

OSG ARCHIVE NUMBER
K 001 000 446

REPORT ARCHIVE COPY

АО «Казахстанский фонд устойчивости»

Финансовая отчетность и
Аудиторское заключение независимых
аудиторов
За период, закончившийся 31 декабря 2017 года

Содержание

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА	1-2
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	3-5
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о движении денежных средств	8
Отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к финансовой отчетности	10-50

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Заявление Руководства об ответственности
за подготовку и утверждение финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года*

Руководство Акционерного общества «Казахстанский фонд устойчивости» (далее – «Фонд») отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за период, 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 период, закончившийся 31 декабря 2017 года*

Руководство Фонда также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля Фонда;
- 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 период, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена руководством Фонда 29 марта 2018 года.

От имени Руководства Фонда:

Г-н Мусиралиев Д.А.
Председатель Правления

29 марта 2018 года
г. Алматы, Республика Казахстан



Г-н Кудайбергенов А.К.
Главный бухгалтер

29 марта 2018 года
г. Алматы, Республика 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 2017 года, отчета о прибылях и убытках, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за период, закончившийся на эту дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за период, 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.




Роман Саттаров
Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
аудитора
№МФ-0000149
от 31 мая 2013 г.




ТОО «Делойт»
Государственная лицензия
на занятие аудиторской деятельностью в
Республике Казахстан
№ 0000015, серия МФЮ-2, выдана
Министерством финансов
Республики Казахстан
13 сентября 2006 г.



Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

29 марта 2018 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за период,
закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)

		С даты образования (11 сентября 2017 г.) по
	Приме- чание	31 декабря 2017 г.
Процентные доходы	5	4,698,015
Расходы на персонал	6	(40,106)
Прочие общехозяйственные и административные расходы		(75,514)
Прибыль до вычета подоходного налога		4,582,395
Расход по подоходному налогу	7	(104,911)
Чистая прибыль за период		4,477,484
Прочий совокупный доход		-
Прочий совокупный доход за период		-
Всего совокупного дохода за период		4,477,484

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 6 по 50, была одобрена руководством 29 марта 2018 года и подписана от его имени:

От имени Руководства Фонда:

Г-н Мусиралиев Д.А.
Председатель Правления

29 марта 2018 года
 г. Алматы, Республика Казахстан



Г-н Кудайбергенов А.К.
Главный бухгалтер

29 марта 2018 года
 г. Алматы, Республика Казахстан

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)

	Примечание	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	8	167,163,180
Инвестиции	9	193,433,458
Отложенные налоговые активы	7	85,953,139
Основные средства и нематериальные активы		372
Прочие активы		2,644
Всего активов		446,552,793
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Прочие обязательства		42,900
Всего обязательств		42,900
КАПИТАЛ		
Акционерный капитал	11	941,597,590
Накопленный убыток		(495,087,697)
Всего капитала		446,509,893
Всего обязательств и капитала		446,552,793

От имени Руководства Фонда:

Г-н Мусиралиев Д.А.
 Председатель Правления

29 марта 2018 года
 г. Алматы, Республика Казахстан



Г-н Кудайбергенов А.К.
 Главный бухгалтер

29 марта 2018 года
 г. Алматы, Республика Казахстан

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Отчет о движении денежных средств
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)

С даты
образования
(11 сентября
2017 г.) по
31 декабря 2017 г.

**ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Вознаграждения полученные	1,366,667
Вознаграждения сотрудникам уплаченные	(27,515)
Прочие операционные расходы уплаченные	(48,221)
Приток денежных средств от операционной деятельности	<u>1,290,931</u>

**ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Покупка инвестиций	(775,725,341)
Отток денежных средств от инвестиционной деятельности	<u>(775,725,341)</u>

**ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Поступления от эмиссии обыкновенных акций	941,597,590
Приток денежных средств, от финансовой деятельности	<u>941,597,590</u>

Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	<u>167,163,180</u>
Денежные средства по состоянию на начало периода	-
Денежные средства по состоянию на конец периода (Примечание 8)	<u>167,163,180</u>

От имени Руководства Фонда:

Г-н Мусиралиев Д.А.
Председатель Правления



29 марта 2018 года
 г. Алматы, Республика Казахстан

Г-н Кудайбергенов А.К.
Главный бухгалтер

29 марта 2018 года
 г. Алматы, Республика Казахстан

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Отчет об изменениях в капитале
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)

	<u>Акционерный капитал</u>	<u>Накопленный Дефицит</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 тыс. тенге (Примечание 7).	-	(499,495,155)	(499,495,155)
Всего операций с собственниками	941,597,590	(499,495,155)	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

От имени Руководства Фонда:

Г-н Мусиралиев Д.А.
Председатель Правления

29 марта 2018 года
 г. Алматы, Республика Казахстан



Г-н Кудайбергенов А.К.
Главный бухгалтер

29 марта 2018 года
 г. Алматы, Республика Казахстан

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)*

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

(а) Организационная структура и виды деятельности

Акционерное общество «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, утвержденного 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 2017 года состав акционеров Фонда представлен следующим образом:

Наименование	31 декабря 2017 г.	
	Процентное соотношение акций, принадлежащих акционеру, к общему количеству размещенных акций	Процентное соотношение акций, принадлежащих акционеру, к общему количеству голосующих акций
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 период, закончившийся 31 декабря 2017 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 снижение 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.

(а) Применяемые стандарты

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

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)*

(б) База для определения стоимости

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением инвестиций, 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.

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.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)*

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

- Инвестиции (Примечание 9);
- Отложенные налоговые активы (Примечание 7);

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.

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.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)*

(б) Финансовые инструменты

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

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового обязательства и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью ЭПС, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Инвестиции

Инвестиции были учтены по справедливой стоимости.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)*

Обесценение финансовых активов

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

По вложениям в акции категории имеющих в наличии для продажи, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

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

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

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)*

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

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

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

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

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)*

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

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

Прекращение признания финансовых активов

Фонд прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав 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.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)*

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.

(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, 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 Международным стандартом финансовой отчетности 36 «Обесценение активов» (далее – МСФО (IAS) 36).

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 период, закончившийся 31 декабря 2017 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 период, закончившийся 31 декабря 2017 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 период, закончившийся 31 декабря 2017 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 период, закончившийся 31 декабря 2017 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 период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)*

**4. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ
СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)**

Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность

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

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

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

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

Обязательства Фонда по финансовой деятельности возникают в результате операций с собственниками (Примечание 11). Применение данных поправок не оказало влияния на отчетность Фонда.

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

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

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)*

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Фонда, поскольку Фонд оценивает достаточность будущей налогооблагаемой прибыли способом, сопоставимым с указанным в поправках.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов

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

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

Применение данных поправок не оказало влияния на финансовую отчетность Фонда.

Новые и пересмотренные МСФО, еще не вступившие в силу

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»¹;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (и Поправки к МСФО (IFRS) 15)¹;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»¹;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»²;

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)*

- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»²;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.².

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)*

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

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

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)*

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

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)*

Фонд применил МСФО (IFRS) 9 с даты вступления в силу 1 января 2018 г.; Фонд будет применять его ретроспективно и признает кумулятивный эффект от первоначального применения данного стандарта в качестве корректировки начального баланса нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 г. Руководство Фонда продолжает оценивать влияние этого эффекта на финансовую отчетность.

Руководство Фонда ожидает, что применение модели ожидаемых кредитных убытков по МСФО (IFRS) 9 приведет к более раннему признанию кредитных потерь по финансовым инструментам и приведет к увеличению суммы признанных убытков по ним.

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

В мае 2014 года был опубликован МСФО (IFRS) 15, в котором установлена единая комплексная модель учета выручки по договорам с покупателями. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

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

- Этап 1: Определить договор (договоры) с покупателем.
- Этап 2: Определить обязанности к исполнению по договору.
- Этап 3: Определить цену сделки.
- Этап 4: Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору.
- Этап 5: Признать выручку, когда/по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению по договору.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)*

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

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

Руководство не ожидает, что применение данного МСФО окажет существенное влияние на финансовую отчетность Фонда.

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

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

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)*

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

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

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

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

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

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

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)*

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

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Поправки устраняют нежелательное последствие применения термина «обоснованное дополнительное возмещение». Поправки позволяют считать, что финансовый актив с возможностью досрочного погашения, в результате которого сторона, расторгнувшая договор досрочно, получает возмещение за такое досрочное расторжение договора, может при выполнении определенных условий считаться активом, предусмотренные договором денежные потоки по которому являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Кроме того, СМСФО рассмотрел вопрос учета модификации условий или замены финансовых обязательств, которые не приводят к прекращению признания обязательства, и включил в раздел «Основы для выводов» два абзаца по этому вопросу. В этом тексте СМСФО заключил, что учет в таких случаях такой же, как при модификации финансового актива. Если валовая балансовая стоимость изменяется, это приводит к незамедлительному признанию дохода или убытка в отчете о прибылях и убытках.

Поправки применяются ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. В зависимости от даты первоначального применения поправок в сравнении с датой первоначального применения МСФО (IFRS) 9 действуют специальные переходные положения.

Руководство не ожидает, что применение данного МСФО окажет существенное влияние на финансовую отчетность Фонда.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)*

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов

Документ «Ежегодные усовершенствования» включает поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28, которые еще не вступили в силу. Документ также содержит поправки к МСФО (IFRS) 12, которые вступили в силу в текущем году – см. более подробное описание изменений в разделе «Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность».

Поправки к МСФО (IAS) 28 разъясняют, что организации, которые специализируются на венчурных инвестициях, и аналогичные организации, могут принять решение учитывать свои инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия как ОССЧПиУ, в отношении каждой отдельной инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятия, и этот выбор должен быть сделан при первоначальном признании соответствующей инвестиции. Кроме того, выбор для организации, которая сама не является инвестиционной организацией, но имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к их собственным долям участия в дочерних организациях, также существует в отношении каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями. Поправки применяются ретроспективно, допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

Руководство Фонда не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на финансовую отчетность Фонда, поскольку Фонд не применяет МСФО впервые и не является организацией, специализирующейся на венчурных инвестициях. Кроме того, у Фонда отсутствуют инвестиции в ассоциированные организации или совместные предприятия, которые являются инвестиционными организациями.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)*

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов

Документ «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов» вносит поправки к нескольким стандартам.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что при приобретении контроля над бизнесом, который является совместной операцией, организация переоценивает ранее имевшуюся долю в этом бизнесе. Поправки к МСФО (IFRS) 11 поясняют, что при приобретении совместного контроля над бизнесом, который является совместной операцией, организация не переоценивает имеющиеся доли в этом бизнесе.

Поправки к МСФО (IAS) 12 разъясняют, что все налоговые последствия выплаты дивидендов (т.е. распределения прибыли) должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, независимо от того, каким образом возникает налог.

Поправки к МСФО (IAS) 23 поясняют, что, если кредит или заем, который был получен специально для получения квалифицируемого актива, остается непогашенным на дату, когда соответствующий актив готов для использования по назначению или продажи, то для целей расчета ставки капитализации такой кредит или заем становится частью заемных средств, полученных в общих целях.

Все поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты.

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

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)

5. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	С даты образования (11 сентября 2017 г.) по 31 декабря 2017 г.
Начисленные процентные доходы по инвестициям	3,823,506
Доходы от амортизация дисконта	874,509
	<u>4,698,015</u>

6. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

	С даты образования (11 сентября 2017 г.) по 31 декабря 2017 г.
Вознаграждения сотрудникам	(36,603)
Налоги и отчисления по заработной плате	(3,503)
	<u>(40,106)</u>

7 РАСХОД ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

	С даты образования (11 сентября 2017 г.) по 31 декабря 2017 г.
Расход по текущему подоходному налогу	35
Изменение величины отложенных налоговых активов вследствие возникновения и восстановления временных разниц	104,876
	<u>104,911</u>

В 2017 году ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляла 20%.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря:

	С даты образования (11 сентября 2017 г.) по 31 декабря 2017 г.
Прибыль до налогообложения	4,582,395
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	916,479
Налоговый эффект от необлагаемого дохода по инвестициям	(764,701)
Прочие разницы	(46,867)
	104,911

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

	При перво- начальном признании	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток на 31 декабря 2017 г.
Дисконт по инвестициям	<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 инвестиций (Примечание 9). 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 период, закончившийся 31 декабря 2017 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.

8 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	2017 г. тыс. тенге
Текущие счета в Национальном Банке Республики Казахстан	167,163,180
	<u>167,163,180</u>

Денежные средства не являются ни обесцененными, ни просроченными.

9 ИНВЕСТИЦИИ

	Дата выдачи	Дата погашения	31 декабря 2017 года		Балансовая стоимость
			Номинальная ставка вознаграждения	Эффективная ставка вознаграждения	
Инвестиции					<u>193,433,458</u>
АО «Евразийский банк»	18/10/2017	18/10/2032	4%	18%	44,027,328
АО «АТФ Банк»	18/10/2017	18/10/2032	4%	15%	36,353,761
АО «Цеснабанк»	25/10/2017	25/10/2032	4%	15%	36,317,345
АО «Банк ЦентрКредит»	03/11/2017	03/11/2032	4%	15%	21,595,695
	22/11/2017, 30/11/2017,				
АО «Bank RBK»	29/12/2017	22/11/2032	4%	19.78%	54,423,423
ТОО СК ДСФК	27/12/2017	27/12/2032	0,01%	-	715,906

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)

По состоянию на 31 декабря 2017 года инвестиции, не являются ни обесцененными, ни просроченными.

Дисконт

Инвестиции	Дисконт при первоначальном признании	Амортизация дисконта	Дисконт на отчетную дату
	430,640,204	874,509	429,765,695
АО «Евразийский банк»	106,961,607	255,601	106,706,006
АО «АТФБанк»	64,350,958	215,830	64,135,128
АО «Цеснабанк»	64,289,529	195,762	64,093,767
АО «Банк ЦентрКредит»	38,689,223	98,253	38,590,970
АО «Bank RBK»	156,348,887	109,063	156,239,824

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 резерв по данным инвестициям на общую сумму 155,009,665 тыс. тенге.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 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 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 период, закончившийся 31 декабря 2017 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.

11. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

(а) Выпущенный акционерный капитал

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.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)*

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.

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.

(б) Дополнительно оплаченный капитал

Дополнительно оплаченный капитал отсутствует.

(в) 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 2017 год.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)*

12. 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.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Фонда по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Фонд, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам.

Совет директоров и Единственный Акционер несут ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Фонд осуществлял деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя Подразделения рисков входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)*

(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.

Валютный риск

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.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)*

Фонд не имеет утвержденной политики по управлению рисками, однако руководство предпринимает меры по поддержанию рисков на уровне, достаточном для исполнения стратегических функций Фонда, а именно – для поддержания финансового состояния банков второго уровня.

В настоящее время кредитный риск является значимым в силу высокой концентрации средств Фонда в инструментах шести эмитентов. 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 ограничений. 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.

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.

АКТИВЫ	2017 г.
Инвестиции	193,433,458
Всего максимальный уровень подверженности кредитному риску	193,433,458

По состоянию на 31 декабря 2017 года Фонд не имеет задолженности.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)

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 BBB-. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB- относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Фонда по кредитным рейтингам:

	AA	A	BBB	<BBB-	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2017 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	167,163,180	-	167,163,180
Инвестиции	-	-	-	192,717,552	715,906	193,433,458

(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.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)

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;
- осуществление контроля за поддержанием необходимого уровня ликвидности в рамках реализации основных задач, поставленных перед Фондом, утвержденных планов, и операционной деятельности.

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

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 10 лет	Более 10 лет	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства	167,163,180	-	-	-	167,163,180
Инвестиции	-	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 за показателями выручки и прибыли Фонда. Фонд не является объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)*

13. 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 страхование 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.

(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.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)

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 регулирующими 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.

14. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(а) Отношения контроля

Материнской компанией Фонда является Национальный Банк Республики Казахстан.

Материнская компания Фонда готовит финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

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

	Материнская компания	Государствен- ные предприятия	Всего
Отчет о финансовом положении			
АКТИВЫ			
Денежные средства	167,163,180	-	167,163,180

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)

(б) Операции с участием членов Совета директоров и Правления

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

	2017 г.
Члены Совета директоров и Правления	21,983

15. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

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

тыс. тенге	Кредиты и дебиторская задолжен- ность	Инвестиции	Общая стоимость, отраженная в учете	Справедли- вая стоимость
Активы				
Денежные средства	167,163,180	-	167,163,180	167,163,180
Инвестиции	-	193,433,458	193,433,458	193,433,458
	167,163,180	193,433,458	360,596,638	360,596,638

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.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)*

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 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.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах тенге)*

Справедливая стоимость инвестиций (Примечание 9) была определена с использованием рыночных ставок дисконтирования, основанного на наблюдаемых исходных данных (Уровень 2).

16. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2018 года Фонд приобрел дополнительно долговые ценные бумаги АО «Bank RBK» в количестве 33,700,000 штук номинальной стоимостью 33,700,000 тыс. тенге, выпущенных в рамках действующей программы. На день приобретения Фонд признал дисконт в размере 25,200,000 тыс. тенге, а также отложенный налоговый актив в сумме равной 5,004,000 тыс. тенге.