

УТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВОМ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

ОТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

ОБЩАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ

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

Содержание финансовой

Содержание информации

Финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

Содержание информации в отношении

Содержание информации в отношении

Содержание информации в отношении

АО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «АСТАНА»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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	9-43

АО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «АСТАНА»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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 2013 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 2013 года, была утверждена к выпуску Руководством Фонда 14 апреля 2014 года.

От имени Руководства Фонда:

Андрей В. Карягин
Председатель Правления

14 апреля 2014 года
г. Алматы, Казахстан



Наталья В. Смирнова
Главный бухгалтер

14 апреля 2014 года
г. Алматы, Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров АО «Накопительный пенсионный фонд «Астана»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Накопительный пенсионный фонд «Астана» (далее - «Фонд»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и отчеты о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также примечаний, состоящих из основных положений 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 систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления 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 этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудиторы рассматривают систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью финансовой отчетности, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о том, что Фонд будет продолжать деятельность в обозримом будущем. Как указано в Примечании 2 к финансовой отчетности, несмотря на то, что Фонд передал все пенсионные активы и обязательства в управление Единому Накопительному Пенсионному Фонду, что привело к прекращению основной коммерческой деятельности Фонда и утрате его основного источника дохода, и акционеры рассматривают будущее Фонда, какого-либо официального решения на дату выпуска финансовой отчетности о прекращении деятельности Фонда не принималось. Утрата основного источника дохода вызывает значительные сомнения в способности Фонда продолжать деятельность в обозримом будущем. Финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые могли бы возникнуть в результате данной неопределенности. Наше мнение не содержит оговорок в отношении данного вопроса.

Положение о дополнительной финансовой информации

Мы провели аудит в целях выражения мнения о финансовой отчетности Фонда, 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 занятие
аудиторской деятельностью в Республике
Казахстан № 0000015, серия МФЮ-2,
выданная Министерством финансов
Республики Казахстан 13 сентября 2006 года

Н. Бекенов

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



14 апреля 2014 года
г. Алматы, Казахстан

АО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «АСТАНА»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5, 20	3,687,647	609,415
Средства в банках	6	323,803	307,258
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	3,059,023	5,672,715
Комиссионный доход от пенсионных активов к получению	8	224,783	687,874
Текущий налоговый актив		124,965	71,072
Отложенный налоговый актив	18	-	17,750
Основные средства	9	104,076	156,821
Нематериальные активы	10	15,297	30,409
Прочие активы	11	16,862	45,485
ИТОГО АКТИВЫ		7,556,456	7,598,799
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Прочие обязательства	12, 20	556,118	199,577
Отложенное налоговое обязательство	18	9,036	-
Итого обязательства		565,154	199,577
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	13	5,088,794	5,088,794
Дополнительный оплаченный капитал		86,392	86,392
Фонд переоценки основных средств		22,099	25,368
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(51,645)	(45,554)
Нераспределенная прибыль		1,845,662	2,244,222
Итого капитал		6,991,302	7,399,222
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		7,556,456	7,598,799

От имени Руководства Фонда:

Андрей В. Карягин
Председатель Правления

14 апреля 2014 года
г. Алматы, Казахстан



Наталья В. Смирнова
Главный бухгалтер

14 апреля 2014 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 9-43 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «АСТАНА»

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	2013 год	2012 год
Комиссионный доход	14	2,814,968	2,929,457
Комиссионный расход	14	(95,773)	(87,307)
ЧИСТЫЙ КОМИССИОННЫЙ ДОХОД		2,719,195	2,842,150
Процентный доход	15	491,912	372,630
Дивидендный доход		14,742	27,843
Чистый реализованный (убыток)/доход от сделок с иностранной валютой		(9,526)	48,263
(Формирование)/восстановление резерва на обесценение	16	(59,751)	739
Чистый реализованный (убыток)/доход от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(70,809)	18,577
ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОХОД		3,085,763	3,310,202
Прочие расходы		(4,023)	(70)
Операционные расходы	17, 20	(2,763,654)	(2,672,597)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		318,086	637,535
Расход по налогу на прибыль	18	(123,225)	(39,848)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		194,861	597,687
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК, ЗА ВЫЧЕТОМ НАЛОГА			
Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Чистая прибыль от переоценки основных средств		997	-
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Чистое изменение от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(76,900)	(135,462)
Реклассификации по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, реализованным в течение периода		70,809	(18,577)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК, ЗА ВЫЧЕТОМ НАЛОГА		(5,094)	(154,039)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		189,767	443,648

От имени Руководства Фонда:

Андрей В. Карягин
Председатель Правления

14 апреля 2014 года
г. Алматы, Казахстан



Наталья В. Смирнова
Главный бухгалтер

14 апреля 2014 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 9-43 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «АСТАНА»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)

	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный уставный капитал	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки зданий	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2011 года	3,247,294	86,392	108,485	29,420	1,642,483	5,114,074
Прочий совокупный убыток Чистая прибыль за период	-	-	(154,039)	(4,052)	4,052 597,687	(154,039) 597,687
Итого совокупный (убыток)/доход	-	-	(154,039)	(4,052)	601,739	443,648
Выпуск простых 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
Прочий совокупный убыток Чистая прибыль за период	-	-	(6,091)	(3,269)	4,266 194,861	(5,094) 194,861
Итого совокупный (убыток)/доход	-	-	(6,091)	(3,269)	199,127	189,767
Объявленные и выплаченные дивиденды (Примечание 13)	-	-	-	-	(597,687)	(597,687)
31 декабря 2013 года	5,088,794	86,392	(51,645)	22,099	1,845,662	6,991,302

От имени Руководства Фонда:



Андрей В. Карягин
Председатель Правления:

14 апреля 2014 года
г. Алматы, Казахстан

Наталья В. Смирнова
Главный бухгалтер

14 апреля 2014 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 9-43 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «АСТАНА»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)

	Приме- чания	2013 год	2012 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		318,086	637,535
Корректировки:			
Износ и амортизация	17	46,754	50,357
Начисленные премии и резерв по неиспользованным отпускам	17	530,846	78,559
Прибыль от реализации основных средств		(1,065)	(725)
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		70,809	(18,577)
Изменение в начисленных процентах, нетто		59,308	(57,381)
Формирование/(восстановление) резерва на обесценение	16	59,751	(739)
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах		1,084,489	689,029
Изменение в операционных активах и обязательствах (Увеличение)/уменьшение в операционных активах:			
Средства в банках		-	(300,000)
Комиссионный доход от пенсионных активов к получению		463,091	(423,851)
Прочие активы		35,208	56,082
Увеличение в операционных обязательствах:			
Прочие обязательства		(174,305)	44,750
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		1,408,483	66,010
Налог на прибыль уплаченный		(150,332)	(80,017)
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности		1,258,151	(14,007)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(392,812)	(2,180,820)
Поступление от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		2,794,000	703,086
Приобретение основных средств	9	(17,044)	(87,627)
Приобретение нематериальных активов	10	-	(12,999)
Поступление от реализации основных средств		33,624	13,060
Чистый приток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности		2,417,768	(1,565,300)

АО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «АСТАНА»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	2013 год	2012 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды выплаченные	13	(597,687)	-
Выпуск простых акций	13	-	1,841,500
Чистый (отток)/приток денежных средств от финансовой деятельности		<u>(597,687)</u>	<u>1,841,500</u>
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		3,078,232	262,193
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	5	<u>609,415</u>	<u>347,222</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	5	<u><u>3,687,647</u></u>	<u><u>609,415</u></u>

Сумма процентов, полученных Фондом в течение годов, закончившихся 31 декабря 2013 и 2012 годов, составила 551,219 тыс. тенге и 315,249 тыс. тенге, соответственно.

От имени Руководства Фонда:

Андрей В. Карягин
Председатель Правления

14 апреля 2014 года
г. Алматы, Казахстан



Наталья В. Смирнова
Главный бухгалтер

14 апреля 2014 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на страницах 9-43 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «АСТАНА»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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 АО «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 2013 и 2012 годов Фонд осуществлял хранение чистых пенсионных активов от имени 607,944 вкладчиков в сумме 272,394,745 тыс. тенге и 583,777 вкладчиков в сумме 211,158,883 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 2013 и 2012 годов в Фонде работало 86 и 547 штатных сотрудников, соответственно.

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

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов акционерами Фонда являлись:

	31 декабря 2013 года %	31 декабря 2012 года %
Акционеры:		
АО «Центрально-Азиатская Топливо-Энергетическая Компания» (далее – АО «ЦАТЭК»)	9.75	9.75
ТОО «AG Invest»	9.68	9.68
ТОО «Алатау Казтехноком»	9.68	9.68
ТОО «Бизнес-комплект-ПК»	9.68	9.68
ТОО «Импульс-Р»	9.68	9.68
ТОО «АТП-Инвест» (ранее – ТОО «КТП-Инвест»)	9.68	9.68
ТОО «Оптон Групп»	9.68	9.68
ТОО «Центрэнергокомплект»	9.68	9.68
ТОО «Транстехноинвест»	9.68	9.68
ТОО «Аспан Коммерц»	9.59	9.59
Прочие юридические лица (владеющие менее 5%)	3.22	3.22
	100.00	100.00

В соответствии с изменениями в законодательстве Республики Казахстан, акции накопительных пенсионных фондов должны быть включены в официальный листинг Казахстанской фондовой биржи (далее – «КФБ») с 1 января 2013 года. В результате этого, простые акции Фонда были включены в официальный листинг КФБ с 12 июля 2012 года, а торги акциями начались с 10 октября 2012 года.

Согласно Закону Республики Казахстан №105-V от 21 июня 2013 года и поправок к нему, а также Постановлению Правительства Республики Казахстан №747 от 31 июля 2013 года, началась реформа национальной пенсионной системы Республики Казахстан. В связи с этим был утвержден график перевода всех пенсионных активов и обязательств, находящихся под управлением частных накопительных пенсионных фондов государственному Единому Накопительному Пенсионному Фонду (далее - «ЕНПФ»).

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Непрерывность деятельности

В результате вышеупомянутой реформы пенсионной системы Республики Казахстан, 31 декабря 2013 года Фонд прекратил прием пенсионных взносов от своих вкладчиков и 6 января 2014 года передал все пенсионные активы и обязательства в управление ЕНПФ (Примечание 25). Это привело к прекращению основной коммерческой деятельности Фонда и утрате его основного источника дохода.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Фонд является прибыльным, размер его чистых активов на конец 2013 года составил 7,097,471 тыс. тенге (31 декабря 2012 года: 7,399,222 тыс. тенге). Однако, начиная с 6 января 2014 года, деятельность Фонда будет ограничиваться управлением собственного инвестиционного портфеля, что может не полностью соответствовать долгосрочной стратегии акционеров Фонда. Также другие события и условия, касающиеся пенсионной системы Республики Казахстан, создают существенные неопределенности в отношении будущего частных пенсионных фондов.

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Фонд будет продолжать свою деятельность. Тем не менее, акционеры рассматривают будущее Фонда и по состоянию на дату выпуска финансовой отчетности какого-либо официального решения с их стороны не принималось. Проанализировав финансовое положение Фонда, Руководство считает, что в случае прекращения Фондом своей деятельности, ликвидационная стоимость чистых активов не будет значительно отличаться от их балансовой стоимости в связи с тем, что они являются краткосрочными и высоколиквидными.

Заявление о соответствии

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

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости, и основных средств, которые учитываются по переоцененной стоимости, как поясняется ниже.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Фонд учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровни 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Фонд имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

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 22.

Взаимозачет

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.

Признание процентных доходов и расходов

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.

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.

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.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, а также дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции категории, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те производные 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.

Суды, выданные по соглашениям обратного РЕПО

В процессе своей деятельности Фонд заключает соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «соглашения обратного РЕПО»). Операции обратного РЕПО используются Фондом в качестве одного из средств управления ликвидностью.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как средства в банках.

Передача ценных бумаг контрагентам отражается в отчете о финансовом положении только в случае, когда передаются риски и выгоды, связанные с правом собственности.

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.

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.

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 с первоначальным 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.

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, некотируемые 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.

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 2013 года	31 декабря 2012 года
Тенге/1 доллар США	154.06	150.74
Тенге/1 евро	212.02	199.22

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 24 и 25.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

В процессе применения учетной политики Фонда руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

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 котированные 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 отраженную в отчетности чистую прибыль Фонда.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, балансовая стоимость инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаемых по справедливой стоимости, составила 3,059,023 тыс. тенге и 5,672,715 тыс. тенге, соответственно (Примечание 7).

4. ПОПРАВКИ К МСФО, ОКАЗЫВАЮЩИЕ ВЛИЯНИЕ НА ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотрен в июне 2011 года)

Фонд применил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода» до даты их вступления в силу. Поправки увеличили требуемый уровень раскрытия информации в отчете о совокупном доходе.

Данная поправка вводит требование о следующей группировке статей прочего совокупного дохода: статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков, и статьи, которые впоследствии будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков в соответствии со стандартом МСФО, в соответствии с которым учитывается статья. Финансовая отчетность была скорректирована для представления анализа налога на прибыль по аналогичному принципу. Данные поправки применялись ретроспективно, и потому представление статей совокупного дохода было скорректировано, чтобы отразить эти изменения. За исключением вышеуказанных изменений в порядке представления, применение поправок к МСФО (IAS) 1 не оказало никакого влияния на прибыль или убыток, совокупный доход и общий совокупный доход.

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»

В текущем году Фонд впервые применил МСФО 13. МСФО 13 является единым стандартом, устанавливающим порядок проведения оценки справедливой стоимости и раскрытия информации в части определения справедливой стоимости. МСФО 13 имеет широкую сферу действия. Требования стандарта к оценке справедливой стоимости охватывают 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 оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью (например, чистая цена возможной реализации для оценки запасов или ценность использования для целей оценки обесценения).

Согласно МСФО 13 справедливая стоимость - сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. Также, МСФО 13 устанавливает более широкие требования к раскрытию информации.

МСФО 13 требует перспективного применения с 1 января 2013 года. Кроме того, согласно отдельным переходным положениям предприятия не обязаны применять требования Стандарта к раскрытию сравнительной информации, предоставляемой за периоды до первоначального применения настоящего стандарта. В соответствии с настоящими переходными положениями Фонд не раскрывал дополнительную информацию, требуемую Стандартом МСФО 13 за сравнительный период 2012 года. Кроме раскрытия дополнительной информации, применение МСФО 13 не оказало существенного влияния на показатели консолидированной финансовой отчетности.

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

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

- МСФО 9 «Финансовые инструменты»;
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и обязательств».

МСФО 9 «Финансовые инструменты»

МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, ввел новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В МСФО 9 были внесены поправки в октябре 2010 года и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению их признания.

В соответствии с ключевыми требованиями МСФО 9:

- Все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСФО (IAS) 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 предприятия могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента (не предназначенных для торговли) в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам – в составе прибылей или убытков.
- В соответствии с МСФО 9 по финансовым обязательствам, отнесенным к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, 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. В соответствии с МСФО (IAS) 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, изначально классифицированного как отражаемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в составе прибылей или убытков.

Руководство Фонда предполагает, что применение МСФО 9 может оказать значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Фонда (например, срочные облигации, которые в настоящее время классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, будут подлежать оценке по справедливой стоимости по состоянию на конец последующих отчетных периодов с признанием изменений справедливой стоимости в прибыли и убытках). В то же время, обоснованная оценка влияния МСФО 9 требует проведения детального анализа.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»

Поправки к МСФО (IAS) 32 проясняют требования в отношении взаимозачета финансовых активов и обязательств. В частности, разъяснены значения фраз «действующее, юридически исполнимое право на зачет» и «одновременная реализация актива и погашение обязательства».

Руководство Фонда предполагает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 32 не окажет существенного воздействия на финансовую отчетность Фонда, так как Фонд не имеет финансовых активов и обязательств, подлежащих взаимозачету.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Денежные средства на текущих счетах в банках	3,665,042	586,810
Денежные средства в пути	22,605	22,605
Итого денежные средства и их эквиваленты	3,687,647	609,415

6. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	Валюта	Процент- ная ставка	Дата погашения	31 декабря 2013 года	31 декабря 2011 года
ДБ АО «Сбербанк»	тенге	5.5%	23 января 2014 года	323,803	307,258
Итого средства в банках				323,803	307,258

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, средства в банках включали накопленный процентный доход на сумму 23,803 тыс. тенге и 7,258 тыс. тенге, соответственно.

7. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2013 года Справедливая стоимость	31 декабря 2012 года Справедливая стоимость
Долговые ценные бумаги:		
Облигации казахстанских банков	1,316,852	2,161,474
Корпоративные облигации	844,712	970,240
Негосударственные ценные бумаги эмитентов - нерезидентов Республики Казахстан	520,580	593,299
Облигации казахстанских кредитных институтов	68,024	185,824
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	38,167	1,745,631
Валовая сумма долговых финансовых инструментов	2,788,335	5,656,468
Резерв на обесценение	(61,315)	(1,564)
Чистая сумма долговых финансовых инструментов	2,727,020	5,654,904
Долевые финансовые инструменты		
Корпоративные акции	332,003	17,811
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,059,023	5,672,715

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включали накопленный процентный доход на сумму 56,921 тыс. тенге и 132,773 тыс. тенге, соответственно.

8. КОМИССИОННЫЙ ДОХОД ОТ ПЕНСИОННЫХ АКТИВОВ К ПОЛУЧЕНИЮ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Начисленное комиссионное вознаграждение от пенсионных активов	121,449	94,156
Начисленное комиссионное вознаграждение от инвестиционного дохода по пенсионным активам	103,334	593,718
Итого комиссионный доход от пенсионных активов к получению	224,783	687,874

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Компьютеры и офисное оборудование	Мебель	Транспорт	Всего
По первоначальной/ переоцененной стоимости					
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
Приобретения	-	27	6,965	360	7,352
Выбытия	-	(17,559)	(18,026)	(16,600)	(52,185)
Перемещения	-	1,852	(1,852)	-	-
31 декабря 2013 года	42,593	70,049	57,353	5,980	175,975
Накопленный износ					
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
Начисления за год	4,253	18,847	12,255	1,472	36,827
Списано при выбытии	-	(13,873)	(10,301)	(4,741)	(28,915)
Перемещения	-	1,499	(1,499)	-	-
31 декабря 2013 года	13,466	33,803	20,294	4,336	71,899
Балансовая стоимость					
31 декабря 2013 года	29,127	36,246	37,059	1,644	104,076
31 декабря 2012 года	33,380	58,399	50,427	14,615	156,821

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, в составе основных средств отражены полностью амортизированные активы, с первоначальной стоимостью 8,966 тыс. тенге и 21,871 тыс. тенге, соответственно.

10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	2013 год	2012 год
По первоначальной стоимости		
На начало года	54,541	53,385
Приобретения	-	12,999
Выбытия	(26,929)	(11,843)
На конец года	<u>27,612</u>	<u>54,541</u>
Накопленная амортизация		
На начало года	24,132	17,407
Начисления за год	9,927	11,408
Выбытия	(21,744)	(4,683)
На конец года	<u>-</u>	<u>-</u>
Балансовая стоимость		
На конец года	<u>15,297</u>	<u>30,409</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 нематериальные активы включают в себя лицензионные соглашения.

11. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Прочие финансовые активы:		
Проценты к получению по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	13,299	13,292
Минус: резервы на обесценение	(11,544)	(11,526)
Итого прочие финансовые активы	<u>1,755</u>	<u>1,766</u>
Прочие нефинансовые активы:		
Авансы выданные на приобретение основных средств	9,692	-
Предоплата за услуги	3,813	1,866
Канцелярия и товарно-материальные запасы	1,703	4,997
Расходы будущих периодов	275	10,048
Предоплата по налогам	49	105
Предоплата за информирование вкладчиков	-	22,375
Авансы на приобретение и установку основных средств и нематериальных активов	-	4,328
Минус: резервы на обесценение	(425)	-
Итого прочие активы	<u>16,862</u>	<u>45,485</u>

12. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Прочие финансовые обязательства:		
Краткосрочная кредиторская задолженность	15,911	23,613
Пеня по несвоевременно осуществленным переводам пенсионных накоплений	9,106	9,106
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	20	1,180
Краткосрочные вознаграждения к выплате	-	1,182
Прочее	159	1,978
Итого прочие финансовые обязательства	25,196	37,059
Резервы по премии	499,967	-
Резервы по неиспользованным отпускам	30,879	83,992
Налоги к уплате	76	78,526
Итого прочие обязательства	556,118	199,577

13. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, уставный капитал составлял 5,088,794 тыс. тенге, который состоял из 92,526 штук простых акций. В течение 2012 года Фонд разместил 25,350 штук простых акций на сумму 1,841,500 тыс. тенге.

В течение 2013 года были объявлены и выплачены дивиденды на сумму 597,687 тыс. тенге.

14. ЧИСТЫЙ КОМИССИОННЫЙ ДОХОД

	2013 год	2012 год
Комиссионный доход от инвестиционного дохода по пенсионным активам	1,490,348	1,981,183
Комиссионный доход от пенсионных активов	1,324,620	948,274
Итого комиссионный доход (Примечание 24)	2,814,968	2,929,457
Комиссионный расход	(95,773)	(87,307)
Итого чистый комиссионный доход	2,719,195	2,842,150

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 24).

15. ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	2013 год	2012 год
Процентный доход:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	423,911	360,116
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	68,001	12,514
Итого процентный доход	491,912	372,630
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости, включают:		
Проценты по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	423,910	360,116
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным по соглашениям обратного РЕПО	51,456	5,256
Проценты по средствам в банках	16,546	7,258
Итого процентный доход	491,912	372,630

16. ИЗМЕНЕНИЕ В РЕЗЕРВАХ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ

	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи
31 декабря 2011 года	2,303
Восстановление резервов	(739)
31 декабря 2012 года	1,564
Формирование резервов	71,665
Восстановление резервов	(11,914)
31 декабря 2013 года	61,315

17. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Зарботная плата	1,031,761	1,820,628
Премии	1,000,000	-
Профессиональные услуги	193,076	81,773
Налоги по фонду заработной платы	150,745	153,134
Аренда	126,096	118,864
Транспорт	65,029	64,888
Износ и амортизация	46,754	50,357
Услуги связи	23,350	24,786
Резервы по неиспользованным отпускам	23,019	78,559
Товары и материалы	20,171	22,854
Расходы на ремонт	11,199	48,279
Расходы на страхование	10,517	1,678
Коммунальные услуги	9,420	10,096
Командировочные расходы	8,727	17,497
Реклама и маркетинг	8,709	120,041
Почтовые услуги	6,020	13,527
Охрана	5,369	5,317
Прочие налоги и другие платежи в бюджет	3,069	3,951
Прочее	20,623	36,368
Итого операционные расходы	2,763,654	2,672,597

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 МСФО.

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 2013 и 2012 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 2013 и 2012 годов, представлен следующим образом:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Отложенные налоговые активы, относящиеся к:		
Резерв на неиспользованные отпуска и начисленные премии	106,169	16,798
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	-	15,641
Итого отложенные налоговые активы	106,169	32,439
Отложенные налоговые обязательства, относящиеся к:		
Основные средства и нематериальные активы	(9,036)	(14,689)
Итого отложенные налоговые обязательства:	(9,036)	(14,689)
Непризнанный отложенный налоговый актив	(106,169)	-
Чистое отложенное налоговые (обязательство)/актив	(9,036)	17,750

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, представлено следующим образом:

	2013 год	2012 год
Прибыль до налогообложения	318,086	637,535
Налог по установленной ставке 20%	63,617	127,507
Изменение в непризнанном отложенном налоговом активе	106,169	-
Налоговый эффект от постоянных разниц:		
Государственные ценные бумаги	-	(60,134)
Прочие необлагаемые доходы	(53,280)	(27,525)
Прочие невычитаемые расходы	6,719	-
Расходы по налогу на прибыль	123,225	39,848
Расходы по текущему налогу на прибыль	96,439	56,691
Экономия по отложенному налогу на прибыль	26,786	(16,843)
Расходы по налогу на прибыль	123,225	39,848
	2013 год	2012 год
Отложенный налоговый актив/(обязательство)		
На начало года	17,750	907
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибылей или убытков	(26,786)	16,843
На конец года	(9,036)	17,750

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 договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 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

В коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве Казахстана положения могут иметь более одного толкования. Также распространена практика, когда налоговые органы выносят произвольное суждение по вопросам деятельности организации. В случае если какие-либо интерпретации, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Фонда со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов на обесценение и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. В дополнение к этому такая неопределенность может быть результатом оценки временных различий между резервом и восстановлением резерва на обесценение дебиторской задолженности, в виде занижения налогооблагаемой прибыли. Руководство Фонда уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и соответственно, каких-либо резервов в финансовой отчетности начислено не было.

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, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

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

20. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами оцениваются в соответствии с МСФО (IAS) 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 2013 и 2012 годов, информация об операциях Фонда со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 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	557,828	3,687,647	-	609,415
Обязательства:				
Прочие обязательства	1,319	592,824	8,634	199,577

Вознаграждение ключевого управленческого персонала представлено следующим образом:

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 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	583,401	1,031,761	108,038	1,820,628

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 котироваемые 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 рынках;
- 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 2013 года	
	Уровень 1	Уровень 2
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2,358,443	520,580

	31 декабря 2012 года	
	Уровень 1	Уровень 2
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5,079,416	593,299

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 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 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 2013 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	3,687,647	-	3,687,647	-	3,687,647
Средства в банках	323,803	-	323,803	-	323,803
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,059,023	-	3,059,023	-	3,059,023
Комиссионный доход от пенсионных активов к получению	224,783	-	224,783	-	224,783
Прочие финансовые активы	1,755	-	1,755	-	1,755

	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

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 BVB. Финансовые активы с рейтингом ниже BVB относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Фонда по кредитным рейтингам.

	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2013 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	3,051,778	635,869	3,687,647
Средства в банках	-	-	323,803	-	323,803
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	520,580	295,134	1,160,869	1,082,440	3,059,023
Комиссионный доход от пенсионных активов к получению	-	-	-	224,783	224,783
Прочие финансовые активы	-	-	-	1,755	1,755
	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

Кредитный риск Фонда в основном 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:

31 декабря 2013 года

	Не просроченные необесцененные активы	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные				Обесцененные финансовые активы	Итого
		До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев - 1 год	Более 1 года		
Средства в банках	323,803	-	-	-	-	-	323,803
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2,513,059	-	-	-	-	545,964	3,059,023
Комиссионный доход от пенсионных активов к получению	224,783	-	-	-	-	-	224,783
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	1,755	1,755

31 декабря 2012 года

	Не просроченные необесцененные активы	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные				Обесцененные финансовые активы	Итого
		До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев - 1 год	Более 1 года		
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

Концентрация активов и обязательств по географическому признаку

На 31 декабря 2013 и 2012 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 2013 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Средства в банках	5.50%	300,000	-	-	-	-	-	300,000
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8.45%	-	253,328	394,516	1,868,087	154,168	-	2,670,099
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		300,000	253,328	394,516	1,868,087	154,168	-	2,970,099
Денежные средства и их эквиваленты		3,687,647	-	-	-	-	-	3,687,647
Средства в банках		23,803	-	-	-	-	-	23,803
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	8,394	177	47,623	727	332,003	388,924
Комиссионный доход от пенсионных активов к получению		224,783	-	-	-	-	-	224,783
Прочие финансовые активы		1,755	-	-	-	-	-	1,755
Итого финансовые активы		4,237,988	261,722	394,693	1,915,710	154,895	332,003	7,297,011
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Прочие обязательства		25,196	-	-	-	-	-	25,196
Итого финансовые обязательства		25,196	-	-	-	-	-	25,196
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		4,212,792	261,722	394,693	1,915,710	154,895	332,003	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		300,000	253,328	394,516	1,868,087	154,168	-	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		300,000	553,328	947,844	2,815,931	2,970,099	2,970,099	
Разница между активами и обязательствами, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом		4.11%	7.58%	12.99%	38.59%	40.70%	40.70%	

	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		1,306,313	82,082	407,806	4,079,551	1,385,465	17,811	7,279,028
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Прочие обязательства		37,059	-	-	-	-	-	37,059
Итого финансовые обязательства		37,059	-	-	-	-	-	37,059
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		1,269,254	82,082	407,806	4,079,551	1,385,465	17,811	
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, 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		0%	1.12%	6.54%	61.47%	79.99%	79.99%	

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 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(34,490)	21,414	(130,237)	120,284

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 =154.06 тенге	Рубль 1 рубль=4.68 тенге	31 декабря 2013 года
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	3,687,647	-	-	3,687,647
Средства в банках	323,803	-	-	323,803
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1,657,559	880,884	520,580	3,059,023
Начисленный комиссионный доход по пенсионным активам	224,783	-	-	224,783
Прочие финансовые активы	1,755	-	-	1,755
Итого финансовые активы	5,895,547	880,884	520,580	7,297,011
Финансовые обязательства:				
Прочие финансовые обязательства	25,196	-	-	25,196
Итого финансовые обязательства	25,196	-	-	25,196
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	5,870,351	880,884	520,580	
	KZT	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	

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Фонда к 20% увеличению и уменьшению курса казахстанского тенге к доллару США. Данный уровень чувствительности используется внутри Фонда при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Фонда и представляет собой оценку руководства Фонда 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 2013		31 декабря 2012	
	Тенге/доллар США +20%	Тенге/доллар США -20%	Тенге/доллар США +10%	Тенге/доллар США -10%
Эффект на чистый доход после налогообложения	140,941	(140,941)	86,662	(86,662)

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. Фонд подвержен ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных рыночных изменений цен на его услуги.

Для управления ценовым риском Фонд 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 приведенной ниже таблице представлены результаты анализа чувствительности прибыли Фонда 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 2013 года		31 декабря 2012 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	33,200	(33,200)	1,781	(1,781)

23. ОТЧЕТ О ЧИСТЫХ ПЕНСИОННЫХ АКТИВАХ

Чистые пенсионные активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	9,494,866	1,621,917
Аффинированные драгоценные металлы	15,641,211	-
Вклады в банках	12,312,153	13,934,682
Дебиторская задолженность	754,913	522,009
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	43,050,027	60,086,324
Ссуды, предоставленные по соглашения обратного РЕПО	-	10,195,879
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	191,367,481	125,487,349
ИТОГО АКТИВЫ	272,620,651	211,848,160
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Задолженность по комиссионным вознаграждениям	224,783	687,874
Прочая кредиторская задолженность	1,123	1,403
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	225,906	689,277
ЧИСТЫЕ ПЕНСИОННЫЕ АКТИВЫ	272,394,745	211,158,883

Аффинированные драгоценные металлы

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Аффинированные драгоценные металлы	15,641,211	-

Средства в банках:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Депозиты в банках	12,312,153	13,934,682

	Валюта	Ставка процента %	Дата погашения	31 декабря 2013 года
АО «Kaspi Bank»	KZT	7.25%	26 июля. 2016 года	10,312,153
АО «Цеснабанк»	KZT	9.50%	13 марта 2016 года	2,000,000
Всего				12,312,153

	Валюта	Ставка процента %	Дата погашения	31 декабря 2012 года
АО «Сбербанк»	KZT	5.50%	23 января и 25 апреля 2014 года	9,934,682
АО «Цеснабанк»	KZT	8.00%	29 апреля 2014 года	4,000,000
Всего				13,934,682

Финансовые активы отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Долговые ценные бумаги:		
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан	16,077,564	17,943,696
Корпоративные облигации	7,366,839	10,905,400
Ипотечные облигации	4,452,187	5,298,229
Облигации с защитой капитала	-	2,297,521
Инфраструктурные облигации	1,165,504	1,228,481
Облигации международных финансовых организаций	1,019,534	1,036,094
Еврооблигации	601,369	775,585
Иностранные корпоративные облигации	315,919	309,685
Еврооблигации международных финансовых организаций	164,325	167,693
	<u>31,163,241</u>	<u>39,962,384</u>
Долевые ценные бумаги:		
Корпоративные акции	6,825,942	14,858,502
Американские депозитарные расписки	2,582,452	2,847,210
Глобальные депозитарные расписки	1,344,699	1,185,119
Привилегированные акции	1,133,693	1,233,109
	<u>11,886,786</u>	<u>20,123,940</u>
	<u>43,050,027</u>	<u>60,086,324</u>

Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО:

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 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
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	-	-	3,051,628	3,210,527
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,195,879</u>	<u>10,972,321</u>

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Долговые ценные бумаги:		
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан	90,181,188	61,734,471
Корпоративные облигации	89,166,827	48,060,743
Иностранные корпоративные облигации	3,723,840	3,895,035
Облигации с защитой капитала	3,529,137	4,149,566
Еврооблигации	2,924,805	4,958,740
Ипотечные облигации	1,439,064	2,278,009
Инфраструктурные облигации	402,620	410,785
	<u>191,367,481</u>	<u>125,487,349</u>

24. ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ ПЕНСИОННЫХ АКТИВАХ

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

	2013 год	2012 год
Доходы в виде вознаграждения	13,980,249	11,589,483
Чистый убыток от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(4,188,517)	(740,567)
Доходы в виде дивидендов по акциям	551,039	502,822
Доходы в виде пени и штрафов	49,463	61,740
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	186,350	685,347
Прочие доходы	1,036,627	2,220,296
Комиссионные расходы (Примечание 14)	(2,814,968)	(2,929,457)
Прочие расходы	(1,621,409)	(1,040,336)
Итого доходы	7,178,834	10,349,328
Пенсионные взносы полученные	38,386,484	28,820,743
Переводы из других пенсионных фондов	36,409,144	80,412,711
Пенсионные выплаты	(5,358,813)	(3,912,731)
Подходный налог у источника выплаты	(348,141)	(261,373)
Переводы в страховые компании	(2,123,335)	(1,753,670)
Переводы в другие пенсионные фонды	(12,908,311)	(37,724,820)
ИЗМЕНЕНИЕ В ЧИСТЫХ ПЕНСИОННЫХ АКТИВАХ	61,235,862	75,930,188
ЧИСТЫЕ ПЕНСИОННЫЕ АКТИВЫ, на начало года	211,158,883	135,228,695
ЧИСТЫЕ ПЕНСИОННЫЕ АКТИВЫ, на конец года	272,394,745	211,158,883

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 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»). Эти требования 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 провизий 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

6 января 2014 года, на основании графика приема-передачи пенсионных активов и обязательств утвержденный Приказом № 356 от 24 сентября 2013 года Национальным Банком Республики Казахстан, а также плана мероприятий по приёму-передаче пенсионных активов и обязательств, Фонд передал все пенсионные активы в ЕНПФ.

29 января 2014 года, в соответствии с решением Совета директоров, Фонд выкупил простые акции у акционеров в количестве 6,076 штук (6.57% от общего количества выпущенных акций), по цене 118 тыс. тенге за одну акцию, на общую сумму 716,968 тыс. тенге.

11 февраля 2014 года Национальный Банк Республики Казахстан принял решение временно сократить вмешательство в процесс формирования обменного курса тенге. В результате, 12 февраля 2014 года, рыночный обменный курс тенге за 1 доллар США снизился до 184.55, т.е. примерно на 19%. Чтобы не допустить дестабилизации финансового рынка и экономики в целом, Национальный Банк Республики Казахстан установил коридор колебаний курса тенге по отношению к доллару США в диапазоне 182-188 тенге за 1 доллар США.

Руководство Фонда считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Фонда в данных условиях. Однако дальнейшее возможное снижение обменного курса тенге может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Фонда. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.