

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«НАКОПИТЕЛЬНЫЙ
ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «ГНПФ»**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД
«ГНПФ»**

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА:	
Отчет о совокупном доходе	4
Отчет о финансовом положении	5
Отчет об изменениях капитала	6
Отчет о движении денежных средств	7
Примечания к финансовой отчетности	8-30

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «ГНПФ»

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

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении финансовой отчетности Акционерного общества «Накопительный пенсионный фонд «ГНПФ» (далее - «Фонд»).

Руководство Фонда отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Фонд будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.


Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех структурных подразделениях Фонда;
- организацию и ведение системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Фонда и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Фонда; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была утверждена Руководством Фонда 15 февраля 2013 года.

От имени Руководства Фонда:




Куатова А.Ш.
Главный бухгалтер

15 февраля 2013 года
г. Алматы

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «Накопительный пенсионный фонд «ГНПФ»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Накопительный пенсионный фонд «ГНПФ», которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и соответствующие отчеты о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Мнение

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



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

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

15 февраля 2013 года
г. Алматы

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД
«ГНПФ»**

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

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Комиссионный доход	5	5,825,011	5,093,673
Процентный доход	6, 20	1,168,932	1,017,321
Чистый убыток от операций с иностранной валютой		(57)	(56)
Доход от присоединения	4	133,059	-
Прочие доходы/(расходы)		59,148	(18,563)
		<u>7,186,093</u>	<u>6,092,375</u>
Операционные расходы	7, 20	<u>(3,886,735)</u>	<u>(3,492,464)</u>
Прибыль до налогообложения		3,299,358	2,599,911
Расходы по налогу на прибыль	8	<u>(534,291)</u>	<u>(445,661)</u>
Прибыль за год		<u>2,765,067</u>	<u>2,154,250</u>
Прочий совокупный (убыток)/доход			
Резерв по переоценке инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:			
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		<u>(702,219)</u>	<u>284,724</u>
Прочий совокупный (убыток)/доход за год		<u>(702,219)</u>	<u>284,724</u>
Всего совокупный доход за год		<u>2,062,848</u>	<u>2,438,974</u>

От имени Руководства Фонда:



Куатова А. Ш.
Главный бухгалтер

15 февраля 2013 года
г. Алматы

Приложения являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД
«ГНПФ»**

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

(в тысячах казахстанских тенге)

	Приме- чания	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	9	1,956,129	202,242
Срочные вклады в банках	10	9,558,494	7,603,660
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11, 20	12,006,745	12,111,670
Комиссионный доход к получению	12	215,089	206,934
Инвестиционное имущество		108,471	-
Основные средства	13	852,562	141,879
Нематериальные активы	14	111,674	110,333
Отложенные налоговые активы	8	77,838	102,717
Предоплата по налогу на прибыль		86,169	176,192
Прочие активы	15	291,738	707,665
Итого активы		25,264,909	21,363,292
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиторская задолженность по отрицательному коммиссионному вознаграждению	16	397,711	465,031
Прочие обязательства	17	476,189	570,961
Итого обязательства		873,900	1,035,992
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	18	7,012,769	5,012,771
Резервный капитал		4,056,517	4,056,517
Резерв по переоценке инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		(223,564)	478,655
Дополнительно оплаченный капитал		3,193	-
Нераспределенная прибыль		13,542,094	10,779,357
Итого капитал		24,391,009	20,327,300
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		25,264,909	21,363,292

От имени Руководства Фонда:



Куатова А. Ш.
Главный бухгалтер

15 февраля 2013 года
г. Алматы

Приложения являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД»

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

	Примечания	Уставный капитал	Резервный капитал	Резерв по переоценке инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2010 года	18	5,012,771	4,056,517	193,931	-	8,625,107	17,888,326
Прибыль за год		-	-	-	-	2,154,250	2,154,250
Прочий совокупный доход		-	-	284,724	-	-	284,724
31 декабря 2011 года	18	5,012,771	4,056,517	478,655	-	10,779,357	20,327,300
Увеличение уставного капитала		1,999,998	-	-	-	-	1,999,998
Эффект безвозмездной аренды от Материнской Компании		-	-	-	3,193	(2,330)	863
Прибыль за год		-	-	-	-	2,765,067	2,765,067
Прочий совокупный убыток		-	-	(702,219)	-	-	(702,219)
31 декабря 2012 года	18	<u>7,012,769</u>	<u>4,056,517</u>	<u>(223,564)</u>	<u>3,193</u>	<u>13,542,094</u>	<u>24,391,009</u>

От имени Руководства Фонда:



Д. Т.
Председатель Правления

Кuatова А.Ш.
Главный бухгалтер

15 февраля 2013 года
г. Алматы

стр. 8-30 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД
«ГНПФ»**

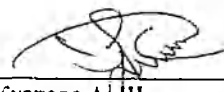
**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль за год		2,765,067	2,154,250
Корректировки:			
Износ и амортизация		97,904	116,330
Убыток от выбытия основных средств		185	4,014
Резерв по премиям		-	20,000
Процентный доход от ценных бумаг		(604,595)	(608,125)
Кредиторская задолженность по отрицательному комиссионному вознаграждению		(67,320)	465,031
Расходы по налогу на прибыль	8	534,291	445,661
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Срочные вклады в банках		(2,016,252)	(2,979,463)
Комиссионный доход к получению		(8,155)	274,881
Прочие активы		268,404	(106,609)
(Уменьшение)/увеличение операционных обязательств:			
Прочие обязательства		(94,772)	88,780
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		874,757	(125,250)
Налог на прибыль уплаченный		(364,745)	(613,785)
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности		510,012	(739,035)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(5,744,467)	(9,383,359)
Поступление от реализации инвестиций, имеющих в наличии для продажи		5,860,514	9,630,866
Приобретение основных средств и авансы оплаченные		(791,503)	(537,384)
Приобретение нематериальных активов и авансы оплаченные		(80,667)	(68,906)
Чистый отток денежных средств в инвестиционной деятельности		(756,123)	(358,783)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступление от выпуска акций		1,999,998	-
Поступление денежных средств от финансовой деятельности		1,999,998	-
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		1,753,887	(1,097,818)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года		202,242	1,300,060
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	9	1,956,129	202,242

Сумма процентов, полученных Фондом в течение года, закончившегося 31 декабря 2012 и 2011 года, составила 993,129 тыс. тенге и 853,077 тыс. тенге, соответственно.

От имени Руководства Фонда:




Куатова А. И.
Главный бухгалтер

15 февраля 2013 года
г. Алматы

яются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «ГНПФ»

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

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Акционерное общество «Накопительный пенсионный фонд «ГНПФ» (далее - «Фонд») было образовано 17 декабря 1997 года как Закрытое акционерное общество «Государственный накопительный пенсионный фонд» в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан № 1372 от 24 сентября 1997 года. Фонд был создан в связи с проведением пенсионной реформы в 1997 году, направленной на переход к системе персональных пенсионных накоплений. 1 февраля 2005 года Фонд был перерегистрирован в Акционерное общество «Накопительный пенсионный фонд «ГНПФ».

Фонд осуществляет деятельность по привлечению пенсионных вкладов и осуществляет выплаты пенсионных накоплений в соответствии с лицензией № 0000006 от 10 марта 2005 года, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее - «Агентство»).

Фонд одновременно выполняет функции организации, осуществляющей инвестиционное управление пенсионными активами, и накопительного пенсионного фонда по пенсионной схеме с установленным размером взносов (далее - «Схема»).

Деятельность Фонда в качестве управляющего пенсионными активами заключается в инвестировании пенсионных накоплений в разрешенные Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан (далее - «КФН») государственные ценные бумаги, корпоративные ценные бумаги, ценные бумаги иностранных государств и негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов, банковские депозиты и ценные бумаги определенных международных финансовых организаций. Фонд осуществляет управление Схемой и производит пенсионные выплаты вкладчику или иным определенным законодательством лицам при достижении пенсионного возраста, в случае смерти и наступления прочих условий, предусмотренных пенсионным законодательством Республики Казахстан.

В соответствии с пенсионным законодательством Республики Казахстан, Фонд имеет право получения комиссионного вознаграждения за управление пенсионными активами в размере, не превышающем 15 процентов от суммы инвестиционного дохода, полученного в результате управления пенсионными активами, и 0.05 процента от общей суммы пенсионных активов в управлении (Примечание 5).

Юридический адрес Фонда: Республика Казахстан, город Алматы, ул. Ауэзова, 82. По состоянию на 31 декабря 2012 года у Фонда имелось 18 филиалов, осуществляющих операционную деятельность в Республике Казахстан (в 2011 году: 18).

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов количество сотрудников Фонда составило 1,270 и 852 человек, соответственно.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Фонда 15 февраля 2013 года.

Акционеры

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

Акционеры	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Простые акции	Доля в уставном капитале %	Простые акции	Доля в уставном капитале %
Национальный Банк Республики Казахстан (далее «Материнская компания»)	9,444,873	100.00	8,680,000	100.00
	<u>9,444,873</u>	<u>100.00</u>	<u>8,680,000</u>	<u>100.00</u>

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 Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, ее экономика особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Пенсионная система Республики Казахстан находится на стадии реформирования и возможны системные изменения (Примечание 23).

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

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

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Фонд будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Руководство Фонда и акционеры намерены далее развивать деятельность Фонда в Республике Казахстан.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (тыс. тенге), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка».

Функциональная валюта

Пункты, включенные в финансовую отчетность Фонда выражены в валюте, которая наилучшим образом отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, относящихся к этой организации («функциональная валюта»). Функциональной валютой финансовой отчетности является казахстанский тенге («Тенге»).

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Фонда, 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 расчета. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с даты заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как приобретенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, а также, в случае если финансовые активы и обязательства, оцениваемые не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то они непосредственно относятся на стоимость приобретения или выпуска финансового актива или финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

Прекращение признания финансовых активов и обязательства

Финансовые активы

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

- прекратилось действие прав на получение денежных средств от актива;
- Фонд передал свои права на получение денежных средств от актива или оставил за собой право на получение денежных средств от актива, но принял обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соглашению о 'переходе'; и
- Фонд либо (а) передал практически все риски и выгоды по активу, или (б) ни передал, ни оставил у себя практически все риски и выгоды по активу, но передал контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается в момент его передачи, а передача квалифицируется как отмена признания. Передача требует от Фонда либо (а) передачи договорных прав на получение денежных средств от актива, либо (б) сохранения права на получение денежных средств от актива, но принятия на себя контрактного обязательства по выплате данных денежных средств третьей стороне. После передачи Фонд снова оценивает степень сохранения рисков и выгод от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в существенной мере сохранены, актив признается в отчете о финансовом положении. Если все риски и выгоды в существенной мере переданы, признание актива отменяется. Если все риски и выгоды в существенной мере ни сохранены, ни переданы, Фонд анализирует, сохранил ли он контроль над данным активом. Если Фонд не сохранил контроль над активом, то признание данного актива прекращается. Если Фонд сохранил контроль над активом, актив по-прежнему признается в той степени, в которой Фонд продолжает участвовать в контроле над ним.

Финансовые обязательства

Фонд прекращает учет финансовых обязательств только тогда, когда обязательства Фонда погашены, отменены или истекли.

Если какое-либо из имеющихся финансовых обязательств заменяется тем же кредитором на другое обязательство на условиях, существенно отличающихся от прежних, или условия существующего обязательства существенно изменены, такая замена обязательства или изменение его условий рассматриваются как отмена признания первоначального обязательства и признание нового обязательства, а разница в соответствующих балансовых суммах признается в отчете о совокупном доходе.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства на текущих счетах в банках, на картсчетах и средства, размещенные в банках с первоначальным сроком погашения до 90 дней.

Срочные вклады в банках

В ходе своей обычной деятельности Фонд размещает средства и осуществляет вклады в банки на разные сроки. Срочные вклады в банках учитываются за вычетом резерва под обесценение.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые и долевые ценные бумаги, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, пока ценные бумаги не будут реализованы, при этом накопленные прибыли/убытки, ранее признаваемые в капитале, признаются в отчете о совокупном доходе. Убытки от обесценения, положительные и отрицательные курсовые разницы, а также начисленные процентные доходы, рассчитанные на основе метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о совокупном доходе. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Фонд использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов Фонд определяет их справедливую стоимость с использованием соответствующих методов оценки. Методы оценки включают в себя использование данных о рыночных сделках между независимыми друг от друга, хорошо осведомленными и действительно желающими совершить такую сделку сторонами, использование информации о текущей справедливой стоимости другого аналогичного по характеру инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и прочие применимые методы. При существовании метода оценки, стандартно используемого участниками рынка для определения стоимости инструмента, если было продемонстрировано, что этот метод обеспечивает достоверную оценку, устанавливаемую в фактических рыночных сделках, Фонд использует такой метод.

Нерыночные долговые/долевые ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости/себестоимости за вычетом обесценения (при наличии такового) при условии, что Фонд не может определить их справедливую стоимость с достаточной точностью.

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее напрямую отнесенный на капитал, переносится из капитала в отчет о совокупном доходе за отчетный период. Данные финансовые активы признаются за вычетом обесценения.

Основные средства и нематериальные активы

Износ и амортизация начисляется на балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации и амортизации производится на основе прямолинейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Компьютерное оборудование	3-7 лет
Офисное оборудование	7 лет
Транспортные средства	5-7 лет
Нематериальные активы	1-3 года

На каждую отчетную дату Фонд оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость. Восстановительная стоимость – это большее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительской стоимости. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их восстановительной стоимостью Фонд уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом ликвидационной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Объекты незавершенного строительства учитываются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения. Стоимость строительства включает стоимость профессиональных услуг. Такие объекты незавершенного строительства относятся в соответствующие категории основных средств на момент завершения строительства или готовности к запланированному использованию. Начисление амортизации по данным активам, также как и по прочим объектам недвижимости, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

Инвестиции в недвижимость

Инвестиции в недвижимость представляют собой объекты, используемые для получения арендной платы, приращения капитала или в том или другом случае (в том числе такие объекты, находящиеся на стадии строительства). Объекты инвестиций в недвижимость первоначально учитываются по стоимости приобретения, включая затраты на приобретение. Впоследствии они оцениваются по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости инвестиций в недвижимость включаются в прибыли или убытки за период, в котором они возникают.

Объект инвестиционной недвижимости списывается с баланса при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод. Любой доход или убыток от списания объекта (разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включается в прибыль или убыток за период списания.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли до налогообложения, отраженной в отчете о совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Фонда по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных в течение отчетного периода.

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, отражаемой в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятности того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в составе прибыли и убытков, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на прочий совокупный доход, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Фонд проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в отчете о финансовом положении итоговую разницу, если:

- Фонд имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- Отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Фонда возникших в результате прошлых событий текущих обязательств, для погашения которых вероятно потребуются выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем, размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Уставный капитал

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. После выхода работников на пенсию все пенсионные выплаты производятся пенсионным фондом, выбранным работниками. Фонд не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, отдельных от системы пенсионного обеспечения Республики Казахстан. Также Фонд не предоставляет льгот работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Признание 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/группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств, приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока обращения финансового актива или финансового обязательства или, если это применимо, на более короткий период.

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, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Признание комиссионных доходов и расходов

Комиссионные доходы и расходы отражаются по мере предоставления или получения услуг.

Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

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

Оценка финансовых инструментов

Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов представляет собой оценочную сумму, по которой инструмент может быть обменен 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, не признается в отчете о совокупном доходе при первоначальном признании. Последующие прибыли или убытки признаются только в той мере, в какой они связаны с изменением в факторе, который участники рынка рассматривают при ценообразовании.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов балансовая стоимость инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаемых по справедливой стоимости, составила 12,006,745 тыс. тенге и 12,111,670 тыс. тенге, соответственно (Примечание 12).

Применение новых и пересмотренных стандартов

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

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не применяемые

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

- «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» - МСФО 9 требует, чтобы все признанные финансовые активы, которые входят в сферу применения МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», впоследствии оценивались по амортизированной стоимости или справедливой стоимости. В частности, инвестиции в долговые обязательства, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является сбор контрактных денежных потоков, и имеющие контрактные денежные потоки, которые полностью являются выплатами по основной сумме долга и процентах по непогашенной части основной суммы долга, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих учетных периодов. Все другие инвестиции в долговые обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на конец последующих учетных периодов.
- Наиболее значительное влияние МСФО 9 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств относится к учету изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств (по справедливой стоимости через прибыль или убыток), относящихся к изменениям в кредитном риске этого обязательства. В частности, в соответствии с МСФО 9, для финансовых обязательств, которые учитываются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, сумма изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, относящихся к изменениям в кредитном риске такого обязательства, признается в прочем совокупном доходе, если признание влияния изменений в кредитном риске этого обязательства в прочем совокупном доходе не создаст или не увеличит несоответствия в бухгалтерском учете прибылей или убытков. Изменения в справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства впоследствии не переводятся в прибыли или убытки. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признавалась в отчете о прибылях и убытках.

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

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

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

4. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА

2 ноября 2012 года Совместным общим собранием акционеров АО «НПФ «ГНПФ» и АО «НПФ «Индустриальный Казахстан» было принято решение о добровольной реорганизации путем присоединения АО «НПФ «Индустриальный Казахстан» к АО «НПФ «ГНПФ».

Разрешение на реорганизацию в форме присоединения АО «НПФ «Индустриальный Казахстан» к АО «НПФ «ГНПФ» выдано Национальным Банком Республики Казахстан 26 ноября 2012 года.

27 ноября 2012 года АО «НПФ «ГНПФ» и АО «НПФ «Индустриальный Казахстан» подписан Договор о присоединении, согласно которому АО «НПФ «ГНПФ» является правопреемником всех прав и обязанностей АО «НПФ «Индустриальный Казахстан».

14 декабря 2012 года между АО «НПФ «ГНПФ», АО «НПФ «Индустриальный Казахстан» и банками-кастодианами был подписан Акт приема-передачи пенсионных активов и обязательств АО «НПФ «Индустриальный Казахстан».

20 декабря 2012 года между АО «НПФ «ГНПФ» и АО «НПФ «Индустриальный Казахстан» был подписан Передаточный акт, содержащий перечень имущества, прав и обязанностей акционерного общества «Накопительный пенсионный фонд «Индустриальный Казахстан», передаваемых акционерному обществу «Накопительный пенсионный фонд «ГНПФ» (по собственным активам и обязательствам).

	20 декабря 2012 года
АКТИВЫ:	
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	10
Авансы выданные	2,297
Инвестиционное имущество	108,471
Дебиторская задолженность	33,433
Требования по налогам	<u>14,747</u>
ИТОГО АКТИВЫ:	<u>158,958</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:	
Кредиторская задолженность	6,658
Отложенное налоговое обязательство	19,228
Обязательство по налогам	<u>13</u>
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:	<u>25,899</u>
Чистые активы на дату присоединения	<u>133,059</u>
Выплаченное вознаграждение	-
Доход от присоединения	133,059

5. КОМИССИОННЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Комиссионный доход от инвестиционного дохода по активам Схемы	3,425,270	2,874,339
Комиссионный доход по активам Схемы	<u>2,399,741</u>	<u>2,219,334</u>
	<u>5,825,011</u>	<u>5,093,673</u>

Согласно пенсионному законодательству Казахстана, комиссия до 15% от инвестиционного дохода, как и убытка, ежедневно начисляется в течение отчетного периода на счетах Фонда с ежемесячным перечислением комиссионного вознаграждения от инвестиционного дохода, при наличии дохода по активам Схемы, на собственный текущий счет Фонда.

До 12 марта 2012 года, комиссионные доходы от инвестиционного дохода составляли 15% (в 2011 году: 15%) от инвестиционного дохода по пенсионным активам. 11 марта 2012 года, акционером Фонда было принято решение об уменьшении величины комиссионного вознаграждения до 12% от инвестиционного дохода, полученного по пенсионным активам действующее с 12 марта 2012 года.

Согласно пенсионному законодательству Казахстана, ежемесячная комиссия до 0.05% от пенсионных активов начисляется на счетах Фонда. 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.

До 12 марта 2012 года, комиссионные доходы по активам Схемы составляли 0.0475% (в 2011 году: 0.0475%) от суммы пенсионных активов. 11 марта 2012 года, акционером Фонда было принято решение об уменьшении величины комиссионного вознаграждения до 0.0375% от пенсионных активов действующее с 12 марта 2012 года.

ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	604,595	608,125
Срочные вклады в банках	564,284	407,672
Дебиторская задолженность по сделкам «обратное РЕПО»	53	1,524
	<u>1,168,932</u>	<u>1,017,321</u>

7. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Вознаграждение сотрудников	2,238,528	1,526,062
Налоги, кроме налога на прибыль	240,370	150,597
Кастодиальные и прочие комиссионные расходы	219,019	168,862
Аренда	188,982	158,925
Вознаграждение за агентские услуги	172,338	815,959
Реклама и маркетинг	132,102	96,970
Информационные и телекоммуникационные услуги	105,037	73,642
Почтовые услуги	100,983	16,703
Износ и амортизация	97,905	116,330
Услуги по перевозке	75,791	63,237
Ремонт и эксплуатация основных средств	26,226	16,753
Командировочные расходы	25,966	15,587
Коммунальные услуги	24,999	21,139
Страхование вкладчиков	23,663	18,040
Консультационные и аудиторские услуги	19,294	9,520
Услуги по поддержке программного обеспечения	15,660	15,806
Услуги охраны	14,964	12,089
Расходы на страхование	14,501	12,177
Канцелярские расходы	9,757	4,391
Услуги «Рейтерс»	9,271	15,457
Представительские расходы	747	299
Прочее	130,632	163,919
	<u>3,886,735</u>	<u>3,492,464</u>

В состав расходов по аренде вошли расходы, связанные с безвозмездно полученными услугами по аренде и содержанию помещения от материнской компании. При этом, указанные услуги были оценены по справедливой стоимости и составили 3,193 тыс. тенге, которые в отчете о финансовом положении были отражены в составе как Дополнительно оплаченный капитал.

8. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Фонд составляет расчеты по налогу на основании данных налогового учета, осуществляемого 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 отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2012 и 2011 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Вычитаемые временные разницы:		
Резерв по премиям	277,565	372,270
Неиспользованный отпуск	51,486	36,373
Основные средства	16,672	24,598
Прочие обязательства	43,466	80,345
Итого вычитаемые временные разницы	389,189	513,586
Чистые вычитаемые временные разницы	389,189	513,586
Чистые отсроченные налоговые требования по установленной ставке (20%)	77,838	102,717
Чистые отложенные налоговые активы	77,838	102,717

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Прибыль до налогообложения	3,299,358	2,599,911
Налог по установленной ставке 20% (2011 год: 20%)	659,872	519,982
Налоговый эффект от постоянных разниц	(125,581)	(74,321)
Расход по налогу на прибыль	534,291	445,661
Расходы по текущему налогу на прибыль	509,412	468,218
Изменение в отложенных налоговых активах	24,879	(22,557)
Расходы по налогу на прибыль	534,291	445,661
Отложенные налоговые активы	2012 год	2011 год
На начало года	102,717	80,160
Изменение отложенного налога за год, отражаемое в составе прибыли или убытка	(24,879)	22,557
На конец года	77,838	102,717

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Денежные средства на текущих счетах	1,956,123	202,164
Денежные средства на картах	6	78
	<u>1,956,129</u>	<u>202,242</u>

10. СРОЧНЫЕ ВКЛАДЫ В БАНКАХ

	Номинальная процентная ставка	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
АО «Евразийский банк»	7.0%-8.0%	2,316,375	1,072,667
АО «Цесна банк»	6.5%-9.0%	2,070,639	1,031,500
ДБ АО Сбербанк России	6.5%	2,001,781	1,856,515
АО «Казкоммерцбанк»	6.7%	1,119,483	1,051,367
АО «Банк ЦентрКредит»	6.9%	1,036,674	-
ДО АО Банк ВТБ	6.5%	1,013,542	1,514,500
АО «Нурбанк»	8.0%	-	1,077,111
		<u>9,558,494</u>	<u>7,603,660</u>

Начисленные проценты, включенные в срочные вклады в банках, по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов составили 458,494 тыс. тенге и 303,660 тыс. тенге, соответственно.

11. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Долговые инструменты	12,004,050	12,108,975
Долевые инструменты	2,695	2,695
	<u>12,006,745</u>	<u>12,111,670</u>

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Номи- нальная процентная ставка	Справед- ливая стоимость	Номи- нальная процентная ставка	Справед- ливая стоимость
Долговые инструменты				
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	2.5%-9.0%	12,004,050	2.5%-9.0%	12,108,975
		<u>12,004,050</u>		<u>12,108,975</u>

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Доля собствен- ности	Справед- ливая стоимость	Доля собствен- ности	Справед- ливая стоимость
Долевые инструменты				
Простые акции АО «Казахстанская Фондовая Биржа»	1.18%	<u>2,695</u>	1.18%	<u>2,695</u>
		<u>2,695</u>		<u>2,695</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов в состав инвестиций, имеющих в наличии для продажи, включен накопленный процентный доход, который составил 227,954 тыс. тенге и 220,488 тыс. тенге, соответственно.

12. КОМИССИОННЫЙ ДОХОД К ПОЛУЧЕНИЮ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Комиссии к получению от активов Схемы пенсионных активов	<u>215,089</u>	<u>206,934</u>
	<u>215,089</u>	<u>206,934</u>

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Незавершенное строительство	Компьютерное оборудование	Офисное оборудование	Транспортные средства	Итого
Первоначальная стоимость					
1 января 2011 года	-	287,071	156,517	19,465	463,053
Поступления	-	32,842	3,840	-	36,682
Выбытия	-	(4,006)	(11,063)	-	(15,069)
31 декабря 2011 года	-	315,907	149,294	19,465	484,666
Поступления	668,224	100,616	1,490	21,173	791,503
Выбытия	-	(16,612)	(8,337)	-	(24,949)
31 декабря 2012 года	<u>668,224</u>	<u>399,911</u>	<u>142,447</u>	<u>40,638</u>	<u>1,251,220</u>
Накопленный износ					
1 января 2011 года	-	159,023	99,720	11,623	270,366
Начисление за год	-	58,382	22,198	2,896	83,476
Выбытия	-	(459)	(10,596)	-	(11,055)
31 декабря 2011 года	-	216,946	111,322	14,519	342,787
Начисление за год	-	61,144	16,597	2,894	80,635
Выбытия	-	(16,612)	(8,152)	-	(24,764)
31 декабря 2012 года	-	<u>261,478</u>	<u>119,767</u>	<u>17,413</u>	<u>398,658</u>
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2012 года	<u>668,224</u>	<u>138,433</u>	<u>22,680</u>	<u>23,225</u>	<u>852,562</u>
На 31 декабря 2011 года	-	<u>98,961</u>	<u>37,972</u>	<u>4,946</u>	<u>141,879</u>

14. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Лицензии	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость			
1 января 2011 года	28,156	240,520	268,676
Поступления	940	21,750	22,690
31 декабря 2011 года	29,096	262,270	291,366
Поступления	1,805	16,805	18,610
31 декабря 2012 года	30,901	279,075	309,976
Накопленный износ			
1 января 2011 года	18,839	129,340	148,179
Начисление за год	6,901	25,953	32,854
31 декабря 2011 года	25,740	155,293	181,033
Начисление за год	2,244	15,025	17,269
31 декабря 2012 года	27,984	170,318	198,302
Чистая балансовая стоимость			
На 31 декабря 2012 года	2,917	108,757	111,674
На 31 декабря 2011 года	3,356	106,977	110,333

15. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Авансы за программное обеспечение	116,429	54,372
Запасы	110,384	64,944
Авансы, выданные за основные средства	36,971	500,702
Расходы будущих периодов	22,968	23,069
Задолженность сотрудников	722	2,451
Прочие авансы	-	60,634
Прочее	4,264	1,493
	291,738	707,665

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов прочие активы были представлены исключительно нефинансовыми активами.

16. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОТРИЦАТЕЛЬНОМУ КОМИССИОННОМУ ВОЗНАГРАЖДЕНИЮ

По состоянию на 31 декабря 2012 года кредиторская задолженность по отрицательному комиссионному вознаграждению в сумме 397,711 тыс. тенге представляет собой задолженность Фонда перед Схемой, возникшую от инвестиционного убытка по активам Схемы. Погашение данной задолженности производится путем взаимозачета комиссионного дохода к получению от инвестиционного дохода. Руководство считает, что задолженность будет погашена в течение последующего отчетного года, так как ожидает, что комиссионный доход к получению от инвестиционного дохода превысит данную кредиторскую задолженность.

17. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Резерв по премиям	277,565	372,270
Неиспользованный отпуск	51,486	36,373
Оценочные обязательства	38,602	59,335
Кредиторская задолженность за программное обеспечение	38,060	38,060
Налоги к уплате, помимо налога на прибыль	34,609	42,563
Пенсионные взносы к уплате	18,488	18,320
Задолженность по заработной плате	10,341	218
Прочее	7,038	3,822
	<u>476,189</u>	<u>570,961</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов прочие обязательства были представлены исключительно нефинансовыми обязательствами.

18. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Выпущенный капитал

По состоянию на 31 декабря 2012 года выпущенный и находящийся в обращении уставный капитал состоял из 9,444,873 полностью оплаченных простых акций, (на 31 декабря 2011 года: 8,680,000). Владельцы простых акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на общих собраниях акционеров Фонда. Простые акции Фонда не имеют номинальной стоимости.

29 октября 2012 года постановлением Правления Национального Банка РК принято решение об увеличении уставного капитала Фонда на 1,999,998 тыс. тенге.

27 ноября 2012 года принято решения Акционера об увеличении объявленного количества акций Фонда до 9,444,873 простых акций.

25 декабря 2012 года подписан договор между Национальным Банком Республики Казахстан и Фондом о купле-продаже простых акций Фонда. В соответствии с указанным договором со стороны Национального Банка Республики Казахстан оплачена сумма в размере 1,999,998 тыс. тенге за 764,873 простые акции по цене размещения 2,614,81 тенге.

Дивиденды

Величина дивидендов, которая может быть выплачена Фондом, ограничивается суммой нераспределенной прибыли, определенной в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. По состоянию на отчетную дату общий объем средств, доступных к распределению, составил 13,542,094 тыс. тенге (на 31 декабря 2011 года: 10,779,357 тыс. тенге).

19. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов у Фонда не было существенных обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов у Фонда не было существенных обязательств по договорам операционной аренды.

Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Фонда клиенты 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

По причине наличия в казахстанском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности Фонда, в случае, если какие-либо конкретные действия, 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 под обесценение и определение рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Руководство Фонда уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проверять правильность налоговых отчислений в течении пяти лет после закрытия налогового периода.

Пенсионные выплаты

Все сотрудники имеют право на государственное пенсионное обеспечение в соответствии с законодательством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов у Фонда не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, по обязательным пенсионным взносам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

20. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами определяются в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

Информация об операциях Фонда со связанными сторонами представлена далее:

Вознаграждение директоров и других членов ключевого руководства представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты	247,801	142,425
Итого вознаграждение ключевому руководящему персоналу	247,801	142,425

В отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года		Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности (Пересмо- тreno)
Процентный доход	15	1,168,932	6,044	1,017,321
- материнская компания	15	-	6,044	-
Операционные расходы	10,227	3,886,735	8,984	3,492,464
- материнская компания	10,227	-	8,984	-

21. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в деятельности Фонда. Основные риски, присущие деятельности Фонда, включают:

- кредитный риск;
- риск ликвидности; и
- рыночный риск.

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Фонд определил основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Фонд от существующих рисков и позволить ему достигнуть запланированных показателей.

Кредитный риск

Фонд подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Фонд проводит постоянный мониторинг лимитов для каждого эмитента и на регулярной основе производит переоценку платежеспособности эмитентов. Процедуры переоценки основываются на анализе последней финансовой отчетности эмитента или иной информации, предоставленной самим эмитентом или полученной Фондом другим способом.

Фонд управляет кредитным риском, который он принимает, за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, установленных в пруденциальных нормах контролирующих органов. Регулярно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Фонда может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общих рыночных рисков.

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Сумма обеспеченных активов	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	1,956,129	-	1,956,129	-	1,956,129
Срочные вклады в банках	9,558,494	-	9,558,494	-	9,558,494
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12,006,745	-	12,006,745	-	12,006,745
Комиссионные доходы к получению	215,089	-	215,089	-	215,089

По состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Сумма обеспеченных активов	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	202,242	-	202,242	-	202,242
Срочные вклады в банках	7,603,660	-	7,603,660	-	7,603,660
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12,111,670	-	12,111,670	-	12,111,670
Комиссионные доходы к получению	206,934	-	206,934	-	206,934

Финансовые активы классифицируются с учетом текущего кредитного рейтинга, присвоенного рейтинговым агентством Standard&Poor's. Наивысший возможный рейтинг AAA. В таблице ниже представлена общая информация по кредитным рейтингам инвестиций, находящихся в собственности Фонда по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов:

				31 декабря 2012 года
	BBB<	BBB>	Без рейтинга	Итого
Срочные вклады в банках	-	9,558,494	-	9,558,494
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12,004,050	-	2,695	12,006,745
				31 декабря 2011 года
	BBB<	BBB>	Без рейтинга	Итого
Срочные вклады в банках	-	7,603,660	-	7,603,660
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12,108,975	-	2,695	12,111,670

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

Географическая концентрация

Фонд осуществляет свою деятельность только в Республике Казахстан.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Фонд может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств с целью выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Фонд управляет риском ликвидности на основании требований уполномоченного органа. Кроме того, для управления ликвидностью Фондом был создан Инвестиционный комитет, в частности:

- для обеспечения своевременного инвестирования активов Фонда;
- для анализа ликвидности активов и обязательств Фонда по видам ценным бумагам в портфеле, типу финансовых инструментов и валюте;
- для отслеживания притока и оттока денежных средств Фонда;
- оценки и контроля риска, связанного с ликвидностью Фонда, с целью обеспечения наличия средств, необходимых для выполнения обязательств по мере их наступления.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов Фонд имел только краткосрочные обязательства, которые намного ниже текущих активов, и, таким образом, в Фонде отсутствует существенный риск ликвидности.

Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержен Фонд. Никаких изменений в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Фонде не произошло.

Инвестиционный комитет управляет рисками изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Фонда по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. Подразделение, осуществляющее финансовый контроль отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Фонда, оценивает уязвимость Фонда в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыль Фонда.

Финансовые активы Фонда, по которым начисляются проценты, имеют фиксированную процентную ставку. В связи с отсутствием финансовых обязательств, привязанных к процентной ставке, Фонд не подвержен риску изменения процентной ставки.

Процентный риск

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

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, Фонд не подвергся воздействию валютного риска, так как все активы и обязательства выражены в местной валюте тенге.

22. АНАЛИЗ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО СРОКАМ

Нижеследующая таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств Фонда по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов:

	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2012 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Срочные вклады в банках	-	2,123,903	1,540,094	5,894,497	-	-	9,558,494
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	314,813	11,689,237	-	12,004,050
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	-	2,123,903	1,540,094	6,209,310	11,689,237	-	21,562,544
Денежные средства и их эквиваленты	1,956,129	-	-	-	-	-	1,956,129
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	2,695	2,695
Комиссионный доход к получению	215,089	-	-	-	-	-	215,089
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	2,171,218	2,123,903	1,540,094	6,209,310	11,689,237	2,695	23,736,457
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Кредиторская задолженность по отрицательному комиссионному вознаграждению	397,711	-	-	-	-	-	397,711
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	397,711	-	-	-	-	-	397,711
Разница между финансовыми активами и обязательствами	1,773,507	2,123,903	1,540,094	6,209,310	11,689,237	2,695	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	-	2,123,903	1,540,094	6,209,310	11,689,237	-	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	-	2,123,903	3,663,997	9,873,307	21,562,544	21,562,544	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	-	8.95%	15.44%	41.60%	90.84%	90.84%	

	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2011 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Срочные вклады в банках	1,077,111	1,072,667	3,371,015	2,082,867	-	-	7,603,660
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	1,892,900	644,740	9,571,335	-	12,108,975
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	1,077,111	1,072,667	5,263,915	2,727,607	9,571,335	-	19,712,635
Денежные средства и их эквиваленты	202,242	-	-	-	-	-	202,242
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	2,695	2,695
Комиссионный доход к получению	206,934	-	-	-	-	-	206,934
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1,486,287	1,072,667	5,263,915	2,727,607	9,571,335	2,695	20,124,506
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Кредиторская задолженность по отрицательному комиссионному вознаграждению	465,031	-	-	-	-	-	465,031
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	465,031	-	-	-	-	-	465,031
Разница между финансовыми активами и обязательствами	1,021,256	1,072,667	5,263,915	2,727,607	9,571,335	2,695	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	1,077,111	1,072,667	5,263,915	2,727,607	9,571,335	-	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	1,077,111	2,149,778	7,413,693	10,141,300	19,712,635	19,712,635	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	5.35%	10.68%	36.84%	50.39%	97.95%	97.95%	

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

23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

23 января 2013 года было объявлено о плане Правительства и Национального Банка Республики Казахстан о реформировании пенсионной системы, которая предполагает создание единого пенсионного фонда, которому будут переданы счета всех частных фондов. На момент выпуска данной финансовой отчетности, законодательные изменения по данному вопросу не были завершены, и руководство Фонда не может оценить их последующее влияние на Фонд.