

REPORT ARCHIVE COPY

АО «Казахстанский фонд устойчивости»

Финансовая отчетность и
Аудиторское заключение независимых
аудиторов
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Содержание

Страница

| | |
|---|------------|
| ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА..... | 1-2 |
| АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ..... | 3-5 |
| ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА: | |
| Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном убытке | 6 |
| Отчет о финансовом положении | 7 |
| Отчет о движении денежных средств | 8-9 |
| Отчет об изменениях в капитале | 10-11 |
| Примечания к финансовой отчетности | 12-67 |

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Заявление Руководства об ответственности
за подготовку и утверждение финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года*

Руководство Акционерное общество «Казахстанский фонд устойчивости» (далее – «Фонд») отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности Руководство Фонда несет ответственность за:

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

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Заявление Руководства об ответственности
за подготовку и утверждение финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Руководство Фонда также несет ответственность за:

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

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена руководством Фонда 29 марта 2019 года.

От имени Руководства Фонда:


Г-н Мусиралиев Д.А.
Председатель Правления

29 марта 2019 года
г. Алматы, Казахстан


Г-н Кудайбергенов А.К.
Главный бухгалтер

29 марта 2019 года
г. Алматы, Казахстан

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру и Совету Директоров АО «Казахстанский фонд устойчивости»

Мнение

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

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

Основание для выражения мнения

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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

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



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



Роман Сагтаров
Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
аудитора
№МФ-0000149
от 31 мая 2013 года

29 марта 2019 года
г. Алматы, Республика Казахстан

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)

| | Примечание | За год, закончившийся 31 декабря 2018 г. | С даты образования, 11 сентября 2017 г., по 31 декабря 2017 г. |
|--|------------|--|--|
| Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки | 5 | 15,970,409 | - |
| Прочие процентные доходы | 5 | 42,598,717 | 4,698,015 |
| Расходы на формирование резервов по ожидаемым кредитным убыткам | 14 | (2,121,054) | - |
| Чистый доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 6 | 31,921,753 | - |
| Расходы на персонал | 7 | (415,020) | (40,106) |
| Прочие общехозяйственные и административные расходы | | (89,251) | (75,514) |
| Чистый убыток по операциям с иностранной валютой | | (78) | - |
| Прочий доход | | 19,293 | - |
| Прибыль до вычета подоходного налога | | 87,884,769 | 4,582,395 |
| Расход по подоходному налогу | 8 | (12,257,302) | (104,911) |
| Чистая прибыль за период | | 75,627,467 | 4,477,484 |
| Прочий совокупный доход | | - | - |
| Прочий совокупный доход за период | | - | - |
| Всего совокупного дохода за период | | 75,627,467 | 4,477,484 |

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 6 по 67, была одобрена Руководством 29 марта 2019 года и подписана от его имени:

От имени Руководства Фонда:

Г-н Мусиралиев Д.А.
Председатель Правления

29 марта 2019 года
г. Алматы, Казахстан



Г-н Кудайбергенов А.К.
Главный бухгалтер

29 марта 2019 года
г. Алматы, Казахстан

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)

| | Примечание | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|------------|-----------------------|-----------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 9 | 226,103,910 | 167,163,180 |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 10 | 251,292,929 | 193,433,458 |
| Инвестиции по амортизированной стоимости | 11 | 390,907,638 | - |
| Вклады | 12 | 48,846,409 | - |
| Отложенные налоговые активы | 8 | 114,138,993 | 85,953,139 |
| Основные средства и нематериальные активы | | 53,824 | 372 |
| Прочие активы | | 5,363 | 2,644 |
| Всего активов | | 1,031,349,066 | 446,552,793 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Прочие обязательства | | 2,320,560 | 42,900 |
| Всего обязательств | | 2,320,560 | 42,900 |
| КАПИТАЛ | | | |
| Акционерный капитал | 13 | 1,471,597,590 | 941,597,590 |
| Дополнительно оплаченный капитал | | 158 | - |
| Накопленный убыток | | (442,569,242) | (495,087,697) |
| Всего капитала | | 1,029,028,506 | 446,509,893 |
| Всего обязательств и капитала | | 1,031,349,066 | 446,552,793 |

От имени Руководства Фонда:

Г-н Мусиралиев Д.А.
Председатель Правления

29 марта 2019 года
 г. Алматы, Казахстан



Г-н Кудайбергенов А.К.
Главный бухгалтер

29 марта 2019 года
 г. Алматы, Казахстан

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)

| | За год, закончившийся 31 декабря 2018 г. | С даты образования, 11 сентября 2017 г., по 31 декабря 2017 г. |
|---|---|---|
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Вознаграждения полученные | 27,646,519 | 1,366,667 |
| Вознаграждения сотрудникам уплаченные | (300,689) | (27,515) |
| Возмещение курсовой разницы и государственной пошлины уплаченное | (2,600,771) | - |
| Прочие расходы уплаченные | (76,254) | (48,221) |
| Налог на прибыль уплаченный | (1,801) | - |
| Приток денежных средств от операционной деятельности | 24,667,004 | 1,290,931 |
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Покупка инвестиций по амортизированной стоимости | (457,499,970) | - |
| Поступления от погашения инвестиций по амортизированной стоимости | 1,348,209 | - |
| Покупка финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток | (33,700,000) | (775,725,341) |
| Размещение средств на депозитах | (29,972,546) | - |
| Средства, полученные от АО «Фонд Проблемных Кредитов» | 24,156,044 | - |
| Покупка основных средств и нематериальных активов | (58,011) | - |
| Отток денежных средств от инвестиционной деятельности | (495,726,274) | (775,725,341) |

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)

| | За год, закончившийся 31 декабря 2018 г. | С даты образования, 11 сентября 2017 г., по 31 декабря 2017 г. |
|---|---|---|
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Поступления от эмиссии обыкновенных акций | 530,000,000 | 941,597,590 |
| Приток денежных средств, от финансовой деятельности | 530,000,000 | 941,597,590 |
| Эффект курсовых разниц | 118 | - |
| Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов | 58,938,771 | 167,163,180 |
| Денежные средства по состоянию на начало периода | 167,163,180 | - |
| Денежные средства по состоянию на конец периода (Примечание 9) | 226,103,910 | 167,163,180 |

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, АО «Фонд Проблемных Кредитов» передал Фонду на безвозмездной основе вклады на общую стоимость 105,843,956 тысяч тенге по договору цессии от 28 марта 2018 года. Данные неденежные переводы были исключены из отчета о движении денежных средств.

От имени Руководства Фонда:

Г-н Мусиралиев Д.А.
Председатель Правления

29 марта 2019 года
 г. Алматы, Казахстан



Г-н Кудайбергенов А.К.
Главный бухгалтер

29 марта 2019 года
 г. Алматы, Казахстан

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)

| | <u>Акционерный капитал</u> | <u>Допол- нительно оплаченный капитал</u> | <u>Накопленный убыток</u> | <u>Всего капитала</u> |
|--|--------------------------------|---|-------------------------------|---------------------------|
| 11 сентября 2017 года | - | | - | - |
| Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала | | | | |
| Выпуск обыкновенных акций | 941,597,590 | - | - | 941,597,590 |
| Дисконт признанный при первоначальном признании инвестиций по справедливой стоимости, за вычетом налогов в размере 86,058,015 тысяч тенге (Примечание 8). | - | - | (499,565,181) | (499,565,181) |
| Всего операций с собственниками | 941,597,590 | - | (499,565,181) | 442,032,409 |
| Итого совокупный доход | - | - | 4,477,484 | 4,477,484 |
| 31 декабря 2017 года | 941,597,590 | - | (495,087,697) | 446,509,893 |
| Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала | | | | |
| Выпуск обыкновенных акций | 530,000,000 | - | - | 530,000,000 |
| Дополнительно оплаченный капитал | - | 158 | - | 158 |

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)

| | | | |
|--|----------------------|------------|----------------------|
| Активы, полученные от АО «ФПК» по договору цессии, за вычетом налогов в размере 11,265,083 тысячи тенге (Примечание 8). | - | - | 84,939,669 |
| Дисконт признанный при первоначальном признании вкладов, за вычетом налогов в размере 6,443,046 тысяч тенге (Примечание 8). | - | - | (25,772,185) |
| Дисконт признанный при первоначальном признании финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток и инвестиций по амортизированной стоимости, за вычетом налогов в размере 20,569,124 тысячи тенге (Примечание 8). | - | - | (82,276,496) |
| Всего операций с собственниками | 530,000,000 | 158 | (23,109,012) |
| Итого совокупный доход | - | - | 75,627,467 |
| 31 декабря 2018 года | 1,471,597,590 | 158 | (442,569,242) |
| | | | 1,029,028,506 |

От имени Руководства Фонда:

Г-н Мусиралиев Д.А.
Председатель Правления

29 марта 2019 года
 г. Алматы, Казахстан



Г-н Кудайбергенов А.К.
Главный бухгалтер

29 марта 2019 года
 г. Алматы, Казахстан

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

(а) Организационная структура и виды деятельности

АО «Казахстанский фонд устойчивости» (далее - «Фонд») был создан в соответствии с постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан № 130 от 30 июня 2017 года и зарегистрирован в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан 11 сентября 2017 года. Фонд осуществляет свою деятельность в соответствии с положениями Устава, утвержденным решением Единственного Акционера Фонда №1 от 22 августа 2017 года.

Основной задачей Фонда является содействие финансовой стабильности банковского сектора посредством финансовой поддержки банков второго уровня.

На 31 декабря 2018 и 2017 годов состав акционеров Фонда представлен следующим образом:

| <u>Наименование</u> | <u>Процентное соотношение акций, принадлежащих акционеру, к общему количеству размещенных акций</u> | <u>Процентное соотношение акций, принадлежащих акционеру, к общему количеству голосующих акций</u> |
|---|---|--|
| Национальный Банк Республики Казахстан | 100.00 | 100.00 |

Фонд зарегистрирован по адресу 050000, Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Достык, 136.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Фонд осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Вследствие этого, Фонд подвержен экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Казахстане.

Кроме того, существенное обесценение казахстанского тенге и снижения цены нефти на мировых рынках увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Фонда. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

(а) Применяемые стандарты

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

(б) База для определения стоимости

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением инвестиций и определенных вкладов, которые отражены по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

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

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

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

(г) Использование оценок и суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства использования профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, которые влияют на применяемые принципы учетной политики и отражаемые суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

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

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

- Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 10)
- Инвестиции по амортизированной стоимости (Примечание 11)
- Отложенные налоговые активы (Примечание 8)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

(а) Иностранная валюта

При первоначальном признании операция в иностранной валюте учитывается в тенге с применением рыночного курса обмена валют, определенного в соответствии с нормативным правовым актом Республики Казахстан, регулирующим порядок определения и применения рыночного курса обмена валют, по состоянию на дату совершения операции. Датой совершения операции является дата, на которую впервые выполнены критерии признания операции в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и условиями договора.

На каждую отчетную дату монетарные статьи в иностранной валюте подлежат оценке с применением рыночного курса обмена валют, определенного в соответствии с нормативным правовым актом Республики Казахстан, регулирующим порядок определения и применения рыночного курса обмена валют, который сложился на торгах в последний рабочий день отчетного периода. Возникающие курсовые разницы отражаются в составе доходов и расходов.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

Немонетарные статьи в иностранной валюте после первоначального признания не подлежат оценке с применением рыночного курса обмена валют и по данным статьям не отражаются курсовые разницы.

(б) Финансовые инструменты

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

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

- Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты, после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости.
- Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является как получение предусмотренных договорами денежных потоков, включающих исключительно платежи в счет основной суммы долга и проценты, так и продажа соответствующих долговых инструментов, после первоначального

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

признания оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

- Все прочие долговые инструменты (например, долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости или предназначенные для продажи) и инвестиции в долевые инструменты, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При этом при первоначальном признании финансового актива Фонд вправе в каждом отдельном случае осуществить не подлежащий отмене выбор/классификацию. В частности:

- Фонд вправе принять безотзывное решение о представлении в составе прочего совокупного дохода последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в собственный капитал, если такие инвестиции не предназначены для торговли и не являются условным вознаграждением, признанным приобретателем при объединении бизнеса, к которому применяется МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»; а также
- Фонд может принять безотзывное решение об отнесении долгового инструмента к категории ОССЧПУ, если такой долговой инструмент соответствует критериям для признания по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход, при условии, что это устраняет или значительно уменьшает учетное несоответствие («опция учета по справедливой стоимости»).

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Фонд оценивает классификацию и оценку финансового актива на основе характеристик, предусмотренных договором денежных потоков и бизнес-модели Фонда, используемой для управления активом.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

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

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

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

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

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

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

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

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

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

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

Долговые инструменты, которые после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, подлежат обесценению.

Финансовые активы категории ОССЧПУ. Финансовые активы категории ОССЧПУ включают в себя следующее:

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

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

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

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

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

- денежные средства и их эквиваленты;
- вклады;
- инвестиции по амортизированной стоимости.

Убыток от обесценения не признается по инвестициям в долевые инструменты.

Оценку ожидаемых кредитных убытков (за исключением убытков по созданным или приобретенным кредитно-обесцененным финансовым активам, которые рассматриваются отдельно ниже), необходимо производить с помощью оценочного резерва, величина которого равна:

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

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

- величине кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, которые возникают вследствие всех возможных случаев неисполнения обязательств по инструменту в течение срока его действия («вторая стадия» и «третья стадия»).

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

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

- Применительно к невыбранным кредитным средствам ожидаемые кредитные убытки представляют собой разницу между приведенной стоимостью разницы между потоками денежных средств, причитающихся Фонду по договору в случае, если держатель обязательства осуществит выборку кредитных средств, и потоками денежных средств, которые Фонд ожидает получить в случае выборки кредитных средств.
- Применительно к договорам финансовой гарантии ожидаемые кредитные убытки представляют собой разницу между ожидаемыми платежами для выплаты возмещения держателю обеспеченного гарантией долгового инструмента за вычетом любых сумм, которые Фонд ожидает получить от держателя, заемщика или любой другой стороны.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

Оценка ожидаемых кредитных убытков производится в отношении отдельных ссуд или портфелей ссуд со схожими характеристиками риска. Расчет оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам (будь то на индивидуальной или групповой основе) осуществляется на основе приведенной стоимости денежных потоков, ожидаемых для актива, с использованием первоначальной эффективной процентной ставки.

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

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

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

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

Финансовый актив считается кредитно-обесцененным, если эмитенту предоставляется уступка в связи с ухудшением финансового состояния, при условии отсутствия доказательств того, что в результате предоставления уступки произошло значительное снижение риска неполучения денежных потоков, предусмотренных договором, а другие признаки обесценения отсутствуют. Финансовые активы, в отношении которых уступка рассматривалась, но не была предоставлена, считаются кредитно-обесцененными в том случае, если имеются наблюдаемые признаки обесценения кредитов, в том числе соответствующие определению дефолта. Определение дефолта включает в себя признаки отсутствия вероятности платежа и истечение срока платежа (при просрочке 90 дней и более).

Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные финансовые активы («ПСКО»). Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные финансовые активы учитываются иначе, поскольку такой актив является кредитно-обесцененным уже в момент первоначального признания. В отношении указанных активов Фонд признает все изменения величины кредитных убытков, ожидаемых в течение всего срока действия актива с момента первоначального признания, в качестве оценочного резерва; при этом все изменения признаются в составе прибыли или убытка. В случае положительной динамики величины ожидаемых кредитных убытков для таких активов признается прибыль от обесценения.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

Прекращение признания финансовых активов

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

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

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

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

(д) Учет основных средств

Основные средства при их первоначальном признании учитываются по первоначальной стоимости.

После первоначального признания основные средства учитываются:

- по модели учета по переоцененной стоимости – здания и сооружения, жилье, земельные участки и автотранспортные средства;
- по модели учета по фактическим затратам – все остальные классы основных средств.

При применении модели учета по переоцененной стоимости основные средства учитываются по справедливой стоимости на дату переоценки за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Расчет убытков от обесценения производится в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Переоценка основных средств производится по указанию Национального Банка. При переоценке накопленная амортизация на дату переоценки вычитается из первоначальной стоимости, а балансовая стоимость переоценивается.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

Если в результате переоценки разница между балансовой и справедливой стоимостью основного средства отрицательная, то результат переоценки отражается в качестве убытка в отчете о прибылях и убытках. Если в результате переоценки разница между балансовой и справедливой стоимостью основного средства положительная, то результат переоценки отражается в составе капитала в виде резервов по переоценке. Если переоценка не является первичной, то снижение стоимости осуществляется за счет снижения ранее признанных в капитале резервов по переоценке, в случае недостаточности сформированных резервов разница между снижением стоимости и ранее признанными резервами признается как убытки в отчете о прибылях и убытках. Повышение стоимости основного средства при повторных переоценках сначала должно компенсировать ранее признанные убытки в отчете о прибыли и убытках путем признания дохода, и лишь затем формировать резервы по переоценке.

По мере эксплуатации основных средств ежемесячно сумма переоценки в составе капитала переносится на балансовые счета нераспределенного дохода отчетного года в размерах, определяемых согласно применяемому методу начисления амортизации. Прирост стоимости от переоценки основных средств, включенный в состав капитала, переносится непосредственно на нераспределенный доход при прекращении признания основного средства.

При применении модели учета по фактическим затратам основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Расчет убытков от обесценения производится в порядке, предусмотренном внутренними документами Фонда в соответствии с МСФО (IAS) 36.

По основным средствам при начислении амортизации применяются методы и нормы начисления амортизации, а также полезные и нормативные сроки эксплуатации согласно приложению, к настоящей Учетной политике.

Сумма ежемесячной амортизации отражается на расходах текущего периода.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

Амортизация основных средств, готовых к использованию, начинается с месяца, следующего за месяцем, в котором основные средства становятся готовыми к использованию.

В случае пересмотра метода и нормы начисления амортизации, а также полезных и нормативных сроков эксплуатации отдельного объекта основных средств согласно внутренним документам Фонда начисление новой амортизации отдельного объекта основных средств начинается с месяца, следующего за месяцем, в котором произведен соответствующий пересмотр.

Основные средства, поступившие в Фонд и не готовые к использованию, поскольку требуют дополнительных работ, таких как доставка до места назначения, монтаж, отладка и другое, учитываются в виде незавершенного строительства без начисления амортизации до момента, когда данные основные средства станут готовыми к использованию.

Списание основных средств с баланса Фонда осуществляется при начисленной амортизации в размере 100%, созданных резервах на обесценение в размере 100%, непригодных к использованию при наличии дефектного акта, оформленного комиссией Фонда или независимыми экспертами либо утерянных основных средств.

После получения соответствующего решения (приказа) о списании с баланса основных средств производится списание за счет ранее созданных резервов, уменьшения накопленной амортизации и признания расходов от выбытия основных средств.

Дальнейшие действия с основными средствами, списанными с баланса, включая их утилизацию, осуществляются согласно внутренним процедурам Фонда.

(е) Учет нематериальных активов

Нематериальные активы при первоначальном признании учитываются по себестоимости.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

Если Фонд создает нематериальный актив, то расходы на разработку нематериального актива включаются в себестоимость нематериального актива и учитываются в виде незавершенного строительства до полной готовности нематериального актива для использования по назначению в соответствии с условиями договора.

После первоначального признания нематериальные активы учитываются по модели учета по фактическим затратам. При применении модели учета по фактическим затратам нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Расчет убытков от обесценения производится в порядке, предусмотренном внутренними документами Фонда и в соответствии с МСФО (IAS) 36.

По нематериальным активам при начислении амортизации применяются методы и нормы начисления амортизации, полезные и нормативные сроки эксплуатации основных средств и нематериальных активов, числящихся на балансе Фонда согласно приложению к Учетной политике.

Амортизация нематериальных активов начинается с месяца, следующего за месяцем, в котором нематериальные активы становятся готовыми к использованию. В случае пересмотра метода и нормы начисления амортизации, а также полезных и нормативных сроков эксплуатации начисление новой амортизации начинается с месяца, следующего за месяцем, в котором произведен соответствующий пересмотр.

Нематериальные активы, поступившие в Фонд и не готовые к использованию, поскольку находятся в процессе разработки, требуют дополнительной доработки, тестирования и другое, учитываются в виде незавершенного строительства без начисления амортизации до момента, когда данные нематериальные активы станут готовыми к использованию.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

Списание нематериальных активов с баланса Фонда осуществляется при начисленной амортизации в размере 100%, созданных резервах на обесценение в размере 100% либо при отсутствии целесообразности в дальнейшем использовании.

После получения соответствующего решения (приказа) о списании с баланса нематериальных активов производится списание за счет ранее созданных резервов, уменьшения накопленной амортизации и признания расходов от выбытия нематериальных активов.

Дальнейшие действия с нематериальными активами, списанными с баланса, осуществляются согласно внутренним документам Фонда.

(ж) Учет доходов и расходов будущих периодов

Доходы и расходы будущих периодов возникают при оплате стоимости услуг, которые будут получены в будущем.

Расходы и доходы будущих периодов первоначально признаются в качестве дебиторской и кредиторской задолженности в отчете о финансовом положении и в последующем списываются равномерно на основании подписанных актов оказанных услуг или условий заключенных договоров.

Равномерное списание доходов и расходов будущих периодов включается в состав доходов и расходов текущего периода.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

4 ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)

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

| | |
|---|--|
| МСФО (IFRS) 16 | <i>«Аренда»</i> |
| Поправки к МСФО (IFRS) 9 | <i>Особенности предоплаты с отрицательной компенсацией</i> |
| Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. | <i>Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» и МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»</i> |
| Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 | <i>«Определение существенности»</i> |
| КРМФО (IFRIC) 23 | <i>Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль</i> |

Руководство Фонда не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на финансовую отчетность Фонда.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Общее влияние применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения договоров аренды и порядка их отражения в финансовой отчетности со стороны как арендодателя, так и арендатора. При вступлении в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2019 года, МСФО (IFRS) 16 заменит все действующие на данный момент указания по учету аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда» и соответствующие интерпретации. Датой первоначального применения МСФО (IFRS) 16 для Фонда является 1 января 2019 года.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17.

Влияние нового определения аренды. Фонд планирует воспользоваться практической мерой, предлагаемой в рамках перехода к МСФО (IFRS) 16, которая позволяет не определять заново представляет ли договор собой или содержит условия аренды. Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4 будет по-прежнему применяться по отношению к договорам аренды, заключенным или измененным до 1 января 2019 года.

Изменение в определении аренды относится преимущественно к концепции контроля. МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель использование идентифицированного актива. Контроль должен осуществляться, если покупатель имеет:

- право на получение практически всех экономических выгод от использования идентифицированного актива; и
- право на непосредственное использование такого актива.

Фонд будет применять определение аренды и связанные указания МСФО (IFRS) 16 в отношении всех договоров аренды, заключенных или измененных не ранее 1 января 2019 года (независимо от того является ли она арендодателем или арендатором по договору аренды).

Влияние на учет аренды со стороны арендатора

Операционная аренда: МСФО (IFRS) 16 изменит принцип учета Фондом аренды, ранее классифицируемой как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17 (внебалансовый учет).

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

При первоначальном применении МСФО (IAS) 16 ко всем договорам аренды (за исключением указанных ниже) Фонд должен:

- (а) признать в отчете о финансовом положении активы в форме права пользования и обязательства по аренде, первоначально оцениваемые по приведенной стоимости будущих арендных платежей;
- (б) признать в отчете о прибылях и убытках амортизацию активов в форме права пользования и процентов по обязательствам по аренде;
- (в) отделить в отчете о движении денежных средств общую сумму денежных средств, направленных на погашение основной части (представленной в финансовой деятельности) и процентов (представленных в операционной деятельности).

Стимулирующие платежи по аренде (например, бесплатный (льготный) период) будут признаваться в рамках оценки активов в форме права пользования и обязательств по аренде, в то время, как в соответствии с МСФО (IAS) 17 они вели к признанию стимулирующей выплаты по обязательству по аренде, амортизируемой как равномерное сокращение расходов на аренду в течение ее срока.

Согласно МСФО (IFRS) 16, оценка активов в форме права пользования на предмет обесценения будет проводиться в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Это заменит предыдущее требование относительно признания резерва по убыточным договорам аренды.

Для договоров краткосрочной аренды (сроком до 12 месяцев) и аренды активов с низкой стоимостью (как персональные компьютеры и офисная мебель) Фонд намерен признавать расходы по аренде равномерно как разрешено МСФО (IFRS) 16.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Особенности предоплаты с отрицательным возмещением»

Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что для того, чтобы определить удовлетворяют ли особенности предоплаты критерию выплат в счет основной суммы долга и процентов сторона по договору может выплатить или получить обоснованное возмещение за предоплату независимо от ее причины. Другими словами, особенности предоплаты с отрицательным возмещением автоматически не нарушают критерий выплат в счет основной суммы долга и процентов.

Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся не ранее 1 января 2019 года с возможностью досрочного применения. В зависимости от даты первоначального применения поправок в сравнении с датой первоначального применения МСФО (IFRS) 9 действуют специальные переходные положения.

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

**Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.
Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», МСФО (IFRS) 11
«Совместная деятельность», МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» и
МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам».**

Ежегодные усовершенствования включают поправки к четырем стандартам.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Поправки разъясняют, что организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибылей или убытков, прочего совокупного дохода или капитала в зависимости от того, где она первоначально признала операции, которые генерировали распределяемую прибыль. Поправки применяются независимо от ставок по налогу на прибыль, применяемых в отношении распределяемой и нераспределяемой прибыли.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам». Поправки к МСФО (IAS) 23 разъясняют, что если какой-либо заем остается непогашенным после того, как соответствующий актив готов к предполагаемому использованию или продаже, то в этом случае при расчете ставки капитализации по заемным средствам общего назначения такой заем включается в состав заемных средств общего назначения.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что при получении организацией контроля над бизнесом, который представляет собой совместные операции, организация применяет требования в отношении объединения бизнеса, осуществляемого поэтапно, и, среди прочего, производит переоценку ранее принадлежавших ей долей участия в совместных операциях по справедливой стоимости. Переоценка ранее принадлежавших долей участия охватывает любые непризнанные активы, обязательства и гудвил, связанные с совместными операциями.

МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность». Поправки к МСФО (IFRS) 11 разъясняют, что, когда сторона, которая участвует, но не осуществляет совместный контроль над совместными операциями, которые представляют собой бизнес, получает совместный контроль над такими совместными операциями, она не производит переоценку ранее принадлежавших ей долей участия в совместных операциях.

Все поправки применяются в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2019 года и, как правило, требуют перспективного применения; Разрешается досрочное применение.

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»

Поправки призваны облегчить понимание понятия «существенности», не изменяя базовое определение.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

Концепция «маскировки» существенной информации путем ее представления вместе с несущественной информацией была включена, как часть обновленного определения. Порог «существенности» информации для пользователей был повышен с «может повлиять» на «можно обоснованно ожидать, что повлияет». Определение существенности, представленное в МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» было заменено отсылкой к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Совет по МСФО внес поправки в прочие стандарты и в Концептуальные основы, которые содержат ссылки на определение существенности или используют этот термин, с целью обеспечения его последовательного применения. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 года и после этой даты, применяется перспективно. Допускается досрочное применение.

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

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

КРМФО (IFRIC) 23 разъясняет, как определить учетную налоговую позицию, когда существует неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль. Разъяснение требует, чтобы организация:

- определила, оценивать ли каждую неопределенную налоговую позицию по отдельности или совместно с другими неопределенными налоговыми позициями;
- оценила, существует ли высокая вероятность того, что налоговый орган согласится с неопределенной налоговой трактовкой, которую организация использовала или предлагала использовать при подаче декларации по налогу на прибыль:
 - если высокая вероятность существует, организация определяет свою учетную налоговую позицию в соответствии с налоговой трактовкой, использованной или планируемой к использованию при подаче декларации по налогу на прибыль;

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

- если высокая вероятность отсутствует, организация должна отразить эффект неопределенности при определении своей учетной налоговой позиции.

Интерпретация вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2019 года. Организации могут применять данную интерпретацию ретроспективно в полном объеме или использовать модифицированный ретроспективный подход без пересмотра сравнительных показателей ретроспективно или перспективно.

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

Новые и исправленные МСФО, вступившие в силу в отношении текущего периода

Влияние применения МСФО (IFRS) 9 – Классификация и оценка

В следующей таблице изложены классификация и оценка влияния применения.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)

МСФО (IFRS) 9 на отчет о финансовом положении и на нераспределенную прибыль, включая эффект замены модели понесенных кредитных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39 на ожидаемые кредитные убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Пересчет представляет собой изменение балансовой стоимости финансовых активов и обязательств в связи с изменениями их оценки. Сверка балансовой стоимости между МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 г., представлена следующим образом:

| | Оценка категории МСФО (IAS) 39 | Остаток на 31 декабря 2017 г. по МСФО (IAS) 39 | Реклассификация | Пересчет | Остаток на 1 января 2018 г. по МСФО (IFRS) 9 | Оценка категории МСФО (IFRS) 9 |
|--|--------------------------------|--|-----------------|----------|--|--------------------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | Амортизированная стоимость | 167,163,180 | - | - | 167,163,180 | Амортизированная стоимость |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыли или убыток | ССЧПУ | 193,433,458 | (715,871) | - | 192,717,587 | ССЧПУ |
| Инвестиции по амортизированной стоимости | Амортизированная стоимость | - | 715,871 | - | 715,871 | Амортизированная стоимость |

На 1 января 2018 года Фонд пересмотрел свое прежнее решение о классификации некоторых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, так как данные инструменты удерживаются Фондом в рамках бизнес – модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором потоков денежных средств. Следовательно, Фонд классифицировал такие финансовые активы как оцениваемые по амортизированной стоимости.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)

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

КРМФО разъясняет, как определять дату операции для цели определения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании актива, расхода или дохода в случае, когда возмещение за такой актив, расход или доход было выплачено или получено авансом в иностранной валюте и привело к признанию неденежного актива или обязательства (т.е. невозмещаемой предоплаты или обязательства в отношении предоплаченного дохода).

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

Применение данного стандарта не оказало влияние на финансовую отчетность Фонда.

5 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

| | За год, закончившийся 31 декабря 2018 г. | С даты образования, 11 сентября 2017 г., по 31 декабря 2017 г. |
|--|--|---|
| Начисленные процентные доходы по субординированным облигациям | 36,782,267 | 3,823,506 |
| Начисленные процентные доходы по вкладам | 3,225,639 | - |
| Начисленные процентные доходы по текущим счетам | 12,200 | - |
| Доходы от амортизации дисконта | 18,549,020 | 874,509 |
| | 58,569,126 | 4,698,015 |

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)

За 2018 год общий процентный доход для финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток составил 42,598,717 тысяч тенге (2017 год: 4,698,015 тысяч тенге), а для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости - 15,970,409 тысяч тенге.

6 ЧИСТЫЙ ДОХОД ОТ ИЗМЕНЕНИЯ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

| | За год, закончившийся 31 декабря 2018 г. | С даты образования, 11 сентября 2017 г., по 31 декабря 2017 г. |
|---|--|---|
| Переоценка субординированных облигаций, учитываемых по справедливой стоимости | 36,168,539 | - |
| Переоценка вкладов, учитываемых по справедливой стоимости | (4,246,786) | - |
| | 31,921,753 | - |

7 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

| | За год, закончившийся 31 декабря 2018 г. | С даты образования, 11 сентября 2017 г., по 31 декабря 2017 г. |
|---|--|---|
| Вознаграждения сотрудникам | (388,550) | (36,603) |
| Налоги и отчисления по заработной плате | (26,470) | (3,503) |
| | (415,020) | (40,106) |

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)

8 РАСХОД ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

| | За год, закончившийся 31 декабря 2018 г. | С даты образования, 11 сентября 2017 г., по 31 декабря 2017 г. |
|--|--|---|
| Расход по текущему подоходному налогу | - | 35 |
| Расход по налогу у источника выплаты | 2,165,903 | - |
| Изменение величины отложенных налоговых активов вследствие возникновения и восстановления временных разниц | 10,091,399 | 104,876 |
| | <u>12,257,302</u> | <u>104,911</u> |

В 2018 и 2017 годах ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль составляла 20%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от нормативной ставки налога на прибыль. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по нормативной ставке 20%, в соответствии с фактическими расходами по налогу на прибыль:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2018 г. | С даты образования, 11 сентября 2017 г., по 31 декабря 2017 г. |
|--|--|---|
| Прибыль до налогообложения | <u>87,884,769</u> | <u>4,582,395</u> |
| Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу | 17,576,954 | 916,479 |
| Налоговый эффект от необлагаемого дохода по инвестициям | (7,998,479) | (764,701) |
| Расход по налогу у источника выплаты | 2,165,903 | - |
| Прочее | 512,924 | (46,867) |
| | <u>12,257,302</u> | <u>104,911</u> |

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)

Изменение величины временных разниц в течение 2018 года может быть представлено следующим образом:

| | <u>Остаток на 31 декабря 2017 г.</u> | <u>Поступ- ления</u> | <u>Отражено в составе прибыли или убытка</u> | <u>Остаток на 31 декабря 2018 г.</u> |
|---|--|--------------------------|--|--|
| Корректировка справедливой стоимости/ дисконт по субординирован- ным облигациям | 85,953,139 | 20,569,124 | (9,634,820) | 96,887,443 |
| Дисконт по вкладам | - | 17,708,129 | (456,579) | 17,251,550 |
| | <u>85,953,139</u> | <u>38,277,253</u> | <u>(10,091,399)</u> | <u>114,138,993</u> |

Изменение величины временных разниц в течение 2017 года может быть представлено следующим образом:

| | <u>При перво- начальном признании</u> | <u>Отражено в составе прибыли или убытка</u> | <u>Остаток на 31 декабря 2017 г.</u> |
|--|---|--|--|
| Дисконт по субординированным облигациям | <u>86,058,015</u> | <u>(104,876)</u> | <u>85,953,139</u> |

В течение периода Фонд признал отложенный налоговый актив по убыткам от признания финансовых активов. Так как убытки, связанные с признанием инвестиций, были признаны в составе капитала, соответствующий отложенный налоговый актив был также признан в составе капитала.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)

Восстановление отложенного налогового актива будет иметь место при амортизации дисконта по данным инвестициям, посредством корректировки процентных доходов. Балансовая стоимость отложенного налогового актива подлежит повторной оценке по состоянию на конец каждого отчетного периода. Фонд будет уменьшать балансовую стоимость отложенного налогового актива в случае необходимости.

Таким образом, на отчетную дату, отложенный налоговый актив представляет собой корректировку первоначального признания и последующую амортизацию этой разницы.

9 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Текущие счета в Национальном Банке Республики Казахстан | 225,871,048 | 167,163,180 |
| Текущие счета в других банках | 238,229 | - |
| | <u>226,109,277</u> | <u>167,163,180</u> |
| Минус: ожидаемые кредитные убытки | (5,367) | - |
| | <u>226,103,910</u> | <u>167,163,180</u> |

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, денежные средства не являются ни обесцененными, ни просроченными и классифицированы в Стадию 1.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)

**10 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ
 ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК**

| | | 31 декабря 2018 года | | | |
|-----------------------|---|---------------------------------|--|--|---|
| | <u>Дата</u> <u>выдачи</u> | <u>Дата</u> <u>погашения</u> | <u>Номиналь-</u> <u>ная ставка</u> <u>вознаграж-</u> <u>дения</u> | <u>Рыночная</u> <u>ставка</u> <u>дисконти-</u> <u>рования</u> | <u>Справедли-</u> <u>вая</u> <u>стоимость</u> |
| Инвестиции | | | | | |
| АО «Евразийский банк» | 18/10/2017 | 18/10/2032 | 4% | 14.83% | 57,880,554 |
| АО «АТФБанк» | 18/10/2017 | 18/10/2032 | 4% | 14.83% | 39,125,176 |
| АО «Цеснабанк» | 25/10/2017 | 25/10/2032 | 4% | 14.83% | 38,487,915 |
| АО «Банк ЦентрКредит» | 03/11/2017 | 03/11/2032 | 4% | 14.83% | 23,016,722 |
| АО «Банк Bank RBK» | 22/11/2017, 30/11/2017, 29/12/2017, 14/02/2018 | 22/11/2032 | 4% | 14.83% | 92,782,562 |
| | | | | | <u>251,292,929</u> |

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)

| | | 31 декабря 2017 года | | | |
|-----------------------|------------------------------|---------------------------------|--|--|---|
| | <u>Дата</u> <u>выдачи</u> | <u>Дата</u> <u>погашения</u> | <u>Номиналь-</u> <u>ная ставка</u> <u>вознаграж-</u> <u>дения</u> | <u>Рыночная</u> <u>ставка</u> <u>дисконти-</u> <u>рования</u> | <u>Справед-</u> <u>ливая</u> <u>стоимость</u> |
| Инвестиции | | | | | |
| АО «Евразийский банк» | 18/10/2017 | 18/10/2032 | 4% | 18.00% | 44,027,328 |
| АО «АТФБанк» | 18/10/2017 | 18/10/2032 | 4% | 15.00% | 36,353,761 |
| АО «Цеснабанк» | 25/10/2017 | 25/10/2032 | 4% | 15.00% | 36,317,345 |
| АО «Банк ЦентрКредит» | 03/11/2017 | 03/11/2032 | 4% | 15.00% | 21,595,695 |
| | 22/11/2017, | | | | |
| АО «Банк Банк RBK» | 30/11/2017, | 22/11/2032 | 4% | 19.78% | 54,423,423 |
| ТОО СК ДСФК | 29/12/2017 | 27/12/2032 | 0.01% | 11.30% | 715,906 |
| | 27/12/2017 | | | | |
| | | | | | 193,433,458 |

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2018 годов финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию 31 декабря 2017 года инвестиции в долговые ценные бумаги включают в себя инвестиции в ТОО СК ДСФК, справедливая стоимость которых была рассчитана на основании ожидаемых дисконтированных денежных потоков. В результате данной оценки, на отчетную дату Фонд признал дисконт по данным инвестициям на общую сумму 155,009,665 тысяч тенге.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

По состоянию на 31 декабря 2017 г., инвестиции Фонда представляют собой долговые инструменты. Погашение инвестиций производится по истечении пятнадцати лет с даты начала обращения. Номинальная ставка вознаграждения является фиксированной 4% для всех инструментов, представленных выше, за исключением инвестиций в ТОО СК ДСФК, ставка по которым составляет 0.01%. Выплаты вознаграждения осуществляются один раз в год. На момент признания данные инвестиции отражены по справедливой стоимости и оценка инвестиций осуществлена путем дисконтирования договорных денежных потоков с использованием данных из наблюдаемых и ненаблюдаемых источников для аналогичных инструментов. Разница между уплаченным вознаграждением и справедливой стоимостью была признана, как убыток по сделкам в составе капитала, так как в соответствии с Концептуальными основами для подготовки финансовой отчетности распределения в пользу собственников и взносы с их стороны исключаются из прибыли или убытка и признаются в составе капитала.

Данные инвестиции имеют право досрочного выкупа эмитентом по истечении пяти лет при одновременном выполнении ряда условий, одним из которых является получение одобрения Правления Национального Банка Республики Казахстан. Фонд не вправе предъявлять требование о досрочном выкупе инвестиций.

Инвестиции, представленные выше, за исключением инвестиций в ТОО СК ДСФК, могут быть конвертированы в простые акции эмитентов в случае нарушения одного и/или нескольких ограничений. Ограничения представлены обязательным выполнением коэффициентов достаточности капитала и отсутствием фактов действий со стороны руководящих работников эмитента и его акционеров по выводу активов эмитентов. Данные ограничения действуют в течение пяти лет с даты начала обращения инвестиций.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

Коэффициент конвертации представляет собой отношение стоимости одной инвестиции к остаточной стоимости одной акции эмитента. Конвертация в простые акции осуществляется без выплаты какого-либо вознаграждения за такую конвертацию и должна быть одобрена Правлением Национального Банка Республики Казахстан.

Нижеуказанные опционы встроены в инвестиции, представленные выше:

- Опцион Фонда осуществить конвертацию инвестиций в простые акции эмитента в случае нарушения одного и/или нескольких ограничений при получении одобрения Правления Национального Банка Республики Казахстан;
- Опцион эмитентов осуществить досрочный выкуп инвестиций по истечении пяти лет.

Данные опционы демонстрируют характеристики встроенных производных финансовых инструментов, не имеющих тесной связи с основными договорами долговых инструментов. Экономические характеристики и риски встроенного в конвертируемый долговой инструмент права на конвертацию в долевые ценные бумаги, с точки зрения владельца инструмента, не имеют тесной связи с основным долговым инструментом. Данные инструменты являются одним из вариантов привлечения капитала, который позволит банкам удовлетворять нормативные требования к капиталу за счет укрепления коэффициентов достаточности капитала.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)

11 ИНВЕСТИЦИИ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

| | Дата выдачи | Дата погашения | 31 декабря 2018 года | | |
|--------------------------------------|----------------|-------------------|--|--|-------------------------|
| | | | Номинальная ставка вознаграж- дения | Эффектив- ная ставка вознаграж- дения | Балансовая стоимость |
| АО «ФПК» | 24/09/2018 | 24/09/2028 | 9.00% | 10.33% | 384,747,246 |
| АО «Банк ЦентрКредит» | 27/12/2018 | 27/12/2025 | 10.95% | 14.78% | 6,557,750 |
| ТОО СК ДСФК | 27/12/2017 | 27/12/2032 | 0.01% | 14.99% | 359,885 |
| | | | | | 391,664,881 |
| Минус: ожидаемые кредитные убытки | | | | | (757,243) |
| | | | | | 390,907,638 |

По состоянию на 31 декабря 2018 года, инвестиции АО «ФПК» и АО «Банк ЦентрКредит» были классифицированы в стадию 1 ввиду того, что отсутствует существенное увеличение кредитного риска с момента признания актива. Инвестиции ТОО СК ДСФК были классифицированы в категорию ПСКО.

12 ВКЛАДЫ

| | Дата выдачи, год | Дата погашения, год | Эффектив- ная ставка вознаграж- дения | 31 декабря 2018 года |
|---|---------------------|---------------------------|--|-------------------------|
| Вклады по справедливой стоимости | 2018 | 2035 | 12.01% - 14.79% | 45,020,077 |
| Вклады по амортизированной стоимости | 2018 | 2035 – 2038 | 12.01% - 18.76% | 5,182,699 |
| | | | | 50,202,776 |
| Минус: ожидаемые кредитные убытки | | | | (1,356,367) |
| | | | | 48,846,409 |

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

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

Вклады по амортизированной стоимости включают в себя вклады, договорные денежные потоки по которым включают только выплаты в счет основной суммы долга и проценты, а также которые удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты.

По состоянию на 31 декабря 2018 года вклады по амортизированной стоимости включали в себя вклады на валовую сумму 4,090,073 тысячи тенге, классифицированных в стадию 1, и вклады на валовую сумму 1,092,626 тысяч тенге, классифицированных в категорию ПСКО.

13 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

(а) Выпущенный акционерный капитал

В сентябре 2017 года, единственный акционер, Национальный Банк Республики Казахстан оплатил 71,483,300 обыкновенных акций денежными средствами, неограниченными в использовании, посредством целевого трансферта на общую сумму 714,833,000 тысяч тенге, по цене 10,000 тенге за обыкновенную акцию.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

В декабре 2017 года, единственный акционер, Национальный Банк Республики Казахстан оплатил 22,676,459 обыкновенных акций денежными средствами, неограниченными в использовании, посредством целевого трансферта на общую сумму 226,764,590 тысячи тенге, по цене 10,000 тенге за обыкновенную акцию.

По состоянию на 31 декабря 2017 года, разрешенный к выпуску акционерный капитал Фонда состоял из 94,159,759 обыкновенных акций. Номинальная стоимость обыкновенных акций составляет 10,000 тенге.

В сентябре и декабре 2018 года единственный акционер, Национальный Банк Республики Казахстан оплатил 45,000,000 и 8,000,000 обыкновенных акций денежными средствами, неограниченными в использовании, посредством целевого трансферта на общую сумму 530,000,000 тысяч тенге, по цене 10,000 тенге за обыкновенную акцию.

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, величина доступных для распределения резервов Фонда ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Фонда, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка, перенесенного на следующий период, если распределение чистого дохода не повлечет за собой неплатежеспособности или несостоятельности Фонда, или если размер собственного капитала Фонда станет отрицательным в результате распределения. На отчетную дату Фонд не объявлял дивиденды за 2018 и 2017 года.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

14 РАСХОДЫ НА ФОРМИРОВАНИЕ РЕЗЕРВОВ ПО ОЖИДАЕМЫМ КРЕДИТНЫМ УБЫТКАМ

Движение в накопленных убытках от обесценения по инвестициям, учитываемым по амортизированной стоимости, в резервах на обесценение активов, по которым начисляется вознаграждение представлено следующим образом:

| | Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 9) | Инвестиции по амортизированной стоимости (Примечание 11) | Вклады (Примечание 12) | | Прочие активы | Итого |
|---|--|---|---------------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------------|
| | Стадия 1 | Стадия 1 | Стадия 1 | ПСКО | Стадия 1 | |
| Пересчитанное сальдо на 1 января 2018 г. в соответствии с МСФО (IFRS) 9 | - | - | - | - | - | - |
| Перевод на стадию 1 | - | - | - | - | - | - |
| Перевод на стадию 2 | - | - | - | - | - | - |
| Перевод на стадию 3 | - | - | - | - | - | - |
| Формирование дополнительных резервов | (5,367) | (757,243) | (263,741) | (1,092,626) | (2,077) | (2,121,054) |
| Списания Разница от переоценки иностранной валюты | - | - | - | - | - | - |
| 31 декабря 2018 года | <u>(5,367)</u> | <u>(757,243)</u> | <u>(263,741)</u> | <u>(1,092,626)</u> | <u>(2,077)</u> | <u>(2,121,054)</u> |

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

15 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление рисками лежит в основе финансовой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Фонда. Рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Фонд в процессе осуществления своей деятельности. Советом Директоров Фонда утверждена Политика управления рисками.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Фонда по управлению рисками нацелена на формирование и развитие системы управления рисками, обеспечивающей Фонд, необходимой информацией для принятия управленческих решений с целью эффективного достижения Фондом запланированных целей и задач своей деятельности.

Совет директоров Фонда осуществляет следующие функции в области управления рисками:

- 1) определение приоритетных направлений развития Фонда и установление основных ориентиров деятельности Фонда;
- 2) утверждение Политики управления рисками;
- 3) анализ заключений внешних и внутренних аудиторов по улучшению внутреннего контроля и управления рисками;
- 4) принятие решений о заключении крупной сделки и/или сделки, в совершении которой Фондом имеется заинтересованность;
- 5) определение форм и сроков представления Совету директоров финансовой и управленческой отчетности, обеспечивающей возможность проведения анализа и оценки финансовых показателей Фонда;
- 6) утверждение отчетов по рискам.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

Правление обеспечивает целостность и функциональность системы управления рисками путем осуществления следующих функций:

- 7) организация эффективной системы управления рисками, позволяющей идентифицировать и оценить потенциальные риски;
- 8) предоставление Совету директоров отчетов, согласно утвержденным документам;
- 9) обеспечение соблюдения положений Политики управления рисками;
- 10) утверждение организационной структуры Фонда, отвечающей потребностям и обеспечивающей адекватный контроль и снижение рисков;
- 11) рассмотрение отчетов по управлению рисками в Фонде и принятие соответствующих мер в рамках своей компетенции;
- 12) утверждение мероприятий по реагированию на риски и методик по управлению рисками;
- 13) совершенствование внутренних процедур и регламентов в области управления рисками.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставок вознаграждения, а также других ценовых рисков. Фонд не подвергается рыночному риску в результате открытой рыночной позиции по процентным, долговым финансовым инструментам, так как на текущий момент купонное вознаграждение по долговым финансовым инструментам, приобретенным Фондом, является фиксированным по ставке ниже рыночной. Приобретение долговых инструментов по ставке ниже рыночной осуществляется в соответствии с реализацией стратегических задач Фонда.

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

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

Валютный риск

По состоянию на 31 декабря 2018 года Фонд не имеет активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, за исключением средств на корреспондентском счете в АО «Евразийский Банк» в размере 756 тысяч тенге, соответственно подвержен незначительному риску изменения обменных курсов иностранных валют.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Фонд не имеет активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, соответственно не подвержен рискам изменения обменных курсов иностранных валют.

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Фонда. Фонд управляет кредитным риском посредством регулярного мониторинга финансового состояния контрагентов.

Принимая во внимание специфику и уставную деятельность Фонда, методами уменьшения и контроля кредитных рисков Фонда являются:

- проведение качественной предварительной и комплексной экспертизы проектов;
- качественный и своевременный анализ проектов Фонда;
- формирование резервов по ожидаемым кредитным убыткам финансовых активов.

Ключевые исходные данные, используемые для оценки ожидаемых кредитных убытков, включают в себя следующее:

- Вероятность дефолта (PD);
- Убытки в случае дефолта (LGD);
- Величина кредитного требования, подверженного риску дефолта (EAD).

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

Показатель «вероятность дефолта» представляет собой оценку вероятности дефолта в рамках заданного временного интервала. Она оценивается по состоянию на определенный момент времени. Расчет основан на использовании статистических рейтинговых моделей, а оценка осуществляется с использованием инструментов, адаптированных под различные категории контрагентов и рисков. Вероятность дефолта оценивается с учетом договорных сроков погашения и скорости досрочного погашения. Оценка делается на основе текущих условий, скорректированных с учетом будущих условий, которые будут влиять на вероятность дефолта.

Показатель «Убытки в случае дефолта» представляет собой оценку убытков, которые возникнут при дефолте. Показатель LGD по финансовым активам Фонда приравнивается к значению 100%, за исключением активов государственного финансового сектора. По финансовым активам государственного финансового сектора LDG определяется через показатель Recovery Rate, полученный из системы Bloomberg или данных рейтинговых агентств.

Показатель «величина кредитного требования, подверженного риску дефолта» представляет собой оценку риска на дату дефолта в будущем с учетом ожидаемых изменений риска после отчетной даты, включая погашение основной суммы долга и процентов.

В настоящее время кредитный риск является значимым в силу высокой концентрации средств Фонда в финансовых инструментах. Приобретенные облигации пяти банков являются субординированными, с условиями выплаты купонного вознаграждения на ежегодной основе и погашения основного долга в конце срока обращения. Срок обращения облигаций составляет 15 лет. Субординированные облигации банков являются необеспеченными, однако в проспектах выпуска данных облигаций предусмотрена опция обмена облигаций на акции банков при невыполнении определенных ковенант. Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)» также являются источником кредитного риска в связи с тем, что обеспечением исполнения обязательств по облигациям являются проблемные активы – права требования с просрочкой платежа свыше 90 дней.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом.

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 226,103,910 | 167,163,180 |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 251,292,929 | 193,433,458 |
| Инвестиции по амортизированной стоимости | 390,907,638 | - |
| Вклады | 48,846,409 | - |
| Всего максимального уровня подверженности кредитному риску | 691,046,976 | 193,433,458 |

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до ВВВ-. Финансовые активы с рейтингом ниже ВВВ- относятся к спекулятивному уровню.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)

Далее представлена классификация финансовых активов Фонда по кредитным рейтингам:

| | AA | A | BBB | <BBB | Кредитный рейтинг не присвоен | 31 декабря 2018 года Итого |
|--|----|---|-----|-------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | - | - | - | 226,103,910 | - | 226,103,910 |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | - | - | 251,292,929 | - | 251,292,929 |
| Инвестиции по амортизированной стоимости | - | - | - | 359,885 | 390,547,752 | 390,907,638 |
| Вклады | - | - | - | 48,846,409 | - | 48,846,409 |

| | AA | A | BBB | <BBB- | Кредитный рейтинг не присвоен | 31 декабря 2017 года Итого |
|--|----|---|-----|-------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | - | - | - | 167,163,180 | - | 167,163,180 |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | - | - | 192,717,552 | 715,906 | 193,433,458 |

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Фонд может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. В финансовых учреждениях, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, поскольку операции часто имеют неопределенные сроки погашения и носят различный характер, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Управление риском ликвидности Фондом осуществляется путем размещения в финансовые инструменты на внутреннем финансовом рынке, обеспечивая их сохранность при заданном уровне доходности и риска, для поддержания необходимого уровня ликвидности Фонда. Меры, принимаемые Фондом по управлению ликвидностью, включают в себя:

- прогнозирование потоков денежных средств и анализ фактических данных на регулярной основе;
- осуществления контроля за поддержанием необходимого уровня ликвидности в рамках реализации основных задач, поставленных перед Фондом, утвержденных планов, и операционной деятельности.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)

Структура активов и обязательств Фонда сбалансирована, GAP разрывы ликвидности отсутствуют.

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

| | Менее 3 месяцев | От 3 до 12 месяцев | От 1 года до 10 лет | Более 10 лет | Итого |
|--|----------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------------|--------------------|
| Финансовые активы | | | | | |
| Денежные средства | 226,103,910 | - | - | - | 226,103,910 |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | 4,215,622 | - | 247,077,307 | 251,292,929 |
| Инвестиции по амортизированной стоимости | - | 9,343 | 390,540,909 | 357,386 | 390,907,638 |
| Вклады | 78,763 | - | - | 48,767,646 | 48,846,409 |
| Итого финансовых активов | 226,182,673 | 4,224,965 | 390,540,909 | 296,202,339 | 917,150,886 |
| Финансовые обязательства | | | | | |
| Прочие финансовые обязательства | 2,306,465 | - | - | - | 2,306,465 |
| Итого финансовых обязательств | 2,306,465 | - | - | - | 2,306,465 |
| Чистая позиция | 223,876,208 | 4,224,965 | 390,540,909 | 296,202,339 | 914,844,421 |

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)

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

| | <u>Менее 3 месяцев</u> | <u>От 3 до 12 месяцев</u> | <u>От 1 года до 10 лет</u> | <u>Более 10 лет</u> | <u>Итого</u> |
|--|----------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------------|--------------------|
| Финансовые активы | | | | | |
| Денежные средства | 167,163,180 | - | - | - | 167,163,180 |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | 2,730,000 | - | 190,703,458 | 193,433,458 |
| Итого финансовых активов | <u>167,163,180</u> | <u>2,730,000</u> | <u>-</u> | <u>190,703,458</u> | <u>360,596,638</u> |
| Финансовые обязательства | | | | | |
| Прочие финансовые обязательства | - | 37,090 | - | - | 37,090 |
| Итого финансовых обязательств | <u>-</u> | <u>37,090</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>37,090</u> |
| Чистая позиция | <u>167,163,180</u> | <u>2,692,910</u> | <u>-</u> | <u>190,703,458</u> | <u>360,559,548</u> |

(д) Управление капиталом

Руководство Фонда предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Фонда, для выполнения основной функции Фонда по оздоровлению банковского сектора республики. Это достигается путем эффективного управления денежными средствами и постоянного контроля. Фонд не является объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

16 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Фонд не осуществлял в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Фонда или в иных случаях, относящихся к деятельности Фонда. До тех пор, пока Фонд не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Фонда.

(б) Незавершенные судебные разбирательства

Незавершенные судебные разбирательства отсутствуют.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, иногда нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. Руководство Фонда, исходя из своего понимания применимого казахстанского налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулируемыми органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на данную финансовую отчетность может быть существенным.

17 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(а) Отношения контроля

Материнской компанией Фонда является Национальный Банк Республики Казахстан.

Материнская компания Фонда готовит финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)

По состоянию на 31 декабря 2018 года остатки по счетам по операциям с материнской компанией составили:

| | <u>Материнская компания</u> | <u>Государствен- ные предприятия</u> | <u>Всего</u> |
|-------------------------------------|---------------------------------|--|--------------|
| Отчет о финансовом положении | | | |
| АКТИВЫ | | | |
| Денежные средства | 226,103,910 | - | 226,103,910 |

По состоянию на 31 декабря 2017 года остатки по счетам по операциям с материнской компанией составили:

| | <u>Материнская компания</u> | <u>Государствен- ные предприятия</u> | <u>Всего</u> |
|-------------------------------------|---------------------------------|--|--------------|
| Отчет о финансовом положении | | | |
| АКТИВЫ | | | |
| Денежные средства | 167,163,180 | - | 167,163,180 |

(б) Операции с участием членов Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждения, включенного в статью «Затраты на персонал» за период и год, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов составляет:

| | <u>2018 год</u> | <u>2017 год</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Члены Совета директоров и Правления | <u>84,572</u> | <u>21,983</u> |

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)

18 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2018 года.

| тыс. тенге | Амортизи- руемая стоимость | Справедливая стоимость через прибыль или убыток | Общая стоимость, отраженная в учете | Справедли- вая стоимость |
|--|-------------------------------|---|---|-----------------------------|
| Финансовые активы | | | | |
| Денежные средства | 226,103,910 | - | 226,103,910 | 226,103,910 |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | 251,292,929 | 251,292,929 | 251,292,929 |
| Инвестиции по амортизированной стоимости | 390,907,638 | - | 390,907,638 | 390,907,638 |
| Вклады по справедливой стоимости | - | 45,020,077 | 45,020,077 | 45,020,077 |
| Вклады по амортизированной стоимости | 3,826,332 | - | 3,826,332 | 3,826,332 |
| | 620,837,880 | 296,313,006 | 917,150,886 | 917,150,886 |

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2017 года.

| тыс. тенге | Займы и дебиторская задолжен- ность | Справедливая стоимость через прибыль или убыток | Общая стоимость, отраженная в учете | Справедли- вая стоимость |
|--|--|--|--|--------------------------------|
| Финансовые активы | | | | |
| Денежные средства | 167,163,180 | - | 167,163,180 | 167,163,180 |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | 193,433,458 | 193,433,458 | 193,433,458 |
| | 167,163,180 | 193,433,458 | 360,596,638 | 360,596,638 |

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, принимая во внимание фактор неопределенности, а также субъективность используемых суждений, справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой активы будут незамедлительно реализованы, а обязательства – урегулированы.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Фонд определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Фонда с использованием прочих методов оценки.

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

Фонд оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении 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 идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

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 рыночных данных, притом, 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.

Справедливая стоимость финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 10), инвестиций по амортизированной стоимости (Примечание 11) и вкладов (Примечание 12) была определена путем дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием рыночных ставок дисконтирования, основанных на наблюдаемых исходных данных (Уровень 2).

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, прочих финансовых активов и прочих финансовых обязательств примерно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочной природы таких финансовых инструментов. Балансовая стоимость инвестиций по амортизированной стоимости примерно равна их справедливой стоимости вследствие анализа дисконтированных будущих потоков денежных средств с использованием рыночных ставок дисконтирования.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах тенге)*

19 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2019 года единственный акционер, Национальный Банк Республики Казахстан оплатил 90,400,000 обыкновенных акций денежными средствами, неограниченными в использовании, посредством целевого трансферта на общую сумму 904,000,000 тысяч тенге, по цене 10,000 тенге за обыкновенную акцию.

1 февраля 2019 года Фонд приобрел дополнительно долговые ценные бумаги АО «Фонд Проблемных Кредитов» в количестве 604,000,000 штук номинальной стоимостью 604,000,000 тысяч тенге, выпущенных в рамках действующей программы.

5 февраля 2019 года Фонд приобрел дополнительно долговые ценные бумаги АО «Цесна Банк» в количестве 20,000,000,000 штук номинальной стоимостью 300,000,000 тысяч тенге, выпущенных в рамках действующей программы.

27 февраля 2019 года Фонд приобрел дополнительно долговые ценные бумаги АО «НурБанк» в количестве 50,000,000 штук номинальной стоимостью 5,000,000 тысяч тенге, выпущенных в рамках действующей программы.