

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

Активы Пенсионной Схемы
*сформированные за счет обязательных
пенсионных взносов работодателя*

Финансовая Отчетность и
Аудиторское Заключение Независимого Аудитора
за период с 1 января 2024 года
по 31 декабря 2024 года

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Содержание

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ПЕРИОД С 1 ЯНВАРЯ 2024 ГОДА ПО 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-5
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ПЕРИОД С 1 ЯНВАРЯ 2024 ГОДА ПО 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках	6
Отчет о чистых пенсионных активах	7
Отчет о движении денежных средств	8
Отчет об изменениях в чистых пенсионных активах	9
Примечания к финансовой отчетности	10-26

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы за счет ОПВР

Заявление Руководства об Ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года

Руководство Акционерного общества «Единый Накопительный Пенсионный Фонд» (далее – «Фонд») отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение пенсионных активов, сформированных за счет обязательных пенсионных взносов работодателя по состоянию на 31 декабря 2024 года, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в чистых пенсионных активах за период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года, в соответствии со Стандартом финансовой отчетности «Учет и раскрытие информации об операциях по пенсионным активам», утвержденным Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 26 июля 2013 года № 195 (далее – «СФО»). СФО устанавливает определенные требования к учету и подготовке финансовой отчетности пенсионных активов, и предусматривает, что Международные стандарты финансовой отчетности (далее – «МСФО») применяются для вопросов, не регулируемых СФО. При составлении финансовой отчетности, Фонд, как отчитывающаяся организация, согласно МСФО (IAS) 26 «Учет и отчетность по пенсионным программам» по пенсионным активам, сформированных за счет обязательных пенсионных взносов работодателей использует понятие «активы пенсионной схемы» (далее – «Схема»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая финансовая отчетность Схемы за период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года, была утверждена к выпуску Руководством Фонда 6 марта 2025 года.

От имени Руководства:

Курманов Жанат Бостанович
Председатель Правления

6 марта 2025 года
г. Алматы, Республика Казахстан



Саринова Аманкул Жаксылыковна
Главный бухгалтер

6 марта 2025 года
г. Алматы, Республика Казахстан

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру Акционерного общества «Единый накопительный пенсионный фонд»:

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Активов пенсионной схемы, сформированных за счет обязательных пенсионных взносов работодателей (далее - «Схема») Акционерного общества «Единый накопительный пенсионный фонд» (далее - «Фонд»), состоящей из отчета о чистых пенсионных активах по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о прибылях и убытках, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в чистых пенсионных активах за период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года, а также примечаний к финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Схемы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года в соответствии со Стандартом финансовой отчетности «Учет и раскрытие информации об операциях по пенсионным активам», утвержденным Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 26 июля 2013 года № 195 (далее - «СФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе *«Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности»* нашего заключения. Мы независимы по отношению к Схеме в соответствии с *Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости)* Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности, в соответствии с этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц (включая их аффилированные лица), входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед» (далее — «ДТТЛ») и совместно именуемых как «организация «Делойт»». Компания «ДТТЛ», также именуемая как «международная сеть «Делойт», все фирмы — участники «ДТТЛ» и каждое из их аффилированных лиц являются самостоятельными и независимыми юридическими лицами, которые не вправе принимать от имени друг друга обязательства в отношении третьих лиц. Компания «ДТТЛ», а также каждая фирма — участник «ДТТЛ» и каждое аффилированное лицо несут ответственность только в отношении собственных действий и упущений, а не в отношении действий и упущений друг друга. Компания «ДТТЛ» не предоставляет услуги клиентам напрямую. Более подробную информацию можно узнать на сайте www.deloitte.com/about.

Важные обстоятельства – принцип бухгалтерского учета

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к финансовой отчетности, в котором приведены принципы учета. Данная финансовая отчетность подготовлена с целью соблюдения Схемой требований регулирующего органа. Как следствие, финансовая отчетность может быть непригодна для других целей. Это не привело к модификации нашего мнения.

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Схемы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Схему, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет 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 этой 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 выполняем следующее:

- 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, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием 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 системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Схемы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Схемы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Схема утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.



Олжас Ашуов
Партнер по заданию
Квалификационное свидетельство
№МФ-0000715
от 10 января 2019 года



Жангир Жилысбаев
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

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

6 марта 2025 года
г. Алматы, Республика Казахстан

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы за счет ОПВР

Отчет о Прибылях и Убытках
за период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года
(в тысячах Казахских тенге)

	Приме- чания	Период с 1 января по 31 декабря 2024 года
Процентный доход	3	12,530,634
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами		14,301,015
Итого доходов		26,831,649
Комиссионные расходы	4	(402,475)
Итого расходов		(402,475)
Чистая прибыль за период		26,429,174

От имени Руководства:

Курманов Жанат Бостанович
Председатель Правления

6 марта 2025 года
г. Алматы, Республика Казахстан



Саринова Аманкул Жаксылыковна
Главный бухгалтер

6 марта 2025 года
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-26 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы за счет ОПВР

Отчет о Чистых Пенсионных Активах
по состоянию на 31 декабря 2024 года
(в тысячах Казахских тенге)

	Примечания	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	5, 9	42,797,010
Вклады в банках	6, 9	15,230,000
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7, 9	200,308,163
Итого активы		258,335,173
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Кредиторская задолженность по комиссии	9	185,555
Итого обязательства		185,555
Чистые пенсионные активы		258,149,618

От имени Руководства:

1251
Курманов Жанат Бостанович
Председатель Правления

6 марта 2025 года
г. Алматы, Республика Казахстан

Саринова Аманкул Жаксылыковна
Главный бухгалтер

6 марта 2025 года
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-26 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы за счет ОПВР

Отчет о движении денежных средств
за период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Приме- чания	Период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Изменения в чистых пенсионных активах		258,149,618
Корректировки на:		
Процентный доход	3	(12,530,634)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами		(14,301,015)
Изменение в операционных активах и обязательствах		
Увеличение кредиторской задолженности по комиссии	9	185,555
Приток денежных средств от операционной деятельности		231,503,524
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Проценты полученные		3,235,934
Поступления от банковских вкладов		853,778,000
Размещение банковских вкладов		(869,008,000)
Покупка финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(176,112,448)
Отток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(188,706,514)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		42,797,010
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		-
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	5, 9	42,797,010

От имени Руководства:

Курманов Жанат Бостанович
Председатель Правления

6 марта 2025 года
г. Алматы, Республика Казахстан



Саринова Аманкүл Жаксылыковна
Главный бухгалтер

6 марта 2025 года
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-26 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы за счет ОПВР

Отчет об Изменениях в Чистых Пенсионных Активах
за период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года
(в тысячах Казахских тенге)

	Примечания	Период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года
Чистая прибыль за год		26,429,174
Взносы работодателя	8	231,720,444
Изменения в чистых пенсионных активах		258,149,618
Чистые пенсионные активы на начало периода		-
Чистые пенсионные активы на конец периода		258,149,618

От имени Руководства:


Курманов Жанат Бостанович
Председатель Правления

6 марта 2025 года
г. Алматы, Республика Казахстан


Саринова Аманкул Жаксылыковна
Главный бухгалтер

6 марта 2025 года
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10 26 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы за счет ОПВР

Примечания к финансовой отчетности
за период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года
(в тысячах Казахских тенге)

1. Организация

Данная финансовая отчетность отражает активы пенсионной схемы, сформированные за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (ОПВР) (далее - «Схема»), как отчитывающейся организации, согласно Международным стандартам финансовой отчетности (далее - «МСФО») (IAS) 26 «Учет и отчетность по пенсионным программам», которые регулируются пенсионным законодательством Республики Казахстан и представляет собой пенсионную схему с установленным размером взносов, в которой аккумулируются пенсионные взносы для обеспечения пенсионных выплат.

С 1 июля 2023 года введен в действие Социальный Кодекс Республики Казахстан (далее – «Кодекс»). В соответствии с Кодексом привлечение обязательных пенсионных взносов работодателя, и осуществление пенсионных выплат, осуществляется Фондом.

С 1 января 2024 года действующая пенсионная система дополнена новой *условно-накопительной компонентой* - ОПВР.

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

В соответствии с Кодексом и Договором об услугах по доверительному управлению пенсионными активами, заключенным с Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК») № 362 НБ от 26 августа 2013 года, доверительное управление пенсионными активами осуществляется НБРК.

НБРК осуществляет доверительное управление в отношении пенсионных активов в соответствии с Инвестиционной декларацией, утвержденной постановлением Правления НБРК от 23 октября 2023 года №82 с изменениями и дополнениями от 22 января 2024 года №2 и от 23 сентября 2024 года №55. Инвестиционная декларация определяет цели, стратегию инвестирования пенсионных активов единого накопительного пенсионного фонда (далее – «пенсионные активы»), инвестиционные убеждения управляющего пенсионными активами при принятии инвестиционных решений, перечень объектов инвестирования, условия и ограничения инвестиционной деятельности в отношении пенсионных активов, условия хеджирования и диверсификации пенсионных активов.

Обязательные пенсионные взносы работодателя осуществляются за счет собственных средств работодателя, лица, имеющего иную оплачиваемую работу (избранные, назначенные или утвержденные), от суммы начисленного дохода работника за месяц, исчисляются путем применения ставки, установленной пунктом 1 статьи 251 Кодекса, к сумме дохода, принимаемого для исчисления обязательных пенсионных взносов работодателя.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы за счет ОПВР

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

В 2024 году ставка обязательных пенсионных взносов работодателя от доходов работника составила 1.5% от ежемесячного дохода работника, принимаемого для исчисления обязательных пенсионных взносов работодателя. Ежемесячный доход, принимаемый для исчисления обязательных пенсионных взносов работодателя, должен быть не менее минимального размера заработной платы и не должен превышать 50-кратный минимальный размер заработной платы, установленный на соответствующий финансовый год законом о республиканском бюджете. Каждый год размер взноса будет увеличиваться и в 2028 году составит 5%.

Пенсионные активы, сформированные за счет обязательных пенсионных взносов работодателя, не являются собственностью работодателя и (или) физического лица, за которого уплачены обязательные пенсионные взносы работодателя.

Физические лица имеют условный пенсионный счет, на котором учитываются суммы поступающих обязательных пенсионных взносов работодателя и инвестиционный доход от управления пенсионными активами за вычетом удерживаемого комиссионного вознаграждения. Суммы начисляемого инвестиционного дохода и удерживаемого комиссионного вознаграждения определяются в соответствии с Кодексом. При наступлении условий, определенных Кодексом, физическое лицо имеет право на получение пенсионных выплат, максимальный размер которых не может превышать двухкратный размер прожиточного минимума, установленный на соответствующий финансовый год законом о республиканском бюджете. Пенсионные выплаты назначаются пожизненно по месяц смерти или выезда на постоянное место жительства за пределы Республики Казахстан.

2. Основные принципы учетной политики

Основы подготовки

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

В соответствии с МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», Схема может использовать для отчетов наименования, отличные от принятых в настоящем стандарте. Схема выбрала наименования, которые по их суждению в полной мере отображают ее деятельность.

Данная финансовая отчетность не содержит сравнительных данных, так как Схема начала свои операции с 1 января 2024 года (Примечание 1).

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы за счет ОПВР

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года
(в тысячах Казахских тенге)

Заявление о соответствии

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии со Стандартом финансовой отчетности «Учет и раскрытие информации об операциях по пенсионным активам», утвержденным Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 26 июля 2013 года № 195 (далее - «СФО»). СФО устанавливает определенные требования к учету и подготовке финансовой отчетности Схемы, и предусматривает, что Международные стандарты финансовой отчетности (далее - «МСФО») применяются для вопросов, не регулируемых СФО. В частности, СФО устанавливает и обуславливает нормы по бухгалтерскому учету пенсионных активов, первоначальному признанию и последующему учету финансовых активов, а также определяет справедливую стоимость финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по стоимости постановки на учет или стоимости покупки финансовых инструментов.

Функциональная валюта

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в НБРК и банках второго уровня.

Сделки обратного «РЕПО» имеют первоначальный срок погашения менее 90 дней и приобретаются для погашения краткосрочных денежных обязательств, поэтому они классифицируются как эквиваленты денежных средств.

Вклады в банках размещаются в инвестиционных целях, поэтому они не классифицируются как эквивалент денежных средств.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы за счет ОПВР

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Финансовые инструменты

Классификация

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

- оцениваемые по амортизированной стоимости;
- оцениваемые по справедливой стоимости.

Отнесение финансовых активов Схемы в одну из двух категорий, предусмотренных СФО, осуществляется в соответствии с «Правилами осуществления учета и оценки пенсионных активов», утвержденными Постановлением Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка №58 от 26 июня 2023 года (далее - «Правила оценки»). Вклады и дебиторская задолженность, а также ценные бумаги, которые имеют фиксированную стоимость погашения и были приобретены для соответствия обязательствам Схемы, классифицируются в категорию «оцениваемые по амортизированной стоимости».

Признание

Финансовые активы и обязательства, учитываются Схемой, по дате осуществления расчета, на которую актив поставляется Схеме или Схемой.

Оценка

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

После первоначального признания финансовые активы, оцениваются по их справедливой стоимости, без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением вкладов, дебиторской задолженности и финансовых инструментов, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы за счет ОПВР

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года
(в тысячах Казахских тенге)

Амортизированная стоимость

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

Принцип оценки по справедливой стоимости

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

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

Оценка государственных ценных бумаг Республики Казахстан, отнесенных в категорию «оцениваемые по справедливой стоимости», обращающихся (торгуемых) исключительно на территории Республики Казахстан или обращающихся на территории Республики Казахстан и на международных (иностраных) рынках, осуществляется еженедельно по состоянию на конец первого рабочего дня недели по стоимости, определяемой в соответствии с Методикой биржи.

Оценка долговых ценных бумаг, обращающихся (торгуемых) на территории Республики Казахстан и международных (иностраных) рынках, отнесенных в категорию "оцениваемые по справедливой стоимости", осуществляется еженедельно на конец первого рабочего дня недели по цене спроса (bid price) на конец предыдущего торгового дня, представленной информационно-аналитическими системами Bloomberg (источники в порядке приоритетности: MLIX, BVAL, BGN) или Reuters.

В случае отсутствия информации о рыночных ценах в информационно-аналитических системах Bloomberg или Reuters, для оценки указанных долговых ценных бумаг используется их текущая стоимость в инвестиционном портфеле единого накопительного пенсионного фонда до наступления одного из следующих событий:

- определения справедливой стоимости данных ценных бумаг, по последней справедливой стоимости данных финансовых инструментов, определенной по результатам оценки, проведенной оценщиком;
- появления информации в информационно-аналитических системах Bloomberg или Reuters, необходимой для их переоценки, обращающихся (торгуемых) на территории Республики Казахстан и международных (иностраных) рынках, отнесенных в категорию "оцениваемые по справедливой стоимости".

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы за счет ОПВР

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Оценка следующих финансовых инструментов осуществляется по последней справедливой стоимости данных финансовых инструментов, определенной по результатам оценки, проведенной оценщиком:

- акций (депозитарных расписок) организаций - резидентов Республики Казахстан, не признаваемых ликвидными на дату оценки оценщиком;
- долговых ценных бумаг, обращающихся (торгуемых) исключительно на территории Республики Казахстан и отнесенных в категорию «оцениваемые по справедливой стоимости»;
- долговых ценных бумаг, по которым на дату оценки оценщиком отсутствует информация о рыночных ценах в информационно-аналитических системах Bloomberg или Reuters;
- структурных нот;
- иных финансовых инструментов.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

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

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

Прекращение признания

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

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

Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами

Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, включенная в состав Отчета о прибылях и убытках представлена чистой прибылью по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы за счет ОПВР

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»

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

Налогообложение

Схема не облагается налогом на прибыль.

Признание доходов и расходов

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

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

Комиссионные расходы

Комиссионные расходы отражаются по методу начисления в течение периода предоставления услуг в соответствии с Правилами взимания комиссионного вознаграждения единым накопительным пенсионным фондом, утвержденными постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 7 июня 2023 года № 50. Порядок вычисления комиссионных расходов более детально раскрыт в Примечании 5.

Взносы работодателя

Пенсионные взносы учитываются при поступлении на кастодиальный счет Схемы. Выплаты пенсионных накоплений отражаются на момент возникновения у Схемы обязательств по выплате пенсионных накоплений по требованию вкладчика. В 2024 году выплаты пенсионных накоплений, сформированных за счет обязательных пенсионных взносов работодателя не предусмотрены законодательством.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы за счет ОПВР

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года
(в тысячах Казахских тенге)

3. Процентный доход

	Период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года
Процентный доход включает:	
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости:	
- необесцененные финансовые активы	2,078,509
Финансовые активы по справедливой стоимости	10,452,125
Итого процентный доход	12,530,634
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости:	
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	1,560,889
Вклады в банках	517,620
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	2,078,509
Финансовые активы по справедливой стоимости:	
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток	10,452,125
Итого процентные доходы по финансовым активам по справедливой стоимости	10,452,125
Итого процентный доход	12,530,634

4. Комиссионные расходы

	Период с 1 января 2024 по 31 декабря 2024 года
Комиссионные расходы по инвестиционному доходу	402,475
Итого комиссионные расходы	402,475

Процентная ставка комиссионного расхода от суммы инвестиционного дохода по активам пенсионной Схемы, переданным в доверительное управление НБРК на период с 1 января 2024 по 31 декабря 2024 года была установлена в соответствии с постановлениями Правления НБРК 27 ноября 2023 года №92.

В 2024 году Схема начислила комиссионные расходы от инвестиционного дохода по активам пенсионной Схемы, переданным в доверительное управление НБРК в размере 1.5%.

Расчет и начисление комиссионного расхода от инвестиционного дохода производится ежедневно и для расчета используется ежедневный инвестиционный доход от пенсионных активов Схемы.

В соответствии с положениями Социального кодекса РК от 20 апреля 2023 года № 224-VII (далее – Социальный кодекс), ЕНПФ осуществляет обязанности, в том числе прием обязательных пенсионных взносов работодателя, учет и формирование отчетности по пенсионным активам, сформированным за счет обязательных пенсионных взносов работодателя.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы за счет ОПВР

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года
(в тысячах Казахских тенге)

Коммиссионное вознаграждение Фонда за осуществление деятельности в отношении учета и отчетности пенсионных активов, сформированных за счет обязательных пенсионных взносов работодателя, действующим пенсионным законодательством не предусмотрено.

Правила предоставления финансовой отчетности финансовыми организациями, утвержденные постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 28 января года 2016 года № 41, и Инструкция по ведению бухгалтерского учета операций с пенсионными активами, целевыми активами и целевыми накоплениями, осуществляемыми единым накопительным пенсионным фондом и добровольными накопительными пенсионными фондами, утвержденная постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 1 июля 2011 года № 69, не содержат требований по выделению и отдельному учету операционных и прочих расходов, понесенных в отношении учета и отчетности пенсионных активов, сформированных за счет обязательных пенсионных взносов работодателя.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2024 года
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	40,172,247
Текущие счета в НБРК	2,624,763
Итого денежные средства и их эквиваленты	42,797,010

По состоянию на 31 декабря 2024 года, просроченные или обесцененные денежные средства и их эквиваленты отсутствуют. Для целей отчета о движении денежных средств были включены итого денежные средства и эквиваленты.

Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО» представлена:

	31 декабря 2024 года Балансовая стоимость	31 декабря 2024 года Справедливая стоимость залогового обеспечения
Облигации АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация»	25,497,838	24,577,413
Облигации АО «КазАгроФинанс»	12,652,305	12,069,898
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	2,022,104	1,930,805
Итого дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	40,172,247	38,578,116

6. Вклады в банках

	31 декабря 2024 года
НБРК	15,230,000
Итого вклады в банках	15,230,000

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы за счет ОПВР

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года
(в тысячах Казахских тенге)

7. Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2024 года
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток:	
Долговые ценные бумаги	200,308,163
Итого финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	200,308,163
Государственные облигации	
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	200,308,163
Итого государственные облигации	200,308,163
Итого финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	200,308,163

8. Взносы работодателей

	31 декабря 2024 года
Обязательные пенсионные взносы работодателя	231,238,525
Пени и штрафы за несвоевременное перечисление обязательных пенсионных взносов работодателя	481,919
Итого взносы вкладчиков	231,720,444

9. Управление рисками

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

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Схемы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Схема, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей. Система управления рисками Схемы соответствует требованиям, предъявляемым Инвестиционной Декларацией Доверительного управляющего и управляющих инвестиционными портфелями.

В соответствии с заключенным договором о доверительном управлении пенсионными активами, НБРК при осуществлении инвестиционной деятельности обеспечивает наличие системы управления рисками. Обязанность обеспечения наличия системы управления рисками предусматриваются в соответствии с условиями договора с НБРК о доверительном управлении пенсионными активами, сформированными за счет обязательных пенсионных взносов работодателя.

Система управления рисками использует комплексный подход, который устанавливают системы контроля, направленные на своевременное обнаружение, оценку и предотвращение событий, которые могут вызвать нарушение нормальной деятельности Схемы.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы за счет ОПВР

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года
(в тысячах Казахских тенге)

Фонд осуществляет пост-мониторинг портфеля пенсионных активов, в управленческой отчетности, в которой детализированы и широко используются методы оценки инвестиционных рисков с применением разных инструментов. Рассмотрение отчетности по состоянию и подверженности портфелей пенсионных активов Фонда финансовым рискам осуществляется на ежемесячной основе.

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

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

Рыночный риск

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

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

Риск изменения процентных ставок

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы за счет ОПВР

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года
(в тысячах Казахских тенге)

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Анализ чувствительности предполагаемого изменения в чистых пенсионных активах Схемы за год, к изменению рыночных ставок вознаграждения, составленный на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов и позиций по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток, действующих по состоянию на 31 декабря 2024 годов может быть представлен следующим образом:

Влияние на прибыль и убыток:

	Период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	14,320,990
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	(13,077,048)

Валютный риск

У Схемы имеются активы и обязательства, выраженные в тенге. Структура финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года может быть представлена следующим образом:

	Тенге	Итого
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	42,797,010	42,797,010
Вклады в банках	15,230,000	15,230,000
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	200,308,163	200,308,163
Всего финансовых активов	258,335,173	258,335,173
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность по комиссии	185,555	185,555
Всего финансовых обязательств	185,555	185,555
Чистая позиция	258,149,618	258,149,618

Ценовой риск

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

Анализ чувствительности изменения в чистых пенсионных активах Схемы за год к изменению цен долевого ценных бумаг, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2024 года, и упрощенного сценария 5% снижения или роста цен всех долевого ценных бумаг по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, не осуществляется в связи с отсутствием долевого финансовых инструментов.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы за счет ОПВР

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года
(в тысячах Казахских тенге)

Кредитный риск

Кредитный риск — это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств контрагентом Схемы. Фондом разработаны политика и процедуры управления кредитным риском, включая требования по установлению и соблюдению лимитов по отдельным финансовым инструментам. Фонд проводит постоянный мониторинг лимитов для каждого эмитента и на регулярной основе производит оценку платежеспособности эмитентов. Процедуры оценки основываются на анализе последней финансовой отчетности эмитента или иной информации, предоставленной самим эмитентом или полученной Фондом другим способом. Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в отчете о чистых пенсионных активах в балансовой стоимости финансовых активов. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

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

	31 декабря 2024 года
Денежные средства	42,797,010
Вклады в банках	15,230,000
Финансовые инструменты по справедливой стоимости через прибыль или убыток	200,308,163

По состоянию на 31 декабря 2024 года Схема имеет одного контрагента - Министерство финансов Республики Казахстан подверженности кредитному риску в отношении которого превышает 10% от чистых пенсионных активов. Подверженность кредитному риску в отношении данного контрагента по состоянию на 31 декабря 2024 года составляет 200,308,163 тыс. тенге.

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

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

В таблице ниже представлена общая информация по кредитным рейтингам финансовых активов, находящихся в собственности Схемы по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	BBB	BBB-	<BBB-	Итого
31 декабря 2024 года				
Денежные средства и их эквиваленты	4,646,867	12,652,305	25,497,838	42,797,010
Вклады в банках	15,230,000	-	-	15,230,000
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	200,308,163	-	-	200,308,163

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы за счет ОПВР

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года
(в тысячах Казахских тенге)

Риск ликвидности

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

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

В таблице ниже представлены финансовые активы и финансовые обязательства в разрезе ожидаемых сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	До востребования и менее 1 месяца	Более 5 лет	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	42,797,010	-	42,797,010
Вклады в банках	15,230,000	-	15,230,000
Финансовые инструменты по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14,380,208	185,927,955	200,308,163
Итого финансовые активы	72,407,218	185,927,955	258,335,173
Финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность по комиссии	185,555	-	185,555
Итого финансовые обязательства	185,555	-	185,555
Чистая позиция	72,221,663	185,927,955	258,149,618

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

10. Условные обязательства

Страхование

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы за счет ОПВР

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года
(в тысячах Казахских тенге)

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. Также существенное влияние на состояние экономики оказывают государственные расходы на крупные инфраструктурные проекты и различные программы социально-экономического развития страны.

В 2024 году продолжился военно-политический конфликт между Российской Федерацией и Украиной. В результате которого, введены экономические санкции против России и Беларуси, включая меры по запрету новых инвестиций и ограничению взаимодействия с крупными финансовыми институтами и многими государственными предприятиями.

В 2024 году средняя цена на нефть марки Brent составила 81 доллар США за баррель (2023 год: 83 доллара США за баррель). По итогам 2024 года, согласно предварительной оценке, рост валового внутреннего продукта («ВВП») Казахстана составил 4.4% в годовом выражении (2023 год: рост составил 5.1%). В 2024 году инфляция в стране замедлилась, составив 8.6% в годовом исчислении (2023 год: 9.8%).

В течение 2024 года Национальный Банк Республики Казахстан («НБРК») установил базовую ставку 15.25% годовых с коридором +/- 1.0 п.п. НБРК придерживается денежно-кредитной политики в режиме инфляционного таргетирования при плавающем обменном курсе тенге. Сохраняется неопределенность в отношении будущего изменения геополитических рисков и их влияния на экономику Казахстана.

Руководство Фонда следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития Фонда в ближайшем будущем. Однако, последствия произошедших событий и связанные с ними будущие изменения могут оказать существенное влияние на деятельность Фонда.

11. Операции со связанными сторонами

Отношения контроля

Управление Схемой осуществляет НБРК, на основании договора об услугах по доверительному управлению Схемой, заключенного между Фондом и НБРК. По состоянию на 31 декабря 2024 года Фонд принадлежал Правительству Республики Казахстан в лице КГИП.

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы за счет ОПВР

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года
(в тысячах Казахских тенге)

Операции со связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2024 года остатки по счетам, а также суммы, включенные в отчет о прибылях и убытках, по операциям со связанными сторонами Схемы за период с 1 января 2024 по 31 декабря 2024 года, составили:

	НБРК	Фонд	Министерство финансов Республики Казахстан	Прочие связанные стороны	Итого	Итого в соответствии со статьями финансовой отчетности
Отчет о чистых пенсионных активах						
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	42,797,010	-	-	-	42,797,010	42,797,010
Вклады в банках	15,230,000	-	-	-	15,230,000	15,230,000
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	200,308,163	-	200,308,163	200,308,163
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиторская задолженность по комиссии	-	185,555	-	-	185,555	185,555
Отчет о прибылях и убытках						
Процентный доход	548,263	-	10,957,775	996,819	12,502,857	12,530,634
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами	-	-	14,301,015	-	14,301,015	14,301,015
Комиссионные расходы	(402,475)	-	-	-	(402,475)	(402,475)

12. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

Акционерное Общество «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»

Активы Пенсионной Схемы за счет ОПВР

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года
(в тысячах Казахских тенге)

Иерархия оценки справедливой стоимости

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

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов и не менее 10 (десяти) сделок на активном рынке за последний месяц отчетного года, а также использования данных BVAL Level 1 (Bloomberg Valuation Level 1).
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных, а также использования данных BVAL Level 2 (Bloomberg Valuation Level 2)
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, при том что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Справедливая стоимость по состоянию на	Иерархия справедливой стоимости	Метод оценки и ключевые дополнения
	31 декабря 2024 года		
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	200,308,163	Уровень 1	Котировочные цены на активном рынке
31 декабря 2024 года			
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости
Вклады в банках	15,230,000	15,203,983	Уровень 2

13. События после отчетного периода

С 1 января 2025 года размер обязательного пенсионного взноса работодателя увеличился и составляет 2.5% (2024 год: 1.5%).