

**Акционерное общество
«Государственный фонд социального
страхования»**

**Активы государственного фонда
социального страхования**

Финансовая отчетность специального
назначения

*За год, закончившийся 31 декабря 2016 года,
с отчетом независимых аудиторов*

СОДЕРЖАНИЕ

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности специального назначения за год, закончившийся 31 декабря 2016 года	3
Отчет независимых аудиторов	4-6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о движении денежных средств	8
Примечания к финансовой отчетности	9-30

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности специального назначения за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащихся в представленном на страницах 4-6 Отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении финансовой отчетности специального назначения активов акционерного общества «Государственный фонд социального страхования» (далее- «Фонд»).

Руководство АО «ГФСС» несет ответственность за подготовку финансовой отчетности специального назначения, достоверно отражающей финансовое положение активов фонда социального страхования по состоянию на 31 декабря 2016 года и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, подготовленные в соответствии с Правилами раздельного учета, утвержденными протоколом совета директоров № 1 от 19 февраля 2015 года (далее – Правила) и в соответствии с Законом Республики Казахстан от 25 апреля 2003 года №405-II «Об обязательном социальном страховании».


При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований Правил оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и движение денежных средств Фонда; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Фонд будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех подразделениях 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 Правил;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Фонда; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Прилагаемая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, утверждена руководством Фонда 27 июля 2017 года:


С.С. Дюсенова
Президент




С.Ш. Сабырзянова
Главный бухгалтер

г. Астана, Республика Казахстан



Тел.: +7 727 331 31 34
Факс: +7 727 331 31 35
info@bdokz.com
www.bdokz.com

ТОО "BDO Kazakhstan"
ул. Габдуллина, 6
Алматы, Казахстан
A15H4E3

Tel: +7 727 331 31 34
Fax: +7 727 331 31 35
info@bdokz.com
www.bdokz.com

BDO Kazakhstan LLP
6 Gabdullin Street
Almaty, Kazakhstan
A15H4E3

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету директоров и Акционеру АО «Государственный фонд социального страхования»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности специального назначения активов АО «Государственный фонд социального страхования» (далее - «Фонд»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную 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 активов Фонда по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также движение денежных средств по активам Фонда за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Правилами раздельного учета, утвержденными решением совета директоров от 19 февраля 2015 года № 1 (далее - «Правила»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом Этики Профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Казахстане, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями и Кодексом Этики Профессиональных бухгалтеров. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нами мнения.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 16 к финансовой отчетности в котором говорится о том, что на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость инвестиционного портфеля 1,020,551,687 тыс. тенге (31 декабря 2015 года: 882,515,640 тыс. тенге) была ниже его балансовой стоимости в сумме 1,084,373,039 тыс. тенге (31 декабря 2015 года: 896,436,350 тыс. тенге) на 63,821,352 тыс. тенге (2015 г.: 13,920,710 тыс. тенге), что свидетельствует об обесценении финансовых активов. Наше мнение не содержит оговорок в отношении данного обстоятельства.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с Правилами 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 активов Фонда 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 активы Фонда, прекратить их 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 активов Фонда.

Товарищество с ограниченной ответственностью "BDO Kazakhstan", зарегистрированное в соответствии с законодательством Республики Казахстан, является участником международного объединения BDO International Limited, британского общества с ответственностью, ограниченной гарантией его участников, и является частью международной сети независимых компаний BDO. 4

BDO Kazakhstan, a limited liability partnership, registered under the laws of the Republic of Kazakhstan, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

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 Международными стандартами аудита, 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 Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

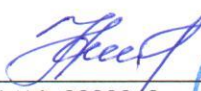

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения 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 Компании;
- 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 том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании 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 информации 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 Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытия информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности (продолжение)

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.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем аудиторском заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Квалифицированный аудитор Н. Игошина 
Квалификационное свидетельство аудитора №МФ-0000040 выдано Квалификационной комиссией по аттестации аудиторов РК 08.08.2011 г. 

ТОО «BDO Kazakhstan»
Государственная лицензия Комитета финансового контроля Министерства финансов Республики Казахстан №15003448 от 19 февраля 2015 года на занятие аудиторской деятельностью.
Т.А. Омаров _____
Директор 

ТОО «BDO Kazakhstan»
Республика Казахстан, г. Алматы,
Бостандыкский район, улица Габдуллина, дом 6

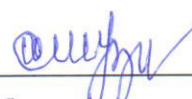
27 июля 2017 года

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО АКТИВАМ ФОНДА

В тысячах тенге	Прим.	На 31 декабря	
		2016 года	2015 года
Активы			
Долгосрочные активы			
Долгосрочные инвестиции в ценные бумаги	4	642,063,290	703,142,902
Итого долгосрочные активы		642,063,290	703,142,902
Текущие активы			
Прочие краткосрочные финансовые активы	5	442,309,749	193,293,448
Денежные средства и их эквиваленты	6	26,621,990	23,828,059
Итого текущие активы		468,931,739	217,121,507
Итого активы		1,110,995,029	920,264,409
Капитал и обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Прочие долгосрочные обязательства	7	1,062,005,174	878,218,847
		1,062,005,174	878,218,847
Текущие обязательства			
Текущая часть прочих долгосрочных обязательств	7	40,446,609	34,526,938
Обязательства по другим обязательным платежам	8	8,461,424	7,480,107
Кредиторская задолженность по комиссионному вознаграждению	9	81,822	38,517
Итого текущие обязательства		48,989,855	42,045,562
Итого капитал и обязательства		1,110,995,029	920,264,409

Прилагаемая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, утверждена руководством Фонда 27 июля 2017 года:




 С.Ш. Сабирзянова
 Главный бухгалтер

Учетная политика и примечания на страницах с 9 по 30 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Акционерное общество «Государственный фонд социального страхования»
 Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016
 (все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

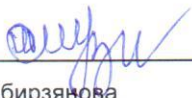
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО АКТИВАМ ФОНДА

В тысячах тенге	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2016 года	2015 года
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступление денежных средств	-	264,594,065	240,755,914
Выбытие денежных средств		(143,747,704)	(127,992,112)
Чистые денежные потоки, использованные операционной деятельностью		120,846,361	112,763,802
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступление денежных средств от операций с ценными бумагами		7,568,985,494	3,025,399,166
Приобретение ценных бумаг		(7,687,037,924)	(3,134,778,205)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(118,052,430)	(109,379,039)
<hr/>			
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		2,793,931	3,384,763
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		23,828,059	20,443,296
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	6	26,621,990	23,828,059

Прилагаемая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, утверждена руководством Фонда 27 июля 2017 года:



С. Дюсенова
 Президент Фонда


 С.Ш. Сабирзянова
 Главный бухгалтер

Учетная политика и примечания на страницах с 9 по 30 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Государственный фонд социального страхования» (далее – «Фонд») создан в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан «О создании акционерного общества «Государственный фонд социального страхования» от 24 февраля 2004 года № 237 со 100% участием государства в его уставном капитале. Участником Фонда является Правительство Республики Казахстан (далее – «Правительство») в лице ГУ «Комитет государственного имущества и приватизации МФ РК». Органом государственного управления Фонда является Министерство труда и социальной защиты населения Республики Казахстан. Фонд зарегистрирован в департаменте юстиции г. Астаны, как юридическое лицо 21 апреля 2004 года, свидетельство № 16157-1901-АО. Юридический адрес и фактический адрес Фонда: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, ул. Иманова, 13.

Основными направлениями деятельности Фонда являются:

- аккумулирование социальных отчислений;
- своевременное перечисление средств НАО ГК «Государственная корпорация «Правительство для граждан» для осуществления социальных выплат получателям при наступлении случаев социального риска;
- размещение временно свободных средств в финансовые инструменты согласно перечню, определенному Правительством РК, через Национальный банк Республики Казахстан (далее – НБРК);
- обеспечение сохранности и целевого использования социальных отчислений.

25 апреля 2003 года был принят Закон Республики Казахстан №405-II «Об обязательном социальном страховании». В соответствии с указанным законом привлечение социальных отчислений должно осуществляться Фондом.

Фонд является некоммерческой организацией.

В соответствии с Законом о социальном страховании и договором о доверительном управлении активами фонда, заключенным с НБРК от 4 мая 2010 года доверительное управление активами Фонда осуществляет НБРК.

НБРК осуществляет доверительное управление в соответствии с Инвестиционной стратегией утвержденной советом директоров от 07 сентября 2010 года, регламентирующей параметры инвестиционного портфеля и портфеля ликвидности.

Социальные отчисления осуществляются работодателем за каждого работника в размере 5% от дохода работника в пределах лимита, установленного законодательством.

При наступлении случаев, определенных в Законе «Об обязательном социальном страховании» каждый работник за которого производились социальные отчисления имеет право на получение социальных пособий в размерах, установленных законодательством РК.

Фонд осуществляет свою деятельность за счет комиссионного вознаграждения, получаемого от активов Фонда.

Данная финансовая отчетность Фонда утверждена Президентом Фонда и Главным бухгалтером 31 июля 2017 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии – данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Правилами раздельного учета (далее – «Правила»), утвержденными Советом директоров и законодательством Республики Казахстан. Правила раздельного учета устанавливают определенные требования к учету активов и обязательств Фонда. В частности, Правила устанавливают и обуславливают нормы по бухгалтерскому учету активов Фонда, первоначальному признанию и последующему учету финансовых активов, реклассификации и прекращения признания финансовых активов, обесценению финансовых активов.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В соответствии с Правилами учет активов Фонда отражается в следующих формах финансовой отчетности:

- Баланс на отчетную дату (активы в управлении Фонда);
- Отчет о движении денежных средств за отчетный период в управлении Фонда.

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

Кроме того, согласно приказу Министра труда и социальной защиты населения РК № 34 от 20 января 2016 года Фонд должен представлять дополнительные формы отчетности, которые отражены нами в примечаниях к финансовой отчетности.

- Отчет о размещении активов Фонда (форма № 1-ф);
- Отчет по активам и пассивам Фонда (форма № 2-ф);
- Отчет о поступлении и использовании активов Фонда (форма № 3-ф)
- Отчет о структуре инвестиционного портфеля активов Фонда (форма № 4-фи)

Функциональная валюта и валюта представления отчетности - данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге («тенге», «валюта представления»).

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Активы Фонда

Активы Фонда формируются за счет:

- социальных отчислений, пени, полученной за просрочку уплаты социальных отчислений, инвестиционного дохода за минусом комиссионного вознаграждения на обеспечение деятельности Фонда, средств, направленных на социальные выплаты и возврат ошибочно зачисленных или излишне уплаченных средств;
- иных источников, предусмотренных законодательством РК.

Доходы, фактически полученные от размещения денег и операций с ценными бумагами, не являются доходом Фонда, а в соответствии с законодательством Республики Казахстан «Об обязательном социальном страховании» направляются на увеличение активов Фонда, для последующего размещения в финансовые инструменты.

Фонд классифицирует как долгосрочные активы инвестиции со сроком погашения более 12 месяцев после отчетной даты.

В состав краткосрочных активов Фонд классифицирует денежные средства, депозиты и вклады сроком до 1 года, операции РЕПО с государственными ценными бумагами, ноты НБРК сроком погашения не более 12 месяцев, долговые ценные бумаги со сроком погашения в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Социальные отчисления

Социальные отчисления ежемесячно уплачиваются в Фонд всеми юридическими лицами в РК на счет, открытый в НБРК через НАО «Правительство для граждан» путем безналичных расчетов со своих банковских счетов с приложением списка участников обязательного социального страхования, за которых производится отчисления. НБРК ежедневно представляет Фонду выписку с текущего счета о поступлениях социальных отчислений и произведенных выплатах получателям. Средства, полученные в доверительный портфель, учитываются отдельно от собственных средств Фонда.

Социальные выплаты

Социальные выплаты перечисляются Фондом через НАО ГК «Правительство для граждан» на основании решений территориальных органов Министерства труда и социальной защиты населения Республики Казахстан для осуществления социальных выплат конечным получателям при наступлении случаев социального риска в соответствии с законодательством РК

3.ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты

В соответствии с Правилами раздельного учета Фонд учитывает денежные средства, переданные в доверительное управление на отдельном счете. Финансовые активы, которые были приобретены доверительным управляющим за счет средств Фонда учитываются по себестоимости приобретения. Все суммы переоценок по инвестициям учитываемых по справедливой стоимости, обесценений, амортизаций премий и дисконтов, по инвестициям, учитываемым по амортизируемой стоимости учитываются на забалансовых счетах.

В финансовой отчетности ценные бумаги учитываются по стоимости приобретения. Доходы и расходы, фактически полученные от размещения денег и операций с ценными бумагами, не являются доходом или расходом Фонда, а в соответствии с Законом «Об обязательном социальном страховании» направляются на увеличение активов Фонда, для последующего размещения в финансовые инструменты.

Денежные средства и их эквиваленты и краткосрочные банковские вклады

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и наличные денежные средства, а также срочные банковские вклады с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Для целей представления отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из компонентов, определенных выше.

Краткосрочные банковские вклады в отчете о финансовом положении имеют первоначальный срок погашения от трех месяцев до одного года и учитываются как прочие краткосрочные финансовые активы.

Провизии

Провизии к выплате - это приведенная стоимость будущих социальных выплат получателям, определенных на основе актуарных расчетов. Расчет провизий осуществляется в соответствии с методикой расчета провизий Фонда, утвержденной решением Совета директоров № 9 от 24.12.2007 года. Расчет провизий производится Фондом отдельно по каждому получателю социальных выплат по случаю утраты трудоспособности, потере кормильца, потери работы, ухода за ребенком до достижения им возраста одного года.

Расчет провизий по утрате трудоспособности производится посредством использования фактора текущей стоимости будущих социальных выплат, получателей, определяемой на основе допущений о смертности инвалидов, ставке дисконтирования, будущем сроке получения социальных выплат от даты расчета провизий до пенсионного возраста и повышении социальных выплат.

Расчет провизий по потере кормильца производится посредством использования факторов текущей стоимости будущих социальных выплат получателей, определяемой на основе допущений о ставке дисконтирования, будущих сроках получения социальных выплат его иждивенцами и повышении социальных выплат.

Провизия для получателей социальных выплат по потере работы и по уходу за ребенком определяется как произведение месячной суммы социальной выплаты на оставшийся срок получения социальных выплат.

Фонд классифицирует провизии как, подлежащие выплате в течение 12 месяцев после отчетной даты как текущие обязательства и сроком погашения более года как долгосрочные обязательства перед получателями.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Резервы

Резервы представляют собой разницу между активами и обязательствами Фонда (требованиями получателей по социальным выплатам, кредиторской задолженности по комиссионному вознаграждению, начисленному от активов Фонда), которые доступны к выплате по социальным обязательствам. Резервы формируются Фондом для покрытия рисков, связанных с инвестированием активов Фонда, событиями чрезвычайного характера и иных рисков возможных в результате деятельности Фонда. Фонд классифицирует провизии как долгосрочные обязательства.

Налогообложение

Активы Фонда не облагаются налогом на прибыль.

Представление сравнительных данных

Фонд осуществил реклассификацию сравнительной информации с целью приведения в соответствие порядку представления в отчетном году.

Руководство считает, что данное изменение в представлении дает более четкое понимание о финансовом положении Фонда.

Влияние реклассификаций по состоянию на 31 декабря 2015 года представлено следующим образом:

	Согласно отчетности предыдущего периода	Реклассификация	После пересчета на и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Отчет о финансовом положении			
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	772,490,345	(772,490,345)	-
Долгосрочные инвестиции в ценные бумаги	-	703,142,902	703,142,902
Прочие краткосрочные финансовые активы	123,946,005	69,347,443	193,293,448
Прочие долгосрочные обязательства	912,745,785	(34,526,938)	878,218,847
Текущая часть прочих долгосрочных обязательств	-	34,526,938	34,526,938
Торговая и прочая кредиторская задолженность	38,517	(38,517)	-
Кредиторская задолженность по комиссионному вознаграждению	-	38,517	38,517

4. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Государственные облигации Министерства финансов РК	642,063,290	702,478,659
Агентские ценные бумаги облигации АО «Казахстанская ипотечная компания»	-	664,243
	642,063,290	703,142,902

Долгосрочные финансовые активы представляют собой денежные средства, размещенные в государственные ценные бумаги и сроком погашения более 12 месяцев после отчетной даты.

5. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Ноты НБРК	289,430,774	-
Операции обратного РЕПО с государственными ценными бумагами	-	34,746,005
Вклады, депозиты в НБРК	83,154,000	89,200,000
Государственные облигации Министерства финансов РК	69,060,732	69,347,443
Агентские ценные бумаги облигации АО «Казахстанская ипотечная компания»	664,243	-
	442,309,749	193,293,448

Долгосрочные финансовые активы представляют собой денежные средства, размещенные в государственные ценные бумаги, депозиты НБРК и облигации сроком погашения в течение 12 месяцев после отчетной даты.

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Денежные средства на счете НБРК в тенге	26,621,990	23,828,059
	26,621,990	23,828,059

7. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства Фонда перед получателями на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Провизии, в том числе:	165,665,495	143,694,919
на случай утраты трудоспособности	86,537,861	75,950,360
на случай потери кормильца	52,873,876	45,404,976
на случай потери работы	120,321	142,343
на случай потери дохода в связи с уходом за ребенком по достижении им возраста одного года	26,133,437	22,197,240
Резервы	936,786,288	769,050,866
	1,102,451,783	912,745,785

7. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Фонд классифицирует обязательства на текущие и долгосрочные следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Текущая часть прочих долгосрочных обязательств		
Текущая часть долгосрочных провизий, в том числе:		
на случай утраты трудоспособности	8,643,030	7,506,205
на случай потери кормильца	5,549,821	4,681,150
на случай потери работы	120,321	142,343
на случай потери дохода в связи с уходом за ребенком по достижении им возраста одного года	26,133,437	22,197,240
	40,446,609	34,526,938
Прочие долгосрочные обязательства		
Долгосрочная часть долгосрочных провизий, в том числе:		
на случай утраты трудоспособности	77,894,831	68,444,155
на случай потери кормильца	47,324,055	40,723,826
Резервы	936,786,288	769,050,866
	1,062,005,174	878,218,847
	1,102,451,783	912,745,785

8. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДРУГИМ ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ПЛАТЕЖАМ

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Требования получателей по социальным выплатам, в том числе:		
на случай утраты трудоспособности	809,695	678,376
на случай потери кормильца	547,541	454,738
на случай потери работы	125,430	151,330
на случай потери дохода в связи с беременностью и родами, с усыновлением (удочерением) новорожденного ребенка (детей)	1,654,274	991,233
на случай потери дохода в связи с уходом за ребенком по достижении им возраста одного года	5,324,484	5,204,430
	8,461,424	7,480,107

9. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО КОМИССИОННОМУ ВОЗНАГРАЖДЕНИЮ

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Кредиторская задолженность по комиссионному вознаграждению, начисленному от активов Фонда	81,822	38,517
	81,822	38,517

10. ОТЧЕТ О РАЗМЕЩЕНИИ АКТИВОВ ФОНДА НА 1 ЯНВАРЯ 2017 ГОДА

Наименование финансовых инструментов	Дата сделки	Дата погашения	Объем	
			тыс. тенге	в % к итогу
Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, в том числе:				
долгосрочные:			1,000,554,796	92,2%
			711,124,022	65,5%
МЕУКАМ-96	22 апреля 2009г.	22 апреля 2017г.	2,908,526	
МЕУКАМ-96	8 июля 2009г.	8 июля 2017г.	3,011,456	
МЕУКАМ-96	12 августа 2009г.	12 августа 2017г.	2,224,312	
МЕУКАМ-96	21 мая 2013г.	21 мая 2021г.	14,166,794	
МЕУКАМ-120	6 мая 2009г.	6 мая 2019г.	8,000,000	
МЕУКАМ-120	17 июня 2009г.	17 июня 2019г.	8,518,264	
МЕУКАМ-120	26 августа 2009г.	26 августа 2019г.	9,346,789	
МЕУКАМ-120	15 сентября 2010 г.	15 сентября 2020 г.	11,038,215	
МЕУКАМ-120	16 марта 2011г.	16 марта 2021г.	14,114,022	
МЕУКАМ-120	21 декабря 2011г.	21 декабря 2021г.	13,326,039	
МЕУКАМ-120	19 марта 2012г.	19 марта 2022г.	12,447,400	
МЕУКАМ-120	18 октября 2012 г.	18 октября 2022 г.	5,517,736	
МЕУКАМ-120	6 августа 2014г.	6 августа 2024г.	9,502,916	
МЕУКАМ-120	24 октября 2014 г.	10 февраля 2020 г.	4,693,086	
МЕУКАМ-120	24 октября 2014 г.	9 июля 2020г.	6,763,568	
МЕОКАМ-60	14 марта 2012г.	14 марта 2017г.	16,475,621	
МЕОКАМ-60	23 октября 2012г.	23 октября 2017г.	17,399,330	
МЕОКАМ-60	9 января 2013г.	5 сентября 2017г.	9,914,603	
МЕОКАМ-60	20 августа 2013 г.	20 августа 2018 г.	4,965,755	
МЕОКАМ-60	23 июля 2014 г.	27 июня 2019 г.	2,003,241	
МЕУКАМ-72	9 сентября 2011г.	22 июня 2017 г.	14,076,000	
МЕУКАМ-72	22 июня 2011 г.	22 июня 2017 г.	2,830,161	
МЕУКАМ-72	13 июня 2012 г.	13 июня 2018 г.	4,805,595	
МЕУКАМ-72	29 октября 2012г.	21 августа 2018 г.	3,794,505	
МЕУКАМ-72	12 февраля 2013 г.	9 ноября 2018 г.	7,450,962	
МЕУКАМ-72	27 августа 2014г.	27 августа 2020г.	1,000,000	
МЕУКАМ-84	18 мая 2011г.	18 мая 2018г.	7,092,301	
МЕУКАМ-84	10 августа 2011 г.	10 августа 2018 г.	11,536,115	
МЕУКАМ-84	10 октября 2012г.	5 октября 2019г.	12,993,508	
МЕУКАМ-84	19 марта 2013г.	19 марта 2020г.	7,314,431	
МЕУКАМ-84	20 июня 2013г.	20 июня 2020г.	1,829,150	
МЕУКАМ-84	9 апреля 2014г.	9 апреля 2021г.	16,000,000	
МЕУКАМ-84	9 июля 2014г.	9 июля 2021г.	2,000,000	
МЕУКАМ-108	22 июля 2009г.	22 июля 2018г.	3,038,871	
МЕУКАМ-108	18 ноября 2009г.	18 ноября 2018г.	3,263,100	
МЕУКАМ-108	10 марта 2010г.	10 марта 2019г.	7,985,822	
МЕУКАМ-108	19 октября 2010г.	19 октября 2019г.	2,985,172	
МЕУКАМ-108	28 декабря 2011г.	14 декабря 2020г.	2,858,060	
МЕУКАМ-108	23 мая 2012г.	23 мая 2021г.	7,600,000	
МЕУКАМ-108	8 ноября 2013 г.	23 августа 2021г.	493,671	
МЕУКАМ-108	5 сентября 2014г.	23 мая 2020г.	8,407,384	
МЕУКАМ-132	25 марта 2011г.	25 марта 2022г.	5,146,145	
МЕУКАМ-132	9 июня 2011г.	9 июня 2022г.	5,202,313	
МЕУКАМ-132	15 августа 2011 г.	9 июня 2022г.	7,391,971	
МЕУКАМ-132	15 мая 2012г.	15 мая 2023г.	8,000,000	
МЕУКАМ-132	16 июля 2014г.	16 июля 2025г.	5,000,000	
МЕУКАМ-132	24 октября 2014 г.	21 октября 2020 г.	3,803,127	
МЕУКАМ-144	26 апреля 2011г.	26 апреля 2023г.	15,732,508	
МЕУКАМ-144	20 июля 2011г.	20 июля 2023г.	7,846,366	
МЕУКАМ-156	25 января 2011 г.	25 января 2024 г.	13,427,408	
МЕУКАМ-156	21 сентября 2011г.	21 сентября 2024г.	15,451,485	
МЕУКАМ-156	26 декабря 2011г.	25 января 2024 г.	972,128	
МЕУКАМ-156	16 ноября 2012 г.	11 декабря 2022г.	2,091,845	
МЕУКАМ-156	20 июня 2014г.	20 июня 2027г.	15,804,313	
МЕУКАМ-168	3 октября 2011г.	3 октября 2025г.	7,493,917	
МЕУКАМ-168	16 ноября 2011 г.	16 ноября 2025 г.	5,840,491	

Наименование финансовых инструментов	Дата сделки	Дата погашения	Объем	
			тыс. тенге	в % к итогу
МЕУКАМ-180	24 июня 2009г.	24 июня 2024г.	3,127,927	
МЕУКАМ-180	24 ноября 2010г.	24 ноября 2025г.	2,567,134	
МЕУКАМ-180	23 ноября 2011г.	23 ноября 2026г.	19,788,434	
МЕУКАМ-180	27 марта 2012г.	27 марта 2027г.	6,222,222	
МЕУКАМ-180	24 октября 2012г.	24 октября 2027г.	14,578,422	
МЕУКАМ-180	10 декабря 2013г.	10 декабря 2028г.	4,999,229	
МЕУКАМ-180	19 февраля 2014г.	18 августа 2026г.	3,479,208	
МЕУКАМ-180	13 августа 2014г.	13 августа 2029г.	5,999,839	
МЕУКАМ-192	19 октября 2011г.	19 октября 2027г.	3,279,857	
МЕУКАМ-192	18 апреля 2012г.	18 апреля 2028г.	5,870,971	
МЕУКАМ-300	20 декабря 2013г.	20 декабря 2038г.	4,623,160	
МЕУКАМ-240	24 апреля 2012г.	24 апреля 2032г.	5,296,268	
МЕУКАМ-240	30 июля 2014г.	12 мая 2034г.	45,602,858	
МЕУКАМ-240	20 апреля 2015г.	29 января 2035 г.	71,050,520	
МЕУЖКАМ-72	30 марта 2011г.	30 марта 2017г.	220,723	
МЕУЖКАМ-84	28 октября 2011 г.	28 октября 2018 г.	643,331	
МЕУЖКАМ-84	29 января 2015 г.	29 января 2023 г.	10,000,000	
МЕУЖКАМ-96	31 октября 2012 г.	31 октября 2020 г.	646,920	
МЕУЖКАМ-96	28 июня 2013 г.	28 июня 2021 г.	2,387,254	
МЕУЖКАМ-108	29 июня 2011 г.	29 июня 2020 г.	807,070	
МЕУЖКАМ-108	30 октября 2013 г.	30 октября 2022 г.	16,512,000	
МЕУЖКАМ-120	25 февраля 2011 г.	25 февраля 2021 г.	1,341,425	
МЕУЖКАМ-120	30 июля 2013г.	30 июля 2023г.	1,489,824	
МЕУЖКАМ-132	30 мая 2011г.	30 мая 2022г.	601,453	
МЕУЖКАМ-132	29 ноября 2011г.	29 ноября 2022г.	8,133,208	
МЕУЖКАМ-132	29 апреля 2013 г.	29 апреля 2024 г.	435,416	
МЕУЖКАМ-132	30 января 2014 г.	30 января 2025 г.	6,000,000	
МЕУЖКАМ-144	28 апреля 2011г.	28 апреля 2023г.	1,917,521	
МЕУЖКАМ-144	12 октября 2012 г.	12 октября 2024 г.	17,061,439	
МЕУЖКАМ-144	27 ноября 2013г.	27 ноября 2025г.	7,200,000	
МЕУЖКАМ-156	30 сентября 2013г.	30 сентября 2026г.	840,513	
МЕУЖКАМ-180	13 декабря 2013г.	13 декабря 2028г.	5,000,000	
МЕУЖКАМ-192	29 ноября 2010г.	28 мая 2026г.	1,810,610	
МЕУЖКАМ-192	24 февраля 2014г.	24 февраля 2030г.	2,180,770	
МЕУЖКАМ-216	29 июня 2009г.	29 июня 2027г.	850,000	
МЕУЖКАМ-204	30 июля 2009г.	30 июля 2026г.	1,105,263	
МЕУЖКАМ-228	29 июня 2010г.	29 июня 2029г.	612,849	
МЕУЖКАМ-228	27 февраля 2013 г.	30 декабря 2028г.	1,943,886	
краткосрочные:			289,430,774	26,7%
Ноты НБРК:			289,430,774	26,7%
KZW1KM066895	19 августа 2016 г.	17 февраля 2017 г.	9,435,420	
KZW1KY017010	2 сентября 2016г.	1 сентября 2017г.	9,011,450	
KZW1KY017333	7 октября 2016 г.	6 октября 2017 г.	4,505,725	
KZW1KD917402	14 октября 2016 г.	13 января 2017 г.	14,590,755	
KZW1KM067539	28 октября 2016 г.	28 апреля 2017 г.	9,480,030	
KZW1KY017663	11 ноября 2016 г.	10 ноября 2017 г.	9,031,750	
KZW1KD917733	18 ноября 2016 г.	17 февраля 2017 г.	58,433,880	
KZW1KD287897	7 декабря 2016 г.	4 января 2017 г.	19,832,640	
KZW1KY017929	9 декабря 2016 г.	8 декабря 2017 г.	9,072,610	
KZW1KD287962	14 декабря 2016 г.	11 января 2017 г.	44,623,440	
KZW1KD927989	15 декабря 2016 г.	17 марта 2017 г.	34,076,665	
KZW1KD088055	27 декабря 2016 г.	4 января 2017 г.	47,879,328	
KZW1KD078080	29 декабря 2016 г.	5 января 2017 г.	19,457,081	
Агентские ценные бумаги облигации АО "Казахстанская ипотечная компания" KZPC2Y12B547	15 августа 2006 г.	10 апреля 2017 г.	664,243	0,1%
Вклады (депозиты) в Национальном банке Республики Казахстан	27 декабря 2016г.	6 января 2017 г.	83,154,000	7,7%

Наименование финансовых инструментов	Дата сделки	Дата погашения	Объем	
			тыс. тенге	в % к итогу
Вклады (депозиты) в банках второго уровня Республики Казахстан	-	-	-	-
Операции обратного РЕПО с государственными ценными бумагами	-	-	-	-
Операции обратного РЕПО с агентскими ценными бумагами	-	-	-	-
Негосударственные ценные бумаги организаций Республики Казахстан	-	-	-	-
Ценные бумаги иностранных государств	-	-	-	-
Негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-	-	-
Ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-	-	-
Итого текущая стоимость финансовых инструментов (сумма стр. 1-7)			1 084 373 039	100%

Отчет о размещении активов Государственного фонда социального страхования на 1 января 2016 года

Наименование финансовых инструментов	Дата сделки	Дата погашения	Объем	
			тыс. тенге	в % к итогу
Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, в том числе:			771,826,102	86,1%
долгосрочные:			771,826,102	86,1%
МЕУКАМ-96	22 апреля 2009г.	22 апреля 2017г.	2,908,526	
МЕУКАМ-96	8 июля 2009г.	8 июля 2017г.	3,011,456	
МЕУКАМ-96	12 августа 2009г.	12 августа 2017г.	2,224,312	
МЕУКАМ-96	21 мая 2013г.	21 мая 2021г.	14,166,794	
МЕУКАМ-120	3 августа 2006 г.	31 мая 2016 г.	6,300,000	
МЕУКАМ-120	4 августа 2008 г.	31 мая 2016 г.	7,190,502	
МЕУКАМ-120	26 августа 2009г.	31 мая 2016 г.	302,420	
МЕУКАМ-120	30 июля 2009г.	31 мая 2016 г.	511,433	
МЕУКАМ-120	6 мая 2009г.	6 мая 2019г.	8,000,000	
МЕУКАМ-120	17 июня 2009г.	17 июня 2019г.	8,518,264	
МЕУКАМ-120	26 августа 2009г.	26 августа 2019г.	9,346,789	
МЕУКАМ-120	15 сентября 2010 г.	15 сентября 2020 г.	11,038,215	
МЕУКАМ-120	16 марта 2011г.	16 марта 2021г.	14,114,022	
МЕУКАМ-120	21 декабря 2011г.	21 декабря 2021г.	13,326,039	
МЕУКАМ-120	19 марта 2012г.	19 марта 2022г.	12,447,400	
МЕУКАМ-120	18 октября 2012 г.	18 октября 2022 г.	5,517,736	
МЕУКАМ-120	6 августа 2014г.	6 августа 2024г.	9,502,916	
МЕУКАМ-120	24 октября 2014 г.	10 февраля 2020 г.	4,693,086	
МЕУКАМ-120	24 октября 2014 г.	9 июля 2020г.	6,763,568	
МЕОКАМ-48	8 апреля 2013г.	15 августа 2016 г.	3,482,621	
МЕОКАМ-48	15 февраля 2012 г.	15 февраля 2016 г.	1,000,000	
МЕОКАМ-48	5 ноября 2012 г.	5 ноября 2016 г.	4,499,882	
МЕОКАМ-60	10 марта 2011г.	10 марта 2016г.	2,703,711	
МЕОКАМ-60	12 мая 2011г.	12 мая 2016г.	12,410,828	
МЕОКАМ-60	13 июля 2011г.	13 июля 2016г.	15,087,240	
МЕОКАМ-60	3 августа 2011 г.	3 августа 2016 г.	6,700,000	
МЕОКАМ-60	9 ноября 2011 г.	9 ноября 2016 г.	6,197,390	

Наименование финансовых инструментов	Дата сделки	Дата погашения	Объем	
			тыс. тенге	в % к итогу
МЕОКАМ-60	14 марта 2012г.	14 марта 2017г.	16,475,621	
МЕОКАМ-60	23 октября 2012г.	23 октября 2017г.	17,399,330	
МЕОКАМ-60	9 января 2013г.	5 сентября 2017г.	9,914,603	
МЕОКАМ-60	20 августа 2013 г.	20 августа 2018 г.	4,965,755	
МЕОКАМ-60	23 июля 2014 г.	27 июня 2019 г.	2,003,241	
МЕУКАМ-72	9 сентября 2011г.	22 июня 2017 г.	14,076,000	
МЕУКАМ-72	20 января 2010г.	20 января 2016г.	1,400,000	
МЕУКАМ-72	15 октября 2010г.	15 октября 2016г.	631,416	
МЕУКАМ-72	22 июня 2011 г.	22 июня 2017 г.	2,830,161	
МЕУКАМ-72	13 июня 2012 г.	13 июня 2018 г.	4,805,595	
МЕУКАМ-72	29 октября 2012г.	21 августа 2018 г.	3,794,505	
МЕУКАМ-72	12 февраля 2013 г.	9 ноября 2018 г.	7,450,962	
МЕУКАМ-72	27 августа 2014г.	27 августа 2020г.	1,000,000	
МЕУКАМ-84	11 марта 2009 г.	11 марта 2016 г.	930,000	
МЕУКАМ-84	18 мая 2011г.	18 мая 2018г.	7,092,301	
МЕУКАМ-84	10 августа 2011 г.	10 августа 2018 г.	11,536,115	
МЕУКАМ-84	10 октября 2012г.	5 октября 2019г.	12,993,508	
МЕУКАМ-84	19 марта 2013г.	19 марта 2020г.	7,314,431	
МЕУКАМ-84	20 июня 2013г.	20 июня 2020г.	1,829,150	
МЕУКАМ-84	9 апреля 2014г.	9 апреля 2021г.	16,000,000	
МЕУКАМ-84	9 июля 2014г.	9 июля 2021г.	2,000,000	
МЕУКАМ-108	22 июля 2009г.	22 июля 2018г.	3,038,871	
МЕУКАМ-108	18 ноября 2009г.	18 ноября 2018г.	3,263,100	
МЕУКАМ-108	10 марта 2010г.	10 марта 2019г.	7,985,822	
МЕУКАМ-108	19 октября 2010г.	19 октября 2019г.	2,985,172	
МЕУКАМ-108	28 декабря 2011г.	14 декабря 2020г.	2,858,060	
МЕУКАМ-108	23 мая 2012г.	23 мая 2021г.	7,600,000	
МЕУКАМ-108	8 ноября 2013 г.	23 августа 2021г.	493,671	
МЕУКАМ-108	5 сентября 2014г.	23 мая 2020г.	8,407,384	
МЕУКАМ-132	25 марта 2011г.	25 марта 2022г.	5,146,145	
МЕУКАМ-132	9 июня 2011г.	9 июня 2022г.	5,202,313	
МЕУКАМ-132	15 августа 2011 г.	9 июня 2022г.	7,391,971	
МЕУКАМ-132	15 мая 2012г.	15 мая 2023г.	8,000,000	
МЕУКАМ-132	16 июля 2014г.	16 июля 2025г.	5,000,000	
МЕУКАМ-132	24 октября 2014 г.	21 октября 2020 г.	3,803,127	
МЕУКАМ-144	26 апреля 2011г.	26 апреля 2023г.	15,732,508	
МЕУКАМ-144	20 июля 2011г.	20 июля 2023г.	7,846,366	
МЕУКАМ-156	25 января 2011 г.	25 января 2024 г.	13,427,408	
МЕУКАМ-156	21 сентября 2011г.	21 сентября 2024г.	15,451,485	
МЕУКАМ-156	26 декабря 2011г.	25 января 2024 г.	972,128	
МЕУКАМ-156	16 ноября 2012 г.	11 декабря 2022г.	2,091,845	
МЕУКАМ-156	20 июня 2014г.	20 июня 2027г.	15,804,313	
МЕУКАМ-168	3 октября 2011г.	3 октября 2025г.	7,493,917	
МЕУКАМ-168	16 ноября 2011 г.	16 ноября 2025 г.	5,840,491	
МЕУКАМ-180	24 июня 2009г.	24 июня 2024г.	3,127,927	
МЕУКАМ-180	24 ноября 2010г.	24 ноября 2025г.	2,567,134	
МЕУКАМ-180	23 ноября 2011г.	23 ноября 2026г.	19,788,434	
МЕУКАМ-180	27 марта 2012г.	27 марта 2027г.	6,222,222	
МЕУКАМ-180	24 октября 2012г.	24 октября 2027г.	14,578,422	
МЕУКАМ-180	10 декабря 2013г.	10 декабря 2028г.	4,999,229	
МЕУКАМ-180	19 февраля 2014г.	18 августа 2026г.	3,479,208	
МЕУКАМ-180	13 августа 2014г.	13 августа 2029г.	5,999,839	
МЕУКАМ-192	19 октября 2011г.	19 октября 2027г.	3,279,857	
МЕУКАМ-192	18 апреля 2012г.	18 апреля 2028г.	5,870,971	
МЕУКАМ-300	20 декабря 2013г.	20 декабря 2038г.	4,623,160	
МЕУКАМ-240	24 апреля 2012г.	24 апреля 2032г.	5,296,268	
МЕУКАМ-240	30 июля 2014г.	12 мая 2034г.	45,602,858	
МЕУКАМ-240	20 апреля 2015г.	29 января 2035 г.	72,405,157	
МЕУЖКАМ-72	30 марта 2011г.	30 марта 2017г.	220,723	
МЕУЖКАМ-84	28 октября 2011 г.	28 октября 2018 г.	643,331	
МЕУЖКАМ-96	31 октября 2012 г.	31 октября 2020 г.	646,920	
МЕУЖКАМ-96	28 июня 2013 г.	28 июня 2021 г.	2,387,254	
МЕУЖКАМ-108	29 июня 2011 г.	29 июня 2020 г.	807,070	

Наименование финансовых инструментов	Дата сделки	Дата погашения	Объем	
			тыс. тенге	в % к итогу
МЕУЖКАМ-108	30 октября 2013 г.	30 октября 2022 г.	16,512,000	
МЕУЖКАМ-120	25 февраля 2011 г.	25 февраля 2021 г.	1,341,425	
МЕУЖКАМ-120	30 июля 2013г.	30 июля 2023г.	1,489,824	
МЕУЖКАМ-132	30 мая 2011г.	30 мая 2022г.	601,453	
МЕУЖКАМ-132	29 ноября 2011г.	29 ноября 2022г.	8,133,208	
МЕУЖКАМ-132	29 апреля 2013 г.	29 апреля 2024 г.	435,416	
МЕУЖКАМ-132	30 января 2014 г.	30 января 2025 г.	6,000,000	
МЕУЖКАМ-144	28 апреля 2011г.	28 апреля 2023г.	1,917,521	
МЕУЖКАМ-144	12 октября 2012 г.	12 октября 2024 г.	17,061,439	
МЕУЖКАМ-144	27 ноября 2013г.	27 ноября 2025г.	7,200,000	
МЕУЖКАМ-156	30 сентября 2013г.	30 сентября 2026г.	840,513	
МЕУЖКАМ-180	13 декабря 2013г.	13 декабря 2028г.	5,000,000	
МЕУЖКАМ-192	29 ноября 2010г.	28 мая 2026г.	1,810,610	
МЕУЖКАМ-192	24 февраля 2014г.	24 февраля 2030г.	2,180,770	
МЕУЖКАМ-216	29 июня 2009г.	29 июня 2027г.	850,000	
МЕУЖКАМ-204	30 июля 2009г.	30 июля 2026г.	1,105,263	
МЕУЖКАМ-228	29 июня 2010г.	29 июня 2029г.	612,849	
МЕУЖКАМ-228	27 февраля 2013 г.	30 декабря 2028г.	1,943,886	
Агентские ценные бумаги			664,243	0,1%
облигации АО "Казахстанская ипотечная компания" KZPC2Y12B547	15 августа 2006 г.	10 апреля 2017 г.	664,243	
Вклады (депозиты) в Национальном банке Республики Казахстан	29 декабря 2015г.	8 января 2016 г.	89,200,000	10,0%
Вклады (депозиты) в банках второго уровня Республики Казахстан	-	-	-	-
Операции обратного РЕПО с государственными ценными бумагами	31 декабря 2015г.	5 января 2016 г.	34,746,005	3,8%
Операции обратного РЕПО с агентскими ценными бумагами	-	-	-	-
Негосударственные ценные бумаги организаций Республики Казахстан	-	-	-	-
Ценные бумаги иностранного государств	-	-	-	-
Негосударственные ценные бумаги иностранного эмитента	-	-	-	-
Ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-	-	-
Итого текущая стоимость финансовых инструментов (сумма стр. 1-7)			896,436,350	100%

При предоставлении отчетности о размещении активов Фонда Фонд классифицирует как долгосрочные ценные бумаги все долговые ценные бумаги сроком обращения более 12 месяцев, а как краткосрочные все финансовые активы сроком обращения до 1 года, что отличается от классификации, использованной для подготовки финансовой отчетности.

11. ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ И ПАССИВАМ ФОНДА

<i>В тысячах тенге</i>	За годы, закончившиеся 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Активы		
1. Деньги на счетах в НБ РК	26,621,600	23,827,050
2. Деньги, переданные в доверительное управление НБРК	1,084,373,429	896,437,359
3. Дебиторская задолженность	-	-
4. Прочие активы	-	-
5. Итого активов (стр.1+2+3+4)	1,110,995,029	920,264,409
6. Требования получателей по социальным выплатам всего, в том числе:	8,461,424	7,480,107
на случай утраты трудоспособности	809,695	678,376
на случай потери кормильца	547,541	454,738
на случай потери работы	125,430	151,330
на случай потери дохода в связи с беременностью и родами, с усыновлением (удочерением) новорожденного ребенка (детей)	1,654,274	991,233
на случай потери дохода в связи с уходом за ребенком по достижении им возраста одного года	5,324,484	5,204,430
7. Кредиторская задолженность по комиссионному вознаграждению, начисленному от активов Фонда	81,822	38,517
8. Прочие обязательства	-	-
9. Провизии всего, в том числе:	165,665,495	143,694,919
на случай утраты трудоспособности	86,537,861	75,950,360
на случай потери кормильца	52,873,876	45,404,976
на случай потери работы	120,321	142,343
на случай потери дохода в связи с уходом за ребенком по достижении им возраста одного года	26,133,437	22,197,240
10. Резервы	936,786,288	769,050,866
11. Минимально требуемый размер резерва	16,566,549	14,369,492
12. Итого пассивов (стр.6+7+8+9+10)	1,110,995,029	920,264,409

12. ОТЧЕТ О ПОСТУПЛЕНИИ И ИСПОЛЬЗОВАНИИ АКТИВОВ ФОНДА

<i>В тысячах тенге</i>	За годы, закончившиеся 31 декабря	
	2016 года	2015 года
1. Активы на начало квартала	920,264,409	762,465,214
2. Поступления активов	334,478,324	285,791,306
из них:	263,978,708	240,248,450
2.1. социальные отчисления		
2.2. пени, полученные за просрочку уплаты социальных отчислений	615,357	507,464
2.3. инвестиционный доход	69,884,259	45,035,392
3. Выбытие активов	143,747,704	127,992,111
из них:	142,039,247	126,607,548
3.1. Социальные выплаты*, всего:		
В том числе		
3.1.1. социальные выплаты на случай утраты трудоспособности	8,604,686	7,424,557
3.1.2 социальные выплаты на случай потери кормильца	5,821,168	4,837,408
3.1.3 социальные выплаты на случай потери работы	2,174,243	1,681,917
3.1.4. на случай потери дохода в связи с беременностью и родами, с усыновлением (удочерением) новорожденного ребенка (детей)	56,430,691	50,968,974
3.1.5 на случай потери дохода в связи с уходом за ребенком по достижении им возраста одного года	69,008,459	61,694,692
3.2. Возврат излишне уплаченных сумм социальных отчислений и иных ошибочно зачисленных средств	388,778	165,977
3.3. Комиссионное вознаграждение, перечисленное на обеспечение деятельности Фонда	1,319,679	1,218,586
Активы на конец квартала (стр.1+стр.2+стр.3)	1,110,995,029	920,264,409

13. ОТЧЕТ О СТРУКТУРЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ АКТИВОВ ФОНДА ПО ВИДАМ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ НА 1 ЯНВАРЯ 2017 ГОДА

№ п/п	Наименование	Объем инвестирования	Структура портфеля	
			сумма, млн.тенге	доля, %
1.	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан (включая эмитированные в соответствии с законодательством других государств), за исключением ценных бумаг, выпущенных местными исполнительными органами Республики Казахстан. Операции РЕПО по ним - без ограничений	Не менее 25%	1,000,555	9
2.	Включенные в официальный список организатора торгов по категории «А» негосударственные эмиссионные ценные бумаги организаций Республики Казахстан и других государств, и акции организаций Республики Казахстан, имеющих рейтинговую оценку не ниже «АА+» (по классификации рейтинговых агентств «Standard & Poor's» и «Fitch») или «Аа1» (по классификации рейтингового агентства «Moody's Investors Service»), обращающиеся на организованных рынках иностранных государств или Республики Казахстан, и долговые ценные бумаги организаций Республики Казахстан, имеющие рейтинговую оценку не ниже «АА+» (по классификации рейтинговых агентств «Standard & Poor's» и «Fitch») или «Аа1» (по классификации рейтингового агентства «Moody's Investors Service»), обращающиеся на организованных рынках иностранных государств или Республики Казахстан. Операции РЕПО по ним - не более 50%	Не более 50%		
3.	Агентские долговые обязательства эмитентов, включенные в официальный список категории «А» акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа». Операции РЕПО по ним - не более 30%	Не более 30%	664	
4.	Депозиты в Национальном Банке Республики Казахстан	Не более 30%	83,154	
5.	Депозиты в банках второго уровня, ценные бумаги которых на дату размещения включены в официальный список организатора торгов по категории «А» или в дочернем банке-резиденте, родительский банк-нерезидент которого имеет долгосрочный, краткосрочный и индивидуальный рейтинг не ниже категории «А» (по классификации агентства «Moody's Investors Service»)	Не более 20%		
6.	Инфраструктурные облигации организаций Республики Казахстан	Не более 15%		
7.	Операции с ценными бумагами на зарубежных рынках:	Не более 20%		
7.1	государственные (суверенные), агентские долговые обязательства, долговые обязательства международных финансовых организаций, ценные бумаги под залог недвижимости (MBS) и активов (ABS) с кредитным рейтингом А+ - (Standard&Poor's)/А1 (Moody's) и выше			
7.2	корпоративные долговые обязательства со сроком погашения до одного года, депозитные сертификаты (CD), коммерческие бумаги (CP) с краткосрочными кредитными рейтингами не ниже, чем А1 - Standard&Poors или P1 - Moody's			
7.3	операции РЕПО и обратного РЕПО с контрапартнерами, долгосрочный кредитный рейтинг которых не ниже А- - Standard&Poor's или А3 - Moody's, под залог ценных бумаг разрешенных для инвестирования, рыночная стоимость которых не ниже 100 процентов суммы сделки на дату сделки			
8.	Наличная валюта и валютные депозиты (вклады) с контрапартнерами, долгосрочный кредитный рейтинг которых не ниже А+/А1 по Standard&Poor's или Moody's соответственно, или краткосрочный рейтинг которых не ниже А1/Р1 по Standard&Poor's или Moody's соответственно; инвестирование остатков наличных денег на текущих счетах в фонды денежного рынка с рейтингом AAАm - Standard&Poor's или Аaa - Moody's или в фонды денежного рынка, выполняющие все требования, предъявляемые к фондам с рейтингом AAАm - Standard & Poor's и/или Аaa - Moody's	Не более 10%		
			1,084,373	1

Отчет о структуре инвестиционного портфеля активов Фонда по видам финансовых инструментов (продолжение)
на 1 января 2016 года

№ п/п	Наименование	Объем инвестирования	Структура портфеля	
			сумма, млн.тенге	доля, %
1.	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан (включая эмитированные в соответствии с законодательством других государств), за исключением ценных бумаг, выпущенных местными исполнительными органами Республики Казахстан. Операции РЕПО по ним - без ограничений	Не менее 25%	806,572	89,9
2.	Включенные в официальный список организатора торгов по категории «А» негосударственные эмиссионные ценные бумаги организаций Республики Казахстан, выпущенные в соответствии с законодательством Республики Казахстан и других государств, и акции организаций Республики Казахстан, имеющих рейтинговую оценку не ниже «АА+» (по классификации рейтинговых агентств «Standard & Poor's» и «Fitch») или «Аа1» (по классификации рейтингового агентства «Moody's Investors Service»), обращающиеся на организованных рынках иностранных государств или Республики Казахстан, и долговые ценные бумаги организаций Республики Казахстан, имеющие рейтинговую оценку не ниже «АА+» (по классификации рейтинговых агентств «Standard & Poor's» и «Fitch») или «Аа1» (по классификации рейтингового агентства «Moody's Investors Service»), обращающиеся на организованных рынках иностранных государств или Республики Казахстан. Операции РЕПО по ним - не более 50%	Не более 50%		
3.	Агентские долговые обязательств эмитентов, включенные в официальный список категории «А» акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа». Операции РЕПО по ним - не более 30%	Не более 30%	664	0,1
4.	Депозиты в Национальном Банке Республики Казахстан	Не более 30%	89,200	10,0
5.	Депозиты в банках второго уровня, ценные бумаги которых на дату размещения включены в официальный список организатора торгов по категории «А» или в дочернем банке-резиденте, родительский банк-нерезидент которого имеет долгосрочный, краткосрочный и индивидуальный рейтинг не ниже категории «А» (по классификации агентства «Moody's Investors Service»)	Не более 20%		
6.	Инфраструктурные облигации организаций Республики Казахстан	Не более 15%		
7.	Операции с ценными бумагами на зарубежных рынках:	Не более 20%		
7.1	государственные (суверенные), агентские долговые обязательства, долговые обязательства международных финансовых организаций, ценные бумаги под залог недвижимости (MBS) и активов (ABS) с кредитным рейтингом А+ - (Standard&Poor's)/А1 (Moody's) и выше			
7.2	корпоративные долговые обязательства со сроком погашения до одного года, депозитные сертификаты (CD), коммерческие бумаги (CP) с краткосрочными кредитными рейтингами не ниже, чем А1 - Standard&Poors или P1 - Moody's			
7.3	операции РЕПО и обратного РЕПО с контрапартнерами, долгосрочный кредитный рейтинг которых не ниже А- - Standard&Poor's или А3 - Moody's, под залог ценных бумаг разрешенных для инвестирования, рыночная стоимость которых не ниже 100 процентов суммы сделки на дату сделки			
8.	Наличная валюта и валютные депозиты (вклады) с контрапартнерами, долгосрочный кредитный рейтинг которых не ниже А+/А1 по Standard&Poor's или Moody's соответственно, или краткосрочный рейтинг которых не ниже А1/Р1 по Standard&Poor's или Moody's соответственно; инвестирование остатков наличных денег на текущих счетах в фонды денежного рынка с рейтингом АААm - Standard&Poor's или Аaa - Moody's или в фонды денежного рынка, выполняющие все требования, предъявляемые к фондам с рейтингом АААm - Standard & Poor's и/или Аaa - Moody's	Не более 10%		
			896,436	100,0

14. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают дочерние организации, ключевой управленческий персонал Компании, предприятия, в которых ключевому управленческому персоналу прямо или косвенно принадлежит существенная доля голоса, а также прочие предприятия и ведомства, контролируемые Правительством.

Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствуют рыночным ставкам, за исключением некоторых регулируемых услуг, которые предоставлены на основании тарифов, предлагаемых для связанных и третьих сторон.

2016 год	НБРК	Фонд	МФ РК	Прочие гос. компании	Итого
Государственные облигации Министерства финансов РК	-	-	711,124,022	-	711,124,022
Агентские ценные бумаги облигации АО «Казахстанская ипотечная компания»	-	-	-	664,243	664,243
Ноты НБРК	289,430,774	-	-	-	289,430,774
Вклады, депозиты в НБРК	83,154,000	-	-	-	83,154,000
Денежные средства и их эквиваленты	26,621,990	-	-	-	26,621,990
Кредиторская задолженность по комиссионному вознаграждению	-	81,822	-	-	81,822

В 2015 году сделки со связанными сторонами представлены следующим образом:

2015 год	НБРК	Фонд	МФ РК	Прочие гос. компании	Итого
Государственные облигации Министерства финансов РК	-	-	771,826,102	-	771,826,102
Агентские ценные бумаги облигации АО «Казахстанская ипотечная компания»	-	-	-	664,243	664,243
Операции обратного РЕПО	34,746,005	-	-	-	34,746,005
Вклады, депозиты в НБРК	89,200,000	-	-	-	89,200,000
Денежные средства и их эквиваленты	23,828,059	-	-	-	23,828,059
Кредиторская задолженность по комиссионному вознаграждению	-	38,517	-	-	38,517

15. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление рисками лежит в основе деятельности и является существенным элементом операционной деятельности по управлению активами Фонда. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения ставок вознаграждения, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Фонд при осуществлении деятельности по активам.

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержены активы Фонда, на установление лимитов риска и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Система управления рисками соответствует требованиям, предъявляемым Инвестиционной стратегией Фонда. Процедуры по управлению рисками устанавливаются и реализуются Фондом. Совет директоров и Президент Фонда, а также работники Фонда участвуют в разработке и реализации таких процессов по управлению рисками.

Совет директоров Фонда утверждает внутренние политики и процедуры по управлению рисками. Совет директоров регулярно получает информацию, которая помогает отслеживать финансовое положение Фонда по его активам и обязательствам, анализировать и оценивать деятельность по активам Фонда в течение отчетного периода.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения стоимости инвестиционного портфеля ценных бумаг вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, ставки вознаграждения и цены акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставки вознаграждения, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Процентный риск

Процентный риск – это риск изменения стоимости инвестиционного портфеля ценных бумаг вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, ставки вознаграждения и цены акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставки вознаграждения, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Анализ чувствительности предполагаемого изменения в активах Фонда за год, к изменению купонных ставок вознаграждения на 100 базисных пунктов по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов может быть представлен следующим образом:

Влияние на активы Фонда:

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Увеличение ставки вознаграждения на 100 базисных пунктов	905,783	798,666
Уменьшение ставки вознаграждения на 100 базисных пунктов	(905,783)	(798,666)

Следует отметить, что на 31 декабря 2016 года доля долговых ценных бумаг с плавающей купонной ставкой МЕУЖКАМ в общем портфеле составляет 9%, купон был проиндексирован в соответствии с изменением ставки инфляции (31 декабря 2015 года: 8%).

Валютный риск

У Фонда нет активов или обязательств, выраженных в валюте, поэтому Фонд не подвержен валютному риску.

15.УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Фонд понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору, Фонд подвержен кредитному риску, связанному с его операционной деятельностью (прежде всего, в отношении денежных средств и их эквивалентов, и инвестиций в ценные бумаги и депозиты).

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

В тысячах тенге	На 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Государственные облигации Министерства финансов РК	711,124,022	771,826,102
Агентские ценные бумаги облигации АО «Казахстанская ипотечная компания»	664,243	664,243
Ноты НБРК	289,430,774	-
Операции обратного РЕПО с государственными ценными бумагами	-	34,746,005
Вклады, депозиты в НБРК	83,154,000	89,200,000
Денежные средства и их эквиваленты	26,621,990	23,828,059
	1,110,995,029	920,264,409

По состоянию на 31 декабря 2016 года активы Фонда имеют двух контрагентов (31 декабря 2015 года: два контрагента), подверженность кредитному риску в отношении которого превышает 10% максимального уровня подверженности. Подверженность кредитному риску в отношении одного контрагента по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 711,124,022 тыс. тенге (31 декабря 2015 года: 806,572,107 тыс. тенге), в отношении второго контрагента подверженность кредитному риску по состоянию на 31 декабря 2016 года – 399,206,764 тыс. тенге (31 декабря 2015 года: 113,028,059 тыс. тенге).

Финансовые активы оцениваются в соответствии с текущими кредитными рейтингами, присвоенными рейтинговым агентством «Standard and Poor's». Наивысший возможный рейтинг – «AAA».

Активы Фонда раскрывают рейтинг самой ценной бумаги для долговых ценных бумаг. В случае наличия двух или более рейтингов, используется наивысший рейтинг по международной или национальной шкале.

2016 год	BBB-	Итого
Государственные облигации Министерства финансов РК	711,124,022	711,124,022
Агентские ценные бумаги облигации АО «Казахстанская ипотечная компания»	664,243	664,243
Ноты НБРК	289,430,774	289,430,774
Вклады, депозиты в НБРК	83,154,000	83,154,000
Денежные средства и их эквиваленты	26,621,990	26,621,990
	1,110,995,029	1,110,995,029

2015 год	BBB	Итого
Государственные облигации Министерства финансов РК	771,826,102	771,826,102
Агентские ценные бумаги облигации АО «Казахстанская ипотечная компания»	664,243	664,243
Операции обратного РЕПО с государственными ценными бумагами	34,746,005	34,746,005
Вклады, депозиты в НБРК	89,200,000	89,200,000
Денежные средства и их эквиваленты	23,828,059	23,828,059
	920,264,409	920,264,409

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск, связанный с возможным невыполнением доверительным управляющим обязательств реализовать активы по благоприятным ценам.

2016 год	До востребования	От 1 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	От 3-х до 5 лет	От 5 до 10 лет	От 10 до 15 лет	Свыше 15 лет	Итого
АКТИВЫ								
Государственные облигации МФ РК	-	69,060,732	98,423,331	120,590,216	229,134,579	67,342,358	126,572,806	711,124,022
Агентские ценные бумаги облигации АО «Казахстанская ипотечная компания»	-	664,243	-	-	-	-	-	664,243
Ноты НБРК	-	289,430,774	-	-	-	-	-	289,430,774
Вклады, депозиты в НБРК	-	83,154,000	-	-	-	-	-	83,154,000
Денежные средства и их эквиваленты	26,621,990	-	-	-	-	-	-	26,621,990
Всего активов	26,621,990	442,309,749	98,423,331	120,590,216	229,134,579	67,342,358	126,572,806	1,110,995,029
Обязательства								
Требования получателей по социальным отчислениям	-	8,461,424	-	-	-	-	-	8,461,424
Кредиторская задолженность по коммиссионному вознаграждению Провизии	81,822	40,446,609	25,632,732	21,663,018	39,127,085	21,132,313	17,663,738	165,665,495
Резервы	-	-	-	-	-	-	936,786,288	936,786,288
Всего обязательств	81,822	8,461,424	72,790,599	98,927,198	190,007,494	46,210,045	(827,877,220)	-
Чистая позиция	26,540,168	393,401,716	25,632,732	120,590,216	139,127,085	21,132,313	1,102,451,783	1,110,995,029

2015 год	До востребования	От 1 до 12 месяцев					От 1 до 3 лет	От 3-х до 5 лет	От 5 до 10 лет	От 10 до 15 лет	Свыше 15 лет	Итого
		От 1 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	От 3-х до 5 лет	От 5 до 10 лет	От 10 до 15 лет						
Активы												
Государственные облигации МФ РК	-	69,347,443	115,651,267	100,993,807	263,539,756	94,366,386	127,927,443	771,826,102				
Агентские ценные бумаги облигации АО «Казахстанская ипотечная компания»	-	-	664,243	-	-	-	-	664,243				
Операции обратного РЕПО	-	34,746,005	-	-	-	-	-	34,746,005				
Вклады, депозиты в НБРК	-	89,200,000	-	-	-	-	-	89,200,000				
Денежные средства и их эквиваленты	23,828,059	-	-	-	-	-	-	23,828,059				
Всего активов	23,828,059	193,293,448	116,315,510	100,993,807	263,539,756	94,366,386	127,927,443	920,264,409				
Обязательства												
Требования получателей по социальным отчислениям	-	7,480,107	-	-	-	-	-	-	-	-	7,480,107	
Кредиторская задолженность по комиссионному вознаграждению	38,517	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38,517	
Провизии	-	34,526,938	22,102,996	18,776,883	34,077,751	18,609,327	15,601,024	769,050,866			143,694,919	
Резервы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	769,050,866	
Всего обязательств	38,517	42,007,045	22,102,996	18,776,883	34,077,751	18,609,327	912,745,785	920,264,409				
Чистая позиция	23,789,542	151,286,403	94,212,514	82,216,924	229,462,005	75,757,059	(656,724,447)	-				

16. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Справедливая стоимость

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов стоимость значительной части финансовых инструментов приблизительно равна их справедливой стоимости ввиду краткосрочности таких инструментов, кроме финансовых инвестиций, указанных в нижеследующих таблицах:

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря 2016 года	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Государственные облигации МФ РК	645,019,317	711,124,022
Облигации АО «Казахстанская ипотечная компания»	649,877	664,243
Ноты НБРК	291,665,100	289,430,774
Вклады, депозиты НБРК	83,217,002	83,154,000
	1,020,551,687	1,084,373,039

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря 2015 года	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Государственные облигации МФ РК	757,949,830	771,826,102
Облигации АО «Казахстанская ипотечная компания»	580,455	664,243
Операции обратного РЕПО	34,746,000	34,746,005
Вклады, депозиты НБРК	89,238,333	89,200,000
	882,515,640	896,436,350

В 2016 году справедливая стоимость инвестиционного портфеля в сумме 1,020,551,687 тыс. тенге (в 2015 г.: 882,515,640 тыс. тенге) была ниже его балансовой стоимости – 1,084,373,039 тыс. тенге (в 2015 г.: 896,436,350 тыс. тенге) на 63,821,352 тыс. тенге (в 2015 г.: 13,920,710 тыс. тенге).

Снижение стоимости инвестиционного портфеля связано с понижением стоимости государственных ценных бумаг и с разными величинами купона накопленного на отчетную дату.

17. ДОХОДНОСТЬ АКТИВОВ ФОНДА

Доходность активов Фонда за 2016 и 2015 годы с учетом справедливой стоимости финансовых активов представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Активы Фонда, размещенные в финансовые инструменты	1,020,551,687	882,515,640
Инвестиционный доход за отчетный период	19,984,650	10,303,790
Доходность активов Фонда	1,99%	1,47%

18. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира пока не доступны в Казахстане. Фонд не имеет полной страховой защиты в отношении убытков по Активам Фонда, вызванными остановками деятельности или возникающих обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным имуществу или окружающей среде в результате аварий или деятельности по Активам Фонда. До тех пор, пока Фонд не будет иметь адекватного страхового покрытия в отношении деятельности по Активам Фонда, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение по активам Фонда.

18. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Операционная среда

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

В течение 2014-2016 годов произошло значительное снижение цен на энергоносители, что привело к существенному снижению экспортной выручки. В августе 2015 года Правительство и Национальный банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге и отменили валютный коридор. В 2015 году, а также в первом квартале 2016 тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют.

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

19. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Руководство активов Фонда считает, что в период между датой отчетного периода и до даты утверждения настоящей финансовой отчетности отсутствовали события как благоприятные, так и неблагоприятные, которые могли бы повлиять на настоящую финансовую отчетность.