

**АО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ
ПЕНСИОННЫЙ ФОНД
«АСТАНА»**

Финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА:	
Отчет о финансовом положении	4
Отчет о совокупном доходе	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-41

АО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «АСТАНА»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Накопительный пенсионный Фонд «Астана» (далее - «Фонд»), по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований 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.

Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была утверждена Руководством Фонда 11 апреля 2013 года.

От имени Руководства Фонда:

Карягин А.В.
Председатель Правления

11 апреля 2013 года
г. Алматы, Казахстан



Смирнова Н.В.
Главный бухгалтер

11 апреля 2013 года
г. Алматы, Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Аktionерам и Совету директоров АО «Накопительный пенсионный Фонд «Астана»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Накопительный пенсионный Фонд «Астана» (далее - «Фонд»), которая включает в себя отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и соответствующие отчеты о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение АО «Накопительный пенсионный Фонд «Астана» по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 4 к финансовой отчетности, в котором раскрыты корректировки сравнительных показателей за год, закончившийся 31 декабря 2011 года. Наше мнение не содержит оговорки в этой связи.

Положение о дополнительной финансовой информации

Мы провели аудит в целях выражения мнения о финансовой отчетности Акционерного общества «Накопительный пенсионный фонд «Астана» взятой в целом. Информация, относящаяся к отчету о чистых пенсионных активах и отчету об изменениях в чистых пенсионных активах, раскрытая как дополнительная финансовая информация в Примечаниях 23 и 24 в прилагаемой финансовой отчетности, представлена для целей дополнительного анализа. Указанная дополнительная финансовая информация подготовлена в соответствии с Постановлением Комитета по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовыми организациями №109 от 26 марта 2005 года «Об утверждении Правил оценки финансовых инструментов, находящихся в инвестиционных портфелях накопительных пенсионных фондов», Инструкцией Национального Банка Республики Казахстан №11 от 25 февраля 2011 года «О формах, перечне, сроках и порядке представления финансовой отчетности финансовыми организациями, исламскими специальными финансовыми компаниями, АО «Банк Развития Казахстана» и инвестиционными фондами»; и с Постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций №215 от 26 сентября 2009 года «Об утверждении Правил расчета пруденциальных нормативов для организаций, совмещающих виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг».

Deloitte LLP



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

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



11 апреля 2013 года
г. Алматы, Казахстан

АО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «АСТАНА»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года (Пересмотрено)
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5, 20	609,415	347,222
Средства в банках	6	307,258	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	5,672,715	4,279,581
Комиссионный доход от пенсионных активов к получению	8	687,874	264,023
Текущий налоговый актив		71,072	47,746
Отсроченный налоговый актив	18	17,750	907
Основные средства	9	156,821	113,318
Нематериальные активы	10	30,409	35,978
Прочие активы	11	45,485	101,567
ИТОГО АКТИВЫ		7,598,799	5,190,342
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Прочие обязательства	12, 20	199,577	76,268
Итого обязательства		199,577	76,268
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	13	5,088,794	3,247,294
Дополнительный оплаченный капитал		86,392	86,392
Фонд переоценки основных средств		25,368	29,420
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(45,554)	108,485
Нераспределенная прибыль		2,244,222	1,642,483
Итого капитал		7,399,222	5,114,074
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		7,598,799	5,190,342

От имени Руководства Фонда:

Карягин А.В.
Председатель Правления

11 апреля 2013 года
г. Алматы, Казахстан



Смирнова Н.В.
Главный бухгалтер

11 апреля 2013 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 9-41 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)

От имени Руководства Фонда:

Смирнова Н.В.
Главный бухгалтер

11 апреля 2013 года
г. Алматы, Казахстан

5

АО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «АСТАНА»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)

	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный уставный капитал	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки зданий	Нерас-пределенная прибыль	Итого Капитал
31 декабря 2010 года	1,703,244	-	125,357	32,822	1,361,987	3,223,410
Прочий совокупный убыток	-	-	(16,872)	(3,402)	3,402	(16,872)
Чистая прибыль за период	-	-	-	-	957,982	957,982
Итого совокупный доход/(убыток)	-	-	(16,872)	(3,402)	961,384	941,110
Увеличение уставного капитала за счет выпущенных и оплаченных акций 7 июля 2011 на дату приобретения (Примечание 13)	1,544,050	86,392	-	-	-	1,630,442
Объявленные и выплаченные дивиденды	-	-	-	-	(680,888)	(680,888)
31 декабря 2011 года	3,247,294	86,392	108,485	29,420	1,642,483	5,114,074
Прочий совокупный убыток	-	-	(154,039)	(4,052)	4,052	(154,039)
Чистая прибыль за период	-	-	-	-	597,687	597,687
Итого совокупный (убыток)/доход	-	-	(154,039)	(4,052)	601,739	443,648
Увеличение уставного капитала за счет выпущенных и оплаченных акций (Примечание 13)	1,841,500	-	-	-	-	1,841,500
31 декабря 2012 года	5,088,794	86,392	(45,554)	25,368	2,244,222	7,399,222

От имени Руководства Фонда:

Карягин А.В.
Председатель Правления

11 апреля 2013 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 9-41 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Смирнова Н.В.
Главный бухгалтер

11 апреля 2013 года
г. Алматы, Казахстан

АО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «АСТАНА»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года (Пересмотрено)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		637,535	1,026,255
Корректировки:			
Износ и амортизация	17	50,357	25,178
Резерв по неиспользованным отпускам	17	78,559	15,906
Прибыль от реализации основных средств		(725)	(306)
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(18,577)	(53,027)
Изменение в начисленных процентах, нетто (Восстановление) /формирование резерва под обесценение	16	(57,381)	(38,905)
		(739)	3,522
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		689,029	978,623
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Средства в банках		(300,000)	-
Начисленное комиссионное вознаграждение к получению		(423,851)	(137,127)
Прочие активы		56,082	268,106
Увеличение операционных обязательств:			
Прочие обязательства		44,750	1,637
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		66,010	1,111,239
Налог на прибыль уплаченный		(80,017)	(24,154)
Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности		(14,007)	1,087,085
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(2,180,820)	(2,247,035)
Поступление от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		703,086	2,075,020
Приобретение основных средств	9	(87,627)	(48,813)
Приобретение нематериальных активов	10	(12,999)	(19,349)
Поступление от реализации основных средств		13,060	2,435
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(1,565,300)	(237,742)

АО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «АСТАНА»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года (Пересмотрено)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Выпуск простых акций	13	1,841,500	-
Дивиденды выплаченные	13	-	(680,888)
Денежные средства АО НПФ «Аманат», полученные на дату присоединения		-	12
Чистый приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности		1,841,500	(680,876)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		262,193	168,467
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	5	347,222	178,755
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	5	609,415	347,222

Сумма процентов, полученных Фондом в течение года, закончившегося 31 декабря 2012 и 2011 годов, составила 315,249 тыс. тенге и 206,457 тыс. тенге, соответственно.

От имени Руководства Фонда:

Карягин А.В.
Председатель Правления

11 апреля 2013 года
г. Алматы, Казахстан



Смирнова Н.В.
Главный бухгалтер

11 апреля 2013 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 9-41 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «АСТАНА»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

АО «Открытый накопительный пенсионный фонд «Сеним» (далее- «Компания») был создан 29 октября 1998 года. 7 августа 2008 года Компания была переименована в Акционерное общество «Евразийский накопительный пенсионный фонд» (Дочерняя организация АО «Евразийский Банк»). 17 апреля 2009 года Компания была переименована в Акционерное общество «Евразийский накопительный пенсионный фонд» (далее- «ЕНПФ») (номер свидетельства государственной перерегистрации 22310-1910-АО).

3 августа 2011 года ЕНПФ изменил свое наименование на Акционерное общество «Накопительный пенсионный Фонд «Астана» (далее - «Фонд»).

Фонд предоставляет услуги по пенсионному обслуживанию своим клиентам, принимает обязательные и добровольные пенсионные взносы, инвестирует пенсионные накопления клиентов в корпоративные и государственные ценные бумаги, в средства в банках и осуществляет выплаты пенсионных накоплений.

Фонд осуществляет сбор пенсионных взносов и пенсионные выплаты участникам при наступлении срока в соответствии с законодательством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов Фонд осуществлял хранение чистых пенсионных активов от имени 583,777 вкладчиков в сумме 211,158,883 тыс. тенге и 531,259 вкладчиков в сумме 135,228,695 тыс. тенге, соответственно (Примечания 23 и 24).

Фонд осуществляет свою деятельность по привлечению пенсионных взносов, осуществлению пенсионных выплат и деятельность на рынке ценных бумаг: по инвестиционному управлению пенсионными активами, брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг без права ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя на основании государственной лицензии №3.2.16/36/39 от 22 сентября 2011 года, выданной Комитетом Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан (далее - «КФН»).

До 27 мая 2011 года банком-кастодианом Фонда являлся АО «HSBC Казахстан». С 28 мая 2011 года кастодиальное обслуживание осуществляется АО «Народный сберегательный банк Казахстана», на основании договора, заключенного 27 мая 2011 года.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов в Фонде работало 547 и 461 штатных сотрудников, соответственно.

Юридический адрес Фонда: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Кунаева, 32.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов акционерами Фонда являлись:

Акционеры:	2012 год %	2011 год %
АО «Центрально-Азиатская Топливо-Энергетическая Компания», (далее – АО «ЦАТЭК»)	9.75	53.34
ТОО «AG Invest»	9.68	-
ТОО «Алатау Казтехноком»	9.68	-
ТОО «Бизнес-комплект-ПК»	9.68	6.66
ТОО «Импульс-Р»	9.68	-
ТОО «КТП-Инвест»	9.68	6.66
ТОО «Оптон Групп»	9.68	-
ТОО «Центрэнергокомплект»	9.68	6.66
ТОО «Транстехноинвест»	9.68	-
ТОО «Аспан Коммерц»	9.59	-
АО «Казнипиэнергопром»	-	6.66
ТОО «Саем-Снабтехкомплект»	-	6.66
ТОО «Энергоинвест-ПВ»	-	6.66
ТОО «Interservice Reserve»	-	6.66
Прочие юридические лица (владеющие менее 5%)	3.22	0.04
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее - «КМСФО»), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее - «КИМСФО»).

Прочие критерии выбора принципов представления

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

Данная финансовая отчетность Фонда подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости, как поясняется ниже. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

Фонд представляет отчет о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка финансовых активов и финансовых обязательств по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 21.

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозасчитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только в тех случаях, когда Фонд имеет юридически закрепленное право осуществить взаимозачет признанных в балансе сумм и намеревается произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозасчитываются в отчете о совокупном доходе, за исключением случаев когда это требуется или разрешается соответствующим стандартом бухгалтерского учета или интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Фонда.

Функциональная валюта

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге («тыс. тенге»), если не указано иное. Статьи, включенные в финансовую отчетность Фонда, оцениваются, используя валюту, которая лучше всего отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обстоятельств, касающихся Фонда (далее – «функциональная валюта»). Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является казахстанский тенге.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Фонда, в случаях когда Фонд становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Фонд отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по сделке, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделке, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся непосредственно в отчет о совокупном доходе.

Прекращение признания финансовых активов

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- истекло право на получение денежных потоков от актива;
- Фонд передал свои права на получение денежных потоков от актива или оставил за собой право на получение денежных потоков от актива, но принял на себя обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соответствующему договору;
- Фонд (а) передал практически все риски и выгоды, связанные с активом, или (б) ни передал, ни оставил у себя практически все риски и выгоды, связанные с активом, но передал контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Фонда или: (а) передать контрактные права на получение денежных потоков по активу; или (б) оставить за собой право на получение денежных потоков по активу, но принять контрактное обязательство по их выплате третьей стороне. После передачи Фонд проводит переоценку степени, в которой он сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив продолжает учитываться в балансе. Если все риски и выгоды в основном были переданы, то признание актива прекращается. Если все риски и выгоды в основном не были ни оставлены, ни переданы, Фонд проводит оценку того, был ли сохранен контроль над активом. Если Фонд не сохранил контроль, то признание актива прекращается. Если Фонд сохранил контроль над активом, то он продолжает учитывать актив в той мере, в какой продолжается его участие в активе.

Прекращение признания финансовых обязательств

Фонд прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в отчете о совокупном доходе.

Обесценение финансовых активов

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

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке инвестициям в долевые инструменты категории имеющиеся в наличии для продажи, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости приобретения долевых финансовых инструментов 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;
- неуплата или просрочка по уплате процентов и основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика; или
- отсутствие активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

На сумму убытка от обесценения формируется резерв, который уменьшает текущую стоимость всех финансовых активов. По дебиторской задолженности, снижение стоимости осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежной дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения в размере резерва отражаются в отчете о совокупном доходе.

Если финансовый актив категории инвестиций, имеющиеся в наличии для продажи, признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, переносятся в состав прибылей или убытков.

Убытки от обесценения долевых ценных бумаг категории инвестиций, имеющиеся в наличии для продажи, ранее отраженные в прибылях и 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 инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, убытки от обесценения впоследствии восстанавливаются через прибыль или убыток, если увеличение справедливой стоимости финансовых вложений может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные средства в кассе, свободные остатки на банковских счетах и депозитных счетах в банках со сроком погашения до 90 дней.

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Фонд размещает средства и осуществляет вклады в банки на разные сроки. Средства в банках первоначально признаются по справедливой стоимости. Средства в банках впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства в банках учитываются за вычетом любого резерва под обесценение.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции категории имеющиеся в наличии для продажи представляют собой те непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) инвестиции, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Долевые ценные бумаги и срочные облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 21. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в отчете о совокупном доходе. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, переносятся в отчет о совокупном доходе в периоде выбытия или обесценения.

Вложения в долевые ценные бумаги категории имеющиеся в наличии для продажи, по которым отсутствуют котировки на активном рынке и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, определенных на конец каждого отчетного периода.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и амортизации, включая стоимость профессиональных услуг, за исключением зданий и сооружений, которые учитываются по переоцененной стоимости, как описано далее.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Здания подлежат переоценке на регулярной основе. Периодичность переоценки зависит от изменений справедливой стоимости зданий, подлежащих переоценке. Увеличение в результате переоценки стоимости зданий, относящихся к категории «Здания», отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка. Снижение в результате переоценки стоимости зданий относящихся к категории «Здания», отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит списание предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прочего совокупного дохода. В этом случае результат переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода.

Износ и амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей по следующим годовым ставкам:

Группа основных средств и нематериальных активов	Срок службы (лет)
Здания	10
Компьютеры и офисное оборудование	4-5
Мебель	3-10
Нематериальные активы	5-10
Транспорт	7
Прочие	5-10

Объект основных средств и нематериальных активов списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств и нематериальных активов определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в отчете о совокупном доходе.

Дебиторская и кредиторская задолженности

Дебиторская и кредиторская задолженности являются производными финансовыми активами и обязательствами с установленными и поддающимися определению выплатами, некотируемыми на активном рынке. Прибыль и убытки признаются в отчете о совокупном доходе, когда дебиторская и кредиторская задолженности обесцениваются или их признание прекращается.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства Фонда по текущему налогу рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных в действие законодательством до окончания отчетного периода.

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временной разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности возникновения в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность возникновения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения и налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства соответственно. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия ожиданий Фонда, по состоянию на отчетную дату в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Текущий и отложенный налог за год

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале, соответственно.

Операционные налоги

В Республике Казахстан, где Фонд ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Фонда. Эти налоги отражаются в отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

Уставный капитал и фонды капитала

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение капитала, за вычетом любых связанных налогов на прибыль.

Фонды, отраженные в составе капитала в отчете о финансовом положении Фонда, включают:

- Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в который относятся изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи;
- Фонд переоценки основных средств.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат сотрудникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты сотрудникам. При выходе на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Фонд не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в пенсионной системе Республики Казахстан. Кроме того, Фонд не имеет льгот, предоставляемых сотрудникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или уплаченные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты по сделке и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до текущей стоимости на момент первоначального признания долгового инструмента.

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

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, отражаемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Доходы по услугам и комиссии признаются в отчете о совокупном доходе методом начисления. Прочие доходы отражаются по мере предоставления услуг.

Методика пересчета иностранной валюты

Финансовая отчетность Фонда представлена в валюте основной экономической среды, в которой работает Фонд. При подготовке финансовой отчетности Фонда денежные активы и обязательства, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты Фонда (иностранные валюты), переводятся по соответствующим курсам спот на отчетную дату. Сделки в валютах, отличных от функциональной валюты, учитываются по курсам обмена на дату совершения сделки. Прибыли и убытки в результате данных сделок включаются в чистую прибыль по операциям в иностранной валюте.

Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Фондом при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Тенге/1 доллар США	150.74	148.40
Тенге/1 евро	199.22	191.72

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, когда Фонд имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Фонд не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Фидуциарная деятельность

Компания предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению пенсионными активами. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Фонда, но описываются в Примечаниях 23 и 24.

Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

Подготовка финансовой отчетности Фонда требует от руководства применять оценки, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях. Следующие оценки и суждения считаются важными для представления финансового состояния Фонда.

Оценка финансовых инструментов

Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов представляет собой оценочную сумму, по которой инструмент может быть обменян между сторонами, желающими совершить сделку, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Если по инструменту имеется котировочная рыночная цена, справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночной цены. Когда на рынке не наблюдается параметров для оценки или они не могут быть выведены из имеющихся рыночных цен, справедливая стоимость определяется путем анализа прочих имеющихся рыночных данных, приемлемых для каждого продукта, а также применения моделей ценообразования, которые используют математическую методологию, основанную на принятых финансовых теориях. Модели ценообразования учитывают условия контрактов по ценным бумагам, а также рыночные параметры оценки, такие как процентные ставки, волатильность, курсы обмена и кредитный рейтинг контрагента. Когда рыночные параметры оценки отсутствуют, руководство составит лучшую оценку такого параметра, разумно отражающую цену, которая была бы определена по данному инструменту рынком. При осуществлении данной оценки используются разнообразные инструменты, включая предварительные имеющиеся данные, исторические данные и методики экстраполяции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, если только стоимость инструмента не подтверждается путем сравнения с данными с имеющихся рынков. Какая-либо разница между ценой сделки и стоимостью, полученной с применением методики оценки, признается в отчете о совокупном доходе при первоначальном признании. Последующие прибыли или убытки признаются только в той мере, в какой они связаны с изменением в факторе, который участники рынка рассматривают при ценообразовании.

Фонд считает, что учетная оценка, связанная с оценкой финансовых инструментов, когда отсутствуют котировочные рыночные цены, является основным источником неопределенности оценок в связи с тем, что: (i) она сильно подвержена изменениям из периода в период, поскольку она требует от руководства делать допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента, оценочным корректировкам и характеру сделок и (ii) влияние, которое окажет изменение в оценках на активы, отраженные в отчете о финансовом положении, а также прибыли/(убытки), может быть существенным.

Если бы руководство использовало другие допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента и оценочным корректировкам, это привело бы к большему или меньшему изменению в оценке стоимости финансовых инструментов, в случае отсутствия рыночных котировок, что оказало бы существенное влияние на отраженный в отчетности чистую прибыль Фонда.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, балансовая стоимость инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаемых по справедливой стоимости, составила 5,672,715 тыс. тенге и 4,279,581 тыс. тенге, соответственно (Примечание 21).

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

В текущем году Фонд применил все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО») и Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»), относящиеся к его операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2012 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Фонда, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов.

Поправки к МСБУ 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»

Фонд применяет поправки к МСБУ 1 о представлении статей прочего совокупного дохода до даты их вступления в силу (годовые периоды, начинающиеся не ранее 1 июля 2012 года). Данными поправками вводится новая терминология для отчета о совокупном доходе и отчета о прибылях и убытках. В соответствии с поправками к МСБУ 1 о представлении статей прочего совокупного дохода, в английском языке термин «statement of comprehensive income» (отчет о совокупном доходе) меняется на «statement of profit or loss and other comprehensive income» (отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе), а термин «income statement» (отчет о прибылях и убытках) меняется на «statement of profit or loss» (отчет о прибылях и убытках). Поправки к МСБУ 1 о представлении статей прочего совокупного дохода сохраняют возможность представления прибыли и убытков и прочего совокупного дохода либо в одном отчете, либо в двух отдельных отчетах, которые должны следовать один за другим. В то же время данные поправки требуют группировать статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, по двум категориям: (а) статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в прибыль и убытки, и (б) статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыль и убытки при выполнении определенных условий. Отнесение сумм налога на прибыль, связанных со статьями прочего совокупного дохода, производится на той же основе – поправки не затрагивают возможность представления статей прочего совокупного дохода до вычета суммы налога или после. Данные поправки применялись ретроспективно, и потому представление статей прочего совокупного дохода было скорректировано, чтобы отразить эти изменения. За исключением вышеуказанных изменений в порядке представления, применение поправок к МСБУ 1 о представлении статей прочего совокупного дохода не оказало никакого влияния на прибыль и убыток, прочий совокупный доход и общий совокупный доход.

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу

Фонд не применял следующие Стандарты и Интерпретации, которые были выпущены и относятся к его операциям:

- «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» - МСФО 9 требует, чтобы все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели (целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней), как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов. Кроме того, согласно МСФО 9 «Финансовые инструменты» предприятия могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента (не удерживаемого для продажи) в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам - в составе прибылей или убытков.

- В соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты», по финансовым обязательствам, отнесенным к ОССЧПУ, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Ранее, в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как ОССЧПУ, признавалась в составе прибылей или убытков.

Руководство Фонда предполагает, что МСФО 9 будет применяться в финансовой отчетности Фонда за годовой период, начинающийся 1 января 2015 года, и его применение окажет значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Фонда. В то же время, обоснованная оценка данного влияния требует проведения детального анализа.

- МСФО 13 – «Оценка справедливой стоимости» является единым стандартом, устанавливающим порядок проведения оценки справедливой стоимости и раскрытия информации в части определения справедливой стоимости. В этом Стандарте вводится определение справедливой стоимости, а также устанавливаются правила оценки справедливой стоимости и требования к раскрытию информации в части оценки справедливой стоимости. МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» имеет широкую сферу действия и охватывает как финансовые, так и нефинансовые инструменты, в отношении которых другие стандарты МСФО требуют или допускают использование метода оценки справедливой стоимости и раскрытие информации в части оценки справедливой стоимости (за исключением отдельно оговоренных случаев). В целом, по сравнению с действующими стандартами, стандартом МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» устанавливаются более широкие требования к раскрытию информации. Так, например, со вступлением в силу МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» действие требования о раскрытии информации о количественных и качественных показателях в соответствии с тремя уровнями иерархии справедливой стоимости распространится на все активы и обязательства, регулируемые МСФО 13 (в настоящее время это требование действует только в отношении финансовых инструментов, рассматриваемых стандартом МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»).

Все другие Стандарты и Интерпретации не применимы к операциям Компании. Руководство считает, что применение данных Стандартов и Интерпретаций не повлияет значительно на результаты операций Компании.

4. КОРРЕКТИРОВКИ

В 2012 году руководство Фонда обнаружило, что при выбытии ценных бумаг присоединяемого Фонда (АО «НПФ «АМАНАТ КАЗАХСТАН») в 2011г, прибыль от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи, не корректно отражена в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года. В соответствии с МСБУ 8 «Учетная Политика, Изменения в Бухгалтерских Оценках и Ошибки» финансовая отчетность была пересмотрена, как указано далее.

После выпуска финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, руководство Фонда обнаружило, что переоценка инвестиций, имеющих в наличии для продажи была не корректно списана с резерва по переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи отраженной в капитале. В результате, чистый реализованный доход по инвестициям, имеющих в наличии для продажи был пересмотрен по сравнению с первоначально выпущенным отчетом.

Влияние изменений на финансовую отчетность по состоянию на 31 декабря 2011 года и за год, закончившийся на эту дату, приведено ниже:

Статья финансовой отчетности	Первоначально отражено 31 декабря 2011 года/ год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Сумма корректировки	Пересмотрено 31 декабря 2011 года/ год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Отчет о финансовом положении			
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	82,315	26,170	108,485
Нераспределенная прибыль	1,668,653	(26,170)	1,642,483
Отчет о совокупном доходе			
Чистый реализованный доход от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	79,197	(26,170)	53,027
ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОХОД	2,095,871	(26,170)	2,069,701
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛООБЛОЖЕНИЯ	1,052,425	(26,170)	1,026,255
Чистая прибыль	984,152	(26,170)	957,982
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	(79,197)	26,170	(53,027)
Прочий совокупный убыток после налогообложения	(43,042)	26,170	(16,872)
Реклассификации по финансовым вложениям, имеющимся в наличии для продажи, реализованным в течение периода	(79,197)	26,170	(53,027)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ПОСЛЕ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ	(43,042)	26,170	(16,872)

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Денежные средства на текущих счетах в банках	586,810	332,222
Денежные средства в пути	22,605	15,000
Итого денежные средства и их эквиваленты	609,415	347,222

6. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	Валюта	Процент ная ставка	Дата погашения	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
ДБ АО Сбербанк	тенге	5.5%	23/01/2014	307,258	-
Итого средства в банках				<u>307,258</u>	<u>-</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, средства в банках включали накопленный процентный доход на сумму 7,258 тыс. тенге и ноль, соответственно.

7. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2012 года Справедливая стоимость	31 декабря 2011 года Справедливая стоимость
Долговые ценные бумаги:		
Облигации казахстанских банков	2,161,474	826,781
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	1,745,631	1,776,713
Корпоративные облигации	970,240	906,076
Негосударственные ценные бумаги эмитентов - нерезидентов Республики Казахстан	593,299	498,873
Облигации казахстанских кредитных институтов	<u>185,824</u>	<u>247,289</u>
Валовая сумма долговых финансовых инструментов	5,656,468	4,255,732
Резерв под обесценение	<u>(1,564)</u>	<u>(2,303)</u>
Чистая сумма долговых финансовых инструментов	5,654,904	4,253,429
Долевые финансовые инструменты		
Корпоративные акции	<u>17,811</u>	<u>26,152</u>
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	<u>5,672,715</u>	<u>4,279,581</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включали накопленный процентный доход на сумму 132,773 тыс. тенге и 82,653 тыс. тенге, соответственно.

8. КОМИССИОННЫЙ ДОХОД ОТ ПЕНСИОННЫХ АКТИВОВ К ПОЛУЧЕНИЮ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Начисленное комиссионное вознаграждение от инвестиционного дохода по пенсионным активам	593,718	203,683
Начисленное комиссионное вознаграждение от пенсионных активов	<u>94,156</u>	<u>60,340</u>
Итого комиссионный доход от пенсионных активов к получению	<u>687,874</u>	<u>264,023</u>

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Компьютеры и офисное оборудование	Мебель	Транспорт	Всего
По первоначальной/ переоцененной стоимости					
31 декабря 2010 года	42,593	25,437	13,621	11,188	92,839
Приобретения в результате объединения	-	27,387	17,307	6,748	51,442
Приобретения	-	43,938	875	4,000	48,813
Выбытия	-	(15,483)	(6,685)	(7,759)	(29,927)
31 декабря 2011 года	42,593	81,279	25,118	14,177	163,167
Приобретения	-	28,497	47,955	11,175	87,627
Выбытия	-	(20,552)	(6,302)	(3,132)	(29,986)
Перемещения	-	(3,495)	3,495	-	-
31 декабря 2012 года	42,593	85,729	70,266	22,220	220,808
Накопленный износ					
31 декабря 2010 года	709	15,825	7,732	8,516	32,782
Начисления в результате объединения	-	15,816	7,160	2,324	25,300
Начисления за год	4,252	12,296	1,522	1,495	19,565
Списано при выбытии	-	(16,998)	(4,233)	(6,567)	(27,798)
31 декабря 2011 года	4,961	26,939	12,181	5,768	49,849
Начисления за год	4,252	21,650	9 879	3,168	38,949
Списано при выбытии	-	(20,537)	(2,943)	(1,331)	(24,811)
Перемещения	-	(722)	722	-	-
31 декабря 2012 года	9,213	27,330	19,839	7,605	63,987
Балансовая стоимость					
31 декабря 2012 года	33,380	58,399	50,427	14,615	156,821
31 декабря 2011 года	37,632	54,340	12,937	8,409	113,318

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, в составе основных средств отражены полностью амортизированные активы, с первоначальной стоимостью 21,871 тыс. тенге и 26,678 тыс. тенге, соответственно.

10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	2012 год	2011 год
По первоначальной стоимости		
На начало года	53,385	36,626
Приобретения	12,999	19,349
Перевод в результате объединения	-	12,578
Выбытия	(11,843)	(15,168)
На конец года	<u>54,541</u>	<u>53,385</u>
Накопленная амортизация		
На начало года	17,407	20,273
Начисления за год	11,408	5,613
Перевод в результате объединения	-	6,689
Выбытия	(4,683)	(15,168)
На конец года	<u>24,132</u>	<u>17,407</u>
Балансовая стоимость		
На конец года	<u>30,409</u>	<u>35,978</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, нематериальные активы в основном включают программное обеспечение.

11. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Прочие финансовые активы:		
Просроченная дебиторская задолженность по невыплаченным доходам и основному долгу по ценным бумагам	<u>13,292</u>	<u>12,786</u>
Минус: резервы	<u>(11,526)</u>	<u>(12,666)</u>
	1,766	120
Прочие нефинансовые активы:		
Предоплата за информирование вкладчиков	22,375	29,340
Расходы будущих периодов	10,048	6,992
Концелярия и товарно-материальные запасы	4,997	3,618
Авансы на приобретение и установку основных средств и нематериальных активов	4,328	33,768
Предоплата за услуги	1,866	10,335
Предоплата по налогам	105	-
Предоплаты на покупку автомобиля	-	11,175
Прочее	<u>-</u>	<u>6,219</u>
Итого прочие активы	<u>45,485</u>	<u>101,567</u>

12. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Прочие финансовые обязательства:		
Краткосрочная задолженность(поставщики)	23,613	17,752
Пеня по несвоевременно осуществленным переводам пенсионных накоплений	9,106	9,112
Краткосрочные вознаграждения к выплате	1,182	599
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	1,180	323
Прочие	1,978	142
	<u>37,059</u>	<u>27,928</u>
Прочие нефинансовые обязательства:		
Резервы по неиспользованным отпускам	83,992	27,274
Налоги к уплате	78,526	21,066
	<u>162,518</u>	<u>48,340</u>
Итого прочие обязательства	<u>199,577</u>	<u>76,268</u>

13. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2012 года, уставный капитал составлял 5,088,794 тыс. тенге, который состоял из 92,526 штук простых акций. В течение 2012 года размещено 25,350 штук простых акций на сумму 1,841,500 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2011 года, уставный капитал составлял 3,247,294 тыс. тенге, который состоял из 67,176 простых акций. В течение 2011 года размещено 22,176 штук простых акций на сумму 1,544,050 тыс. тенге.

В течение 2012 и 2011 годов, были объявлены и выплачены дивиденды на сумму ноль и 680,888 тыс. тенге, соответственно.

14. ЧИСТЫЙ КОМИССИОННЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Комиссия от инвестиционного дохода по пенсионным активам	1,981,183	1,304,488
Комиссия от пенсионных активов	948,274	554,121
Итого комиссионный доход (Примечание 24)	<u>2,929,457</u>	<u>1,858,609</u>
Комиссионные расходы	<u>(87,307)</u>	<u>(69,483)</u>
Итого чистый комиссионный доход	<u>2,842,150</u>	<u>1,789,126</u>

Комиссионные доходы от инвестиционной деятельности за счет пенсионных накоплений составляет 15% от инвестиционного дохода по пенсионным активам. Комиссионные доходы от пенсионных активов составляет 0.05% от суммы пенсионных активов, при этом размер пенсионных активов определяется по наименьшему значению покупной либо рыночной стоимости финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле накопительного пенсионного фонда на начало первого дня отчетного месяца (Примечание 23).

15. ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Процентный доход:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	360,116	243,622
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	<u>12,514</u>	<u>1,740</u>
Итого процентный доход	<u><u>372,630</u></u>	<u><u>245,362</u></u>
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости, включают:		
Проценты по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	<u>360,116</u>	<u>243,622</u>
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	<u><u>360,116</u></u>	<u><u>243,622</u></u>
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по средствам в банках	7,258	-
Проценты по соглашениям обратного РЕПО	<u>5,256</u>	<u>1,740</u>
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	<u><u>12,514</u></u>	<u><u>1,740</u></u>

16. ВОССТАНОВЛЕНИЕ /(ФОРМИРОВАНИЕ) РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи
31 декабря 2010 года	32,973
Формирование резервов	3,522
Списание активов	<u>(34,192)</u>
31 декабря 2011 года	2,303
Восстановление резервов	<u>(739)</u>
31 декабря 2012 года	<u><u>1,564</u></u>

17. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Зарботная плата и премии	1,820,628	675,553
Налоги по фонду заработной платы	153,134	47,836
Реклама и маркетинг	120,041	83,648
Аренда	118,864	71,632
Профессиональные услуги	81,773	37,200
Резервы по неиспользованным отпускам	78,559	15,906
Транспорт	64,888	26,929
Износ и амортизация	50,357	25,178
Расходы на ремонт	48,279	4,357
Услуги связи	24,786	13,727
Товары и материалы	22,854	11,583
Командировочные расходы	17,497	6,954
Почтовые услуги	13,527	9,208
Коммунальные услуги	10,096	7,038
Охрана	5,317	3,199
Прочие налоги и другие платежи в бюджет	3,951	2,499
Расходы на страхование	1,678	11,970
Прочие	36,368	22,912
Итого операционные расходы	2,672,597	1,077,329

18. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Фонд рассчитывает и отражает обязательства по налогу за текущий период и налоговые базы в своих активах и обязательствах в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Фонда возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог представляет чистый налоговый эффект от временных разниц между текущей стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммами, определяемыми в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи с разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

Налоговая ставка, используемая для сверки приведенной ниже, составляет 20%, уплачиваемой юридическими лицами в Республике Казахстан от налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлен следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Вычитаемые временные разницы:		
Резерв на неиспользованные отпуска	83,992	15,906
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	78,205	2,495
Итого вычитаемые временные разницы	<u>162,197</u>	<u>18,401</u>
Налогооблагаемые временные разницы:		
Основные средства и нематериальные активы	(73,447)	(13,865)
Итого налогооблагаемые временные разницы:	<u>(73,447)</u>	<u>(13,865)</u>
Чистые вычитаемые временные разницы	88,750	4,536
Чистый отложенный налоговый актив по установленной ставке	<u>17,750</u>	<u>907</u>

Соотношение между расходами по уплате налогов и убытком по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Прибыль до налогообложения	637,535	1,026,255
Налог по установленной ставке 20%	127,507	205,251
Убыток Аманата на дату объединения	-	(98,806)
Налоговый эффект от постоянных разниц:		
Государственные ценные бумаги	(60,134)	(48,100)
(Необлагаемый доход)/невывчитаемые расходы	(27,525)	9,928
Расходы по налогу на прибыль	<u>39,848</u>	<u>68,273</u>
Расходы по текущему налогу на прибыль	56,691	73,236
Экономия по отложенному налогу на прибыль	(16,843)	(4,963)
Расходы по налогу на прибыль	<u>39,848</u>	<u>68,273</u>
	2012 год	2011 год
Отложенный налоговый актив/(обязательство)		
На начало года	907	(4,056)
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибылей или убытков	16,843	4,963
На конец года	<u>17,750</u>	<u>907</u>

19. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Пруденциальные нормативы

КФН, как регулирующий орган, устанавливает нормативные значения и методику расчетов пруденциальных нормативов, обязательных к соблюдению организациями, осуществляющими инвестиционное управление пенсионными активами. Данные пруденциальные нормативы устанавливают нормативные значения таких коэффициентов как достаточность собственного капитала, доходность пенсионных активов и лимиты инвестирования в ценные бумаги.

Минимальное значение доходности пенсионных активов установлено на основании скорректированного средневзвешенного коэффициента номинального дохода по пенсионным активам накопительных пенсионных фондов Республики Казахстан. При этом отклонение коэффициента, в периоде 60 месяцев, не должно быть ниже 30% для умеренного портфеля и ниже 15% для консервативного портфеля пенсионных активов за соответствующий период. В случае несоблюдения данного норматива Фонд обязан возместить отрицательную разницу между показателем номинальной доходности и минимальным значением доходности вкладчикам за счет собственных средств. Руководство Фонда уверено, что пруденциальный норматив по доходности пенсионных активов Фондом выполняется и отсутствуют основания полагать, что он не будет выполняться в будущем.

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, Фонд не имел обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, Фонд не имел существенных обязательств по операционной аренде.

Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Фонда, вкладчики и контрагенты выдвигают претензии к Фонду. Руководство считает, что, в результате разбирательства по ним, Фонд не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение

Коммерческое и, в частности, налоговое законодательство Казахстана имеет положения, которые могут иметь более одного толкования, а также поправки, которые могут иметь обратную силу. Кроме того, поскольку интерпретация руководством налогового законодательства может отличаться от таковой налоговых органов, операции могут быть оспорены налоговыми органами, и это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Фонда уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в финансовой отчетности начислено не было. Налоговые периоды остаются открытыми для проверок налоговыми органами в течение пяти лет.

В связи с наличием неопределенности в Налоговом Кодексе касательно толкования порядка компенсации убытков при слияниях/поглощения, убыток АО «НПФ» «АМАНАТ КАЗАХСТАН» за 2011 год был перенесен на 2011 год и компенсирован против налогооблагаемых доходов Фонда за 2011 год. Руководство считает, что подобный порядок переноса и компенсации является обоснованным в сложившихся обстоятельствах.

Операционная среда

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

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Возмещаемость финансовых активов

В результате нестабильности мировых рынков капитала и кредитных рынков и сопутствующей экономической неопределенности, имеющей место на отчетную дату, существует вероятность того, что балансовая стоимость активов Фонда не будет возмещена.

По состоянию на 31 декабря 2012 года финансовые активы Фонда составили 7,279,027 тыс. тенге (2011: 4,890,946 тыс. тенге). Возмещаемость этих финансовых активов в высокой степени зависит от эффективности фискальных и прочих мер, принимаемых в различных странах для достижения экономической стабильности, т.е. факторов, неподконтрольных Фонду. Возмещаемость финансовых активов определяется Фондом на основании условий, существующих на отчетную дату. Руководство Фонда считает, что нет необходимости в данный момент для создания дополнительных провизий на финансовые активы, основываясь на существующих обстоятельствах и имеющейся информации.

20. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами оцениваются в соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок в целом не отличаются от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, информация об операциях Фонда со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	-	609,415	57,572	347,222
Обязательства:				
Прочие обязательства	8,634	199,577	4,195	76,268

Вознаграждения ключевого управленческого персонала представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года		Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Вознаграждение ключевого управленческого персонала - Заработная плата и прочие краткосрочные вознаграждения	108,038	1,820,628	39,312	675,553

21. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Фонд смог бы получить при фактической реализации имеющегося у него пакета тех или иных финансовых инструментов.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Фонда приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочности таких финансовых инструментов.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со стандартными условиями, торгуемых на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками (включая котируемые на организованном рынке срочные облигации, векселя и бессрочные облигации);
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств (за исключением производных финансовых инструментов) определяется в соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в рыночных сделках на соответствующую дату, и котировок дилеров по аналогичным финансовым инструментам;

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых после первоначального признания по справедливой стоимости, по уровням иерархии от 1 до 3, определяемых в зависимости от степени наблюдаемости справедливой стоимости на основе рыночных данных:

- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 1, определяется по не требующим корректировки котировкам соответствующих активов и обязательств на активных рынка;
- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 2, оценивается на основе исходных данных, которые не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно (получены на основе котировок);
- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 3, оценивается с использованием методик оценки на основе исходных данных для актива или обязательства, не являющихся наблюдаемыми рыночными показателями (ненаблюдаемые исходные данные).

Подход Фонда к оценке и определению места в иерархии справедливой стоимости для некоторых значительных классов финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представлен следующим образом:

	31 декабря 2012 года	
	Уровень 1	Уровень 2
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5,079,416	593,299
	31 декабря 2011 года	
	Уровень 1	Уровень 2
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,864,678	414,903

22. ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

Управление рисками имеет решающее значение в бизнесе и является одним из основных элементов в операциях Фонда. Основные риски, присущие деятельности Фонда, включают:

- Кредитный риск;
- Риск ликвидности;
- Рыночный риск.

Фонд признает важность и необходимость эффективной политики управления рисками. В связи с этим, Фонд разработал систему управления рисками, основной целью которой является защита Фонда от рисков и обеспечение выполнения его задач. С помощью данной системы управления рисками Фонд управляет следующими рисками:

Кредитный риск

Фонд подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка. Несмотря на то, что у Фонда могут возникать убытки в связи с неисполнением обязательств его контрагентами, руководство Фонда не прогнозирует подобные убытки, благодаря избирательному подходу к своим контрагентам.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Фонда может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения.

	Максималь- ный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2012 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	609,415	-	609,415	-	609,415
Средства в банках	307,258	-	307,258	-	307,258
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5,672,715	-	5,672,715	-	5,672,715
Комиссионный доход от пенсионных активов к получению	687,874	-	687,874	-	687,874
Прочие финансовые активы	1,766	-	1,766	-	1,766

	Максималь- ный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2011 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	347,222	-	347,222	-	347,222
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4,279,581	-	4,279,581	-	4,279,581
Комиссионный доход от пенсионных активов к получению	264,023	-	264,023	-	264,023
Прочие финансовые активы	120	-	120	-	120

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.

	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2012 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	49,064	540,529	19,822	609,415
Средства в банках	-	-	307,258	-	307,258
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	593,299	1,995,381	1,462,467	1,621,568	5,672,715
Комиссионный доход от пенсионных активов к получению	-	-	-	687,874	687,874
Прочие финансовые активы	-	-	-	1,766	1,766
	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2011 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	227,974	61,676	57,572	347,222
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	414,903	2,293,209	240,278	1,331,191	4,279,581
Комиссионный доход от пенсионных активов к получению	-	-	-	264,023	264,023
Прочие финансовые активы	-	-	-	120	120

Кредитный риск Фонда сосредоточен в Республике Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Фондом политикой по управлению рисками.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость обесцененных активов и активов, являющихся просроченными, но не обесцененными, которые также классифицируются по времени возникновения просроченной задолженности:

	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные					31 декабря 2012 года	
	Не просро- ченные необесце- ненные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев - 1 год	Более 1 года	Обесце- ненные финан- совые активы	Итого
Средства в банках	307,258	-	-	-	-	-	307,258
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5,658,624	-	-	-	-	14,091	5,672,715
Комиссионный доход от пенсионных активов к получению	687,874	-	-	-	-	-	687,874
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	1,766	-	1,766

	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные					31 декабря 2011 года	
	Не просро- ченные необесце- ненные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев - 1 год	Более 1 года	Обесце- ненные финан- совые активы	Итого
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4,272,654	-	-	-	-	6,927	4,279,581
Комиссионный доход от пенсионных активов к получению	264,023	-	-	-	-	-	264,023
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	120	-	120

Концентрация активов и обязательств по географическому признаку

На 31 декабря 2012 и 2011 годов, финансовые активы и обязательства Фонда в основном сконцентрированы в Республике Казахстан.

Риск ликвидности

Анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующей таблице, основанной на информации, предоставленной ключевому высшему руководству Фонда.

	Средне- взвешенная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Дата погашения не определена	31 декабря 2012 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Средства в банках	5.50%		-	-	300,000	-	-	300,000
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7.63%	-	81,248	394,840	3,698,035	1,348,008	-	5,522,131
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		-	81,248	394,840	3,998,035	1,348,008	-	5,822,131
Денежные средства и их эквиваленты		609,415	-	-	-	-	-	609,415
Средства в банках		7,258	-	-	-	-	-	7,258
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	834	12,966	81,516	37,457	17,811	150,584
Комиссионный доход от пенсионных активов к получению		687,874						687,874
Прочие финансовые активы		1,766	-	-	-	-	-	1,766
Итого финансовые активы		<u>1,306,313</u>	<u>82,082</u>	<u>407,806</u>	<u>4,079,551</u>	<u>1,385,465</u>	<u>17,811</u>	<u>7,279,028</u>
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Прочие обязательства		37,059	-	-	-	-	-	37,059
Итого финансовые обязательства		<u>37,059</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37,059</u>
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		<u>1,269,254</u>	<u>82,082</u>	<u>407,806</u>	<u>4,079,551</u>	<u>1,385,465</u>	<u>17,811</u>	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		-	81,248	394,840	3,998,035	1,348,008	-	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		-	81,248	476,088	4,474,123	5,822,131	5,822,131	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом		<u>0%</u>	<u>1.12%</u>	<u>6.54%</u>	<u>61.47%</u>	<u>79.99%</u>	<u>79.99%</u>	

	Средне- взвешенная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Дата погашения не определена	31 декабря 2011 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:								
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7.57%	-	-	426,912	2,875,356	951,161	-	4,253,429
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		-	-	426,912	2,875,356	951,161	-	4,253,429
Денежные средства и их эквиваленты		347,222	-	-	-	-		347,222
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	-	(26,152)	26,152
Комиссионный доход от пенсионных активов к получению		264,023	-	-	-	-	-	264,023
Прочие финансовые активы		-	-	-	120	-	-	120
Итого финансовые активы		611,245	-	426,912	2,875,476	951,161	26,152	4,890,946
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Прочие обязательства		27,928	-	-	-	-	-	27,928
Итого финансовые обязательства		27,928	-	-	-	-	-	27,928
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		583,317	-	426,912	2,875,476	951,161	26,152	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		-	-	426,912	2,875,356	951,161	-	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		-	-	426,912	3,302,268	4,253,429	4,253,429	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом		0%	0%	8,73%	67,52%	86,97%	86,97%	

Рыночный риск

Фонд подвержен влиянию рыночных рисков, возникающих в результате изменений справедливой стоимости финансовых инструментов и ставок вознаграждения, подверженных общим и специфическим колебаниям рынка. Фонд осуществляет управление рыночным риском посредством периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также посредством установления и поддержания адекватных ограничений на величину допустимых убытков и маржи.

Процентный риск

Для управления процентным риском Фонд использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе изменений, которые были обоснованно возможными. Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Фонда.

Изменение процентных ставок не имеет значительного влияния на прибыль до налогообложения.

Влияние на капитал:

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(130,237)	120,284	(110,053)	108,711

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к валютному риску, который был сделан на основе изменений, которые были обоснованно возможными. Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Фонда.

	Тенге	Доллар США 1 долл. США =150.74 тенге	Рубль 1 рубль=4.96 тенге	31 декабря 2012 года
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	607,437	1,978	-	609,415
Средства в банках	307,258	-	-	307,258
Инвестиции имеющиеся в наличии для продажи	3,998,119	1,081,297	593,299	5,672,715
Начисленный комиссионный доход по пенсионным активам	687,874	-	-	687,874
Прочие финансовые активы	1,766	-	-	1,766
Итого финансовые активы	5,602,454	1,083,275	593,299	7,279,028
Финансовые обязательства:				
Прочие финансовые обязательства	37,059	-	-	37,059
Итого финансовые обязательства	37,059	-	-	37,059
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	5,565,395	1,083,275	593,299	
	KZT	Доллар США 1 долл. США=147.50 Тенге	Рубль 1 рубль= 4.92 тенге	31 декабря 2011 года
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	263,936	83,286	-	347,222
Инвестиции имеющиеся в наличии для продажи	3,134,055	730,623	414,903	4,279,581
Начисленный комиссионный доход по пенсионным активам	264,023	-	-	264,023
Прочие финансовые активы	120	-	-	120
Итого финансовые активы	3,662,134	813,909	414,903	4,890,946
Финансовые обязательства:				
Прочие финансовые обязательства	27,928	-	-	27,928
Итого финансовые обязательства	27,928	-	-	27,928
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	3,634,206	813,909	414,903	

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к 10% увеличению и уменьшению курса казахстанского тенге к доллару США. Данный уровень чувствительности используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку руководства Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации, которых, на конец года используются курсы, измененные по сравнению с действующими. Никакого влияния на капитал не отмечено.

	31 декабря 2012		31 декабря 2011	
	Тенге/доллар США +10%	Тенге/доллар США -10%	Тенге/доллар США +10%	Тенге/доллар США -10%
Эффект на чистый доход после налогообложения	86,662	(86,662)	65,113	(65,113)

Ценовой риск

Ценовой риск это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Компания подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее продукты.

Для управления ценовым риском Компания использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения. В отношении обязательств по неиспользованному кредитам Компания может понести убыток в сумме, равной общей сумме таких обязательств.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к ценовому риску, который был сделан на основе балансовой позиции по вложениям в долевые ценные бумаги на отчетную дату.

В приведенной ниже таблице представлены результаты анализа чувствительности прибыли Компании до налогообложения и капитала за год к изменениям цен на ценные бумаги по упрощенному сценарию симметричного повышения или понижения цен на 10% на все ценные бумаги:

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	повышение цен на долевые ценные бумаги на 10%	снижение цен на долевые ценные бумаги на 10%	повышение цен на долевые ценные бумаги на 10%	снижение цен на долевые ценные бумаги на 10%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	1,781	(1,781)	2,615	(2,615)

23. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО ПЕНСИОННЫМ АКТИВАМ

Чистые пенсионные активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	1,621,917	3,033,287
Вклады в банках	13,934,682	-
Дебиторская задолженность	522,009	460,242
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	60,086,324	60,879,185
Соглашения обратного РЕПО	10,195,879	8,800,446
Инвестиции имеющиеся в наличии для продажи	125,487,349	62,320,312
ИТОГО АКТИВЫ	<u>211,848,160</u>	<u>135,493,472</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Задолженность по комиссионным вознаграждениям	687,874	264,023
Прочая кредиторская задолженность	1,403	754
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	<u>689,277</u>	<u>264,777</u>
ЧИСТЫЕ ПЕНСИОННЫЕ АКТИВЫ	<u>211,158,883</u>	<u>135,228,695</u>

Средства в банках:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Депозиты в банках	13,934,682	-
Всего средств в банках	<u>13,934,682</u>	<u>-</u>

	Валюта	Ставка процента %	Дата погашения	31 декабря 2012 года
АО Сбербанк	KZT	5.50%	23/01/2014	9,934,682
АО Цеснабанк	KZT	8.00%	25/04/2014- 29/04/2014	4,000,000
Всего				<u>13,934,682</u>

Финансовые активы отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Долговые ценные бумаги:		
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан	17,943,696	20,136,741
Корпоративные облигации	10,905,400	13,661,237
Ипотечные облигации	5,298,229	5,194,840
Облигации с защитой капитала	2,297,521	2,188,857
Инфраструктурные облигации	1,228,481	603,907
Облигации международных финансовых организаций	1,036,094	1,039,904
Еврооблигации	775,585	3,047,368
Иностранные корпоративные облигации	309,685	308,363
Иностранные штатские облигации	-	565,827
Еврооблигации международных финансовых организаций	167,693	159,564
	<u>39,962,384</u>	<u>46,906,608</u>
Долевые ценные бумаги:		
Корпоративные акции	14,858,502	10,020,362
Американские депозитарные расписки	2,847,210	1,449,419
Привилегированные акции	1,233,109	1,494,453
Глобальные депозитарные расписки	1,185,119	1,008,343
	<u>20,123,940</u>	<u>13,972,577</u>
Всего	<u>60,086,324</u>	<u>60,879,185</u>

Займы, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО:

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Балансовая стоимость займов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость займов	Справедливая стоимость обеспечения
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан	7,144,251	7,761,794	5,800,282	6,306,001
Облигации Национального Банка Республики Казахстан	<u>3,051,628</u>	<u>3,210,527</u>	<u>3,000,164</u>	<u>3,157,894</u>
Всего	<u>10,195,879</u>	<u>10,972,321</u>	<u>8,800,446</u>	<u>9,463,895</u>

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Долговые ценные бумаги:		
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан	61,734,471	17,119,362
Корпоративные облигации	48,060,743	34,441,857
Еврооблигации	4,958,740	5,254,088
Облигации с защитой капитала	4,149,566	1,383,090
Иностранные корпоративные облигации	3,895,035	2,300,067
Ипотечные облигации	2,278,009	1,500,193
Инфраструктурные облигации	410,785	321,655
Всего	<u>125,487,349</u>	<u>62,320,312</u>

24. ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ ПЕНСИОННЫХ АКТИВАХ

Изменения в чистых пенсионных активах, имеющихся в наличии для выплат, представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Доходы в виде вознаграждения	11,589,483	8,258,072
Чистый убыток от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(740,567)	(1,141,952)
Доходы в виде дивидендов по акциям	502,822	91,483
Доходы в пени и штрафов	61,740	35,607
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	685,347	22,340
Прочие доходы	2,220,296	3,519,906
Комиссионные расходы (Примечание 14)	(2,929,457)	(1,858,609)
Прочие расходы	(1,040,336)	(2,038,948)
Итого доход	10,349,328	6,887,899
Пенсионные взносы полученные	28,820,743	16,684,717
Переводы из других пенсионных фондов	80,412,711	77,725,646
Пенсионные выплаты	(3,912,731)	(2,503,566)
Подоходный налог у источника выплаты	(261,373)	(173,341)
Переводы в страховые компании	(1,753,670)	(658,021)
Переводы в другие пенсионные фонды	(37,724,820)	(36,033,576)
ИЗМЕНЕНИЕ В ЧИСТЫХ ПЕНСИОННЫХ АКТИВАХ	75,930,188	61,929,758
ЧИСТЫЕ ПЕНСИОННЫЕ АКТИВЫ, на начало года	135,228,695	73,298,937
ЧИСТЫЕ ПЕНСИОННЫЕ АКТИВЫ, на конец года	211,158,883	135,228,695

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов пенсионные активы Фонда включали определенные финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и инвестиции, предназначенные для продажи, справедливая стоимость и убыток от обесценения по которым были оценены в соответствии с требованиями Комитета по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовыми организациями при НБРК (далее - «КФН»), которые предписывают использование соответствующих индикаторов для признания и оценки обесценения данных финансовых инструментов. Инвестиционный доход по пенсионным активам используется как база при расчете комиссионного дохода Фонда. Фонд считает, что сумма созданных резервов является лучшей оценкой обесценения и соответствует требованиям КФН. Ввиду отсутствия активного рынка по некоторым ценным бумагам, руководство считает, что рекомендации по оценке данных инвестиций, разработанные КФН, являются лучшим доступным показателем рыночной стоимости. Рекомендации применяются всеми участниками рынка, поэтому руководство считает, что данный подход является наиболее подходящим при оценке рыночной стоимости активов в пенсионных фондах.

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

23 января 2013 года Президент Республики Казахстан объявил план о создании единого пенсионного фонда, который будет контролировать все пенсионные счета всех частных пенсионных фондов. В то время, когда данная финансовая отчетность находилась на стадии выпуска, изменения в законодательстве по этому вопросу не были внесены, и руководство Фонда не могло оценить будущие последствия, влияющие на Фонд.

Расчет балансовой стоимости одной акции (простой и привилегированной)

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$BVCS = NAV / NOCS$, где

BVCS—(book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

NAV—(net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

NOCS—(number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

1. БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ АКЦИИ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Чистые активы для простых акций на дату расчета	7,568,390	5,154,364
Количество простых акций на дату расчета	92,526	67,176
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	81 797	76,725

Главный бухгалтер



Смирнова Н.В.