

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«НАКОПИТЕЛЬНЫЙ  
ПЕНСИОННЫЙ ФОНД  
НАРОДНОГО БАНКА  
КАЗАХСТАНА»,  
ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ  
АО «НАРОДНЫЙ БАНК  
КАЗАХСТАНА»**

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

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД  
НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА», ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ  
АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»**

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

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

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД  
НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА», ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ  
АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»**

**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 стр. 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и независимых аудиторов в отношении финансовой отчетности Акционерного общества «Накопительный пенсионный фонд Народного Банка Казахстана», дочерняя организация АО «Народный Банк Казахстана» (далее – «Фонд»).

Руководство Фонда отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние Фонда по состоянию на 31 декабря 2012 года, результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

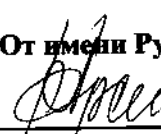
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Фонд будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев,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

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Фонде;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить 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 обеспечения сохранности активов Фонда; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

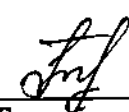
Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была утверждена Руководством Фонда 19 февраля 2013 года.

От имени Руководства

  
Камиля Арстамбекова  
Председатель  
Правления

19 февраля 2013 года  
г. Алматы, Казахстан



  
Аида Ботанбекова  
Первый Заместитель  
Председателя Правления

  
Саниям Токтамысова  
Главный бухгалтер

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Накопительный пенсионный фонд Народного Банка Казахстана», дочерняя организация АО «Народный Банк Казахстана»

### Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Накопительный пенсионный фонд Народного Банка Казахстана», дочерняя организация АО «Народный Банк Казахстана» (далее - «Фонд»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и соответствующие отчеты о прибылях и убытках и прочем 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 аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

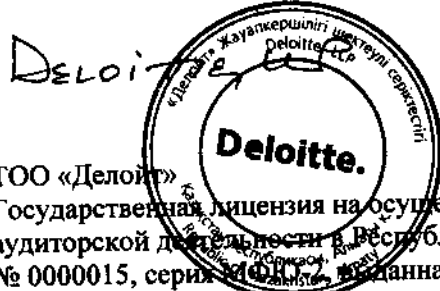
Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

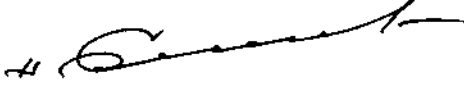
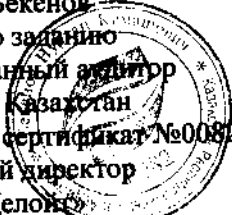
## Мнение

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

## Положение о дополнительной финансовой информации

Мы провели аудит в целях выражения мнения о финансовой отчетности Акционерного общества «Накопительный пенсионный фонд Народного Банка Казахстана», дочерняя организация АО «Народный Банк Казахстана» 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 25 и 26 в приложенной финансовой отчетности, представлена для целей дополнительного анализа. Указанная дополнительная финансовая информация подготовлена в соответствии с Постановлением Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций №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 Инструкцией Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций №181 от 5 августа 2009 года «О нормативных значениях пруденциальных нормативов, методике их расчетов для организаций, осуществляющих инвестиционное управление пенсионными активами».

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

  
Нурлан Бекенов  
Партнер по заданию  
Квалифицированный аудитор  
Республики Казахстан  
Квалификационный сертификат №0082  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»  


19 февраля 2013 года  
г. Алматы, Казахстан

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД  
НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА», ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ  
АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»**

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ 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
Доходы в виде комиссионных	4	15,914,579	5,593,321
Расходы в виде комиссионных	5, 22	(437,544)	(327,841)
Процентные доходы	6, 22	1,798,539	1,729,120
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой		(6,662)	29,558
Чистая прибыль/(убыток) от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		1,600	(89,263)
Чистый убыток по операциям с драгоценными металлами		(97,764)	-
Прочие доходы	7	33,240	75,245
<b>ДОХОД ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		<b>17,205,988</b>	<b>7,010,140</b>
Административные и операционные расходы	8, 22	(4,788,176)	(3,826,962)
Резерв под обесценение прочих операций		(1,562)	-
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>		<b>12,416,250</b>	<b>3,183,178</b>
Расходы по налогу на прибыль	9	(2,337,983)	(474,196)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>		<b>10,078,267</b>	<b>2,708,982</b>
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>			
Прибыль/(убыток) от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		7,668	(513,528)
Чистый (убыток)/прибыль от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, переведенная в прибыли и убытки в течение года		(6,282)	70,271
		1,386	(443,257)
<b>ИТОГО ЧИСТЫЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>		<b>10,079,653</b>	<b>2,265,725</b>
<i>Прибыль на акцию, базовая и разводненная (в тенге)</i>		888	239

От имени Руководителя

Камиля Арстанбекова  
Председатель Правления



Клариса Ботанбекова  
Первый Заместитель  
Председателя Правления

Саниям Токтамысова  
Главный бухгалтер

19 февраля 2013 года  
г. Алматы, Казахстан

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

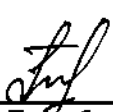
**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД  
НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА», ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ  
АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»**

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

	Примечания	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства	10, 22	5,127	4,999,145
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11, 22	2,289,011	3,142,796
Инвестиции, удерживаемые до погашения	12, 22	15,186,015	10,782,633
Средства в банках	13	15,731,560	10,352,513
Комиссии к получению	14	2,239,023	382,308
Основные средства	15	2,530,938	2,555,522
Нематериальные активы		164,334	147,003
Требования по текущему налогу на прибыль		112,754	428,408
Отложенные налоговые активы	9	25,307	-
Прочие активы	16	168,257	160,528
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>38,452,326</b>	<b>32,950,856</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Резерв по премиям сотрудникам Фонда		532,553	225,747
Кредиторская задолженность перед вкладчиками	17	-	5,163,146
Отложенные налоговые обязательства	9	-	36,432
Прочие налоги к уплате	19	56,935	24,313
Прочие обязательства	18, 22	407,443	213,312
<b>Итого обязательства</b>		<b>996,931</b>	<b>5,662,950</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	20	11,349,720	11,349,720
Дополнительный взнос Материнской компании	8	172,323	84,487
Резервный капитал		2,909,101	2,909,101
Фонд переоценки основных средств		851,495	877,484
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		19,934	18,548
Нераспределенная прибыль		22,152,822	12,048,566
<b>Итого капитал</b>		<b>37,455,395</b>	<b>27,287,906</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>38,452,326</b>	<b>32,950,856</b>

От имени Руководства

  
**Камиля Арстамбекова**  
Председатель  
Правления

  
**Гулнара Ботанбекова**  
Первый Заместитель  
Председателя Правления

  
**Саняам Токтамысова**  
Главный бухгалтер

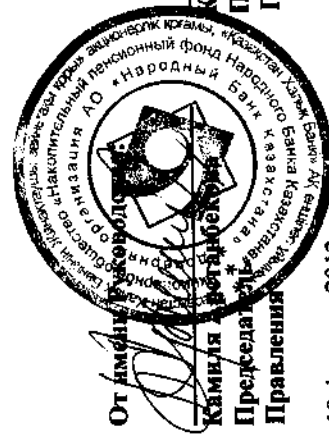
19 февраля 2013 года  
г. Алматы, Казахстан

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

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА»,  
ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»**

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

	Уставный капитал	Дополнительный взнос Материнской компании	Резервный капитал	Фонд переоценки основных средств	Фонд переоценки имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2010 года	11,349,720	-	2,909,101	910,781	461,805	11,306,335	26,937,742
Чистый совокупный доход за год	-	-	-	-	(443,257)	2,708,982	2,265,725
Дивиденды выплаченные	-	-	-	-	-	(2,000,048)	(2,000,048)
Дополнительный взнос Материнской компании	-	84,487	-	-	-	-	84,487
Амортизация фонда переоценки основных средств	-	-	-	(33,297)	-	33,297	-
На 31 декабря 2011 года	11,349,720	84,487	2,909,101	877,484	18,548	12,048,566	27,287,906
Чистый совокупный доход за год	-	-	-	-	1,386	10,078,267	10,079,653
Дополнительный взнос Материнской компании	-	87,836	-	-	-	-	87,836
Амортизация фонда переоценки основных средств	-	-	-	(25,989)	-	25,989	-
На 31 декабря 2012 года	11,349,720	172,323	2,909,101	851,495	19,934	22,152,822	37,455,395



От имени Совета  
Камиля Ахметбекова  
Президент  
Правления

Клара Ботабекова  
Первый Заместитель  
Председателя Правления

Саниям Токтамысова  
Главный бухгалтер

19 февраля 2013 года  
г. Алматы, Казахстан

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



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД  
НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА», ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ  
АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»**

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

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Прибыль до налогообложения		12,416,250	3,183,178
Корректировки:			
Износ и амортизация	8	214,540	222,411
Увеличение/(уменьшение) резервов по премиям сотрудникам Фонда		306,806	(209,778)
Уменьшение комиссионного дохода за счет инвестиционного убытка	17	-	5,163,146
Восстановление комиссионного расхода за счет инвестиционный прибыли	17	(5,163,146)	-
Изменения в комиссиях к получению		(1,856,715)	1,361,759
Резерв под обесценение прочих операций		1,562	-
Аренда зданий		87,836	84,487
Изменения в накопленных процентах		411,035	(613,262)
Чистая прибыль от переоценки иностранной валюты (Прибыль)/ убыток от выбытия основных средств	7	(18,559) (2,373)	(36,761) 143
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		6,397,236	9,155,323
(Увеличение)/уменьшение операционных активов и увеличение/(уменьшение) обязательств:			
Средства в банках		(6,000,000)	(1,400,000)
Прочие активы		(228,184)	(58,501)
Прочая кредиторская задолженность		226,753	(88,625)
Приток денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль		395,805	7,608,197
Налог на прибыль уплаченный		(1,873,702)	(954,130)
Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности		(1,477,897)	6,654,067
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(3,870,625)	(11,353,300)
Поступление от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		4,724,606	14,463,798
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		(4,580,405)	(1,881,421)
Поступление от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения		400,000	-
Приобретение основных средств		(173,583)	(158,386)
Поступления от реализации основных средств		5,313	18,880
Приобретение нематериальных активов		(28,179)	(41,933)
Выбытия нематериальных активов		62	-
Чистый (отток)/приток денежных средств от инвестиционной деятельности		(3,522,811)	1,047,638

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД  
НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА», ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ  
АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»**

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

	Приме- чание	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Дивиденды уплаченные		-	(2,000,048)
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности		-	(2,000,048)
<i>Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к тенге на денежные средства и их эквиваленты</i>		18,559	16,786
<b>ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>		(5,000,708)	5,718,443
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года</b>	10	6,639,440	920,997
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года</b>	10	1,657,291	6,639,440

Сумма процентов, полученных Фондом за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, составила 2,061,867 тыс. тенге и 1,115,564 тыс. тенге, соответственно.

От имени Руководства

*Камиля Арстанбекова*  
Камиля Арстанбекова  
Председатель  
Правления

*Кларисса Битанбекова*  
Кларисса Битанбекова  
Первый заместитель  
Председателя Правления

*Саниям Токтамысова*  
Саниям Токтамысова  
Главный бухгалтер

19 февраля 2013 года  
г. Алматы, Казахстан

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

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА», ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»

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

## 1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Акционерное общество «Накопительный пенсионный фонд Народного Банка Казахстана», дочерняя организация АО «Народный Банк Казахстана» (далее - «Фонд») было создано 8 января 1998 года в форме закрытого акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Фонд был перерегистрирован 2 сентября 2003 года после присоединения к нему ЗАО «Компания по управлению пенсионными активами Народного Банка Казахстана». Также была перерегистрация 12 июня 2007 года в связи с изменением полного наименования на Акционерное общество «Накопительный пенсионный фонд Народного Банка Казахстана», дочерняя организация АО «Народный Банк Казахстана». Фонд осуществляет деятельность на основании лицензий №0000022, №0411200299 и №0402200315 от 18 сентября 2007 года, выданных Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее - «АФН»), на осуществление деятельности по привлечению пенсионных взносов и осуществление пенсионных выплат и деятельности на рынке ценных бумаг. Указом Президента Республики Казахстан АФН упразднено с передачей его функций и полномочий Комитету по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан (далее - «КФН»). КФН осуществляет государственное регулирование деятельности накопительных пенсионных фондов.

Фонд осуществляет учет пенсионных накоплений, инвестиционное управление активами и пенсионные выплаты вкладчикам при наступлении срока или иных условий в соответствии с законодательством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2012 года Фонд обслуживал 2,420,094 вкладчика, чистые пенсионные активы которых составили в сумме 1,060,287,890 тыс. тенге (Примечания 25 и 26). По состоянию на 31 декабря 2011 года Фонд обслуживал 2,265,561 вкладчика, чистые пенсионные активы которых составили в сумме 877,536,142 тыс. тенге (Примечания 25 и 26). На 31 декабря 2012 и 2011 годов банком-кастодианом Фонда являлся АО «Ситибанк Казахстан» (далее - «банк-кастодиан»).

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов списочная численность сотрудников Фонда составила 1,399 и 858 человек, соответственно (Примечание 8).

Головной офис Фонда находится в г. Алматы, Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов Фонд имел восемнадцать филиалов, расположенных в Республике Казахстан. Зарегистрированный юридический адрес Фонда: Казахстан, г. Алматы, ул. Желтоксан, 96/98.

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

Акционеры	2012 %	2011 %
АО «Народный Банк Казахстана» (далее - «Материнская компания»)	95.5981	95.5981
АО «Национальная компания «Казахстан Темир Жолы»	3.5215	3.5215
АО «КазТрансОйл»	0.8804	0.8804
Итого	<u>100.0000</u>	<u>100.0000</u>

24 октября 2012 года Фонд был включен в официальный торговый список Казахстанской Фондовой Биржи в соответствии с требованиями законодательства. Торги голосующими акциями Фонда открыты 22 января 2013 года.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Руководством Фонда 19 февраля 2013 года.

### **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 27).

## **2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ**

### **Основные принципы бухгалтерского учета**

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

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 оценки отдельных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости, и зданий и земли, учтенных по переоцененной стоимости в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета («МСБУ») 16 «Основные средства».

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.

### **Существенные допущения и источники неопределенности в оценках**

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Фонда выработки оценок и допущений, влияющих на отраженные в отчетности суммы. Такие оценки и допущения основаны на информации, имеющейся у руководства Фонда на дату составления отчетности. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов под обесценение и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости. Политика в отношении определения справедливой стоимости финансовых инструментов при отсутствии активного рынка раскрыта далее в Примечании 3.

Отложенные налоговые активы признаются для всех вычитаемых временных разниц в той мере, в какой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой вычитаемые временные разницы могут быть зачтены. Оценка вероятности основана на прогнозах руководства Фонда относительно будущей налогооблагаемой прибыли и дополняется субъективными суждениями руководства Фонда. Вопросы налогообложения рассматриваются в Примечании 9.

**Функциональная валюта**

Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является казахстанский тенге (далее - «тенге»).

### **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

#### **Признание и оценка финансовых инструментов**

Финансовые активы и 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 расчетов.

Финансовые активы и обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

Комиссии к получению, прочие активы, кредиторская задолженность и прочие налоги к уплате оцениваются после признания по стоимости, уменьшенной на сумму обесценения.

## **Прекращение признания финансовых активов и обязательства**

### *Финансовые активы*

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

- истекают права на получение денежных средств от данного актива;
- Фонд передал свои права на получение денежных средств от актива или сохранил за собой право на получение денежных средств от актива, но взял на себя обязательство по пропускному договору полностью выплатить данные средства без существенной задержки третьей стороне; и
- Фонд либо (а) перевел в основном все риски и выгоды от актива, либо (б) не перевел, не сохранил в основном все риски и выгоды от актива, но перевел 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 не сохранены, не 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 прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на текущих и депозитных счетах в банках и соглашения обратного репо 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 кредитных институтах учитываются за вычетом любого резерва под обесценение.

## **Соглашения обратного РЕПО по ценным бумагам**

В процессе своей деятельности Фонд заключает соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее -- «Соглашения обратного РЕПО»). Операции обратного РЕПО используются Фондом для 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.

## **Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи**

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, 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 прибылях и убытках и прочем 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 прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Для определения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, 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. Полученные дивиденды отражаются в составе отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Нерыночные долговые/долевые ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости/себестоимости за вычетом обесценения (при наличии такового) при условии, что Фонд 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 прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за отчетный период. Данные финансовые активы признаются за вычетом обесценения.

## **Инвестиции, удерживаемые до погашения**

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Фонд намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются инвестициями категории удерживаемых до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Если Фонд продаст или переклассифицирует инвестиции, удерживаемые до погашения, более чем на незначительную сумму до срока погашения (кроме как в отдельных обстоятельствах), вся категория должна быть переведена в состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Кроме того, Фонду будет запрещено классифицировать любые финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение последующих двух лет.

## Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы, за исключением земли и зданий, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и амортизации. Земля и здания учитываются по переоцененной стоимости. Износ объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию.

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

Здания и сооружения	2-3.3%
Офисное и прочее оборудование	10-33.3%
Транспортные средства	16.6%

На каждую отчетную дату Фонд оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость. Восстановительная стоимость представляет собой наибольшее из двух значений, т.е. справедливая стоимость за вычетом затрат по продаже или потребительская стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их восстановительной стоимостью Фонд уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости. Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Земля и здания, используемые для предоставления услуг или для административных целей, отражаются в отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости, являющейся их справедливой стоимостью на дату переоценки, определенной на основании рыночных данных квалифицированными независимыми оценщиками, за вычетом амортизации и убытков от обесценения, накопленных впоследствии. Переоценка осуществляется на регулярной основе, с тем, чтобы балансовая стоимость активов не отличалась существенным образом от стоимости, которая могла бы быть определена на отчетную дату по методу учета по справедливой стоимости.

Любое увеличение стоимости земли и зданий, возникающее в результате переоценки, отражается в составе фонда переоценки основных средств, за исключением случая, когда оно компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. В этом случае в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе признается сумма увеличения стоимости в размере признанного ранее уменьшения стоимости актива. Уменьшение балансовой стоимости актива, возникшее в результате переоценки, признается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в той степени, в какой оно превышает его переоцененную стоимость, образовавшуюся в результате предыдущей переоценки данного актива.

Износ переоцененных зданий отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. При последующей реализации или выбытии подвергнутой переоценке собственности, соответствующий положительный результат переоценки, учтенный в составе фонда переоценки активов, переносится на счет нераспределенной прибыли.



Рыночная стоимость основных средств оценивается тремя способами:

- метод сравнимых продаж, предполагающий анализ рыночных цен продаж на аналогичную недвижимость;
- доходный подход, предполагающий прямую зависимость дохода, генерируемого активом, от его рыночной стоимости;
- затратный подход, предполагающий, что стоимость актива равна его восстановительной стоимости за вычетом амортизации.

### **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, отраженной в отчете о прибылях и убытках и прочем 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, действующих в течение отчетного периода.

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой актив или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств в бухгалтерском учете, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы 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 вероятность 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 отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

Фонд проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в финансовой отчетности 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.

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

## **Резервы**

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

## **Пенсионные и прочие обязательства по выплатам**

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, определенный процент от пенсионных выплат удерживается из общих выплат персоналу для перечисления в пенсионные фонды, при этом такая часть расходов по заработной плате удерживается у работника и перечисляется в пенсионный фонд от имени работника. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При уходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Фонд не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе страны. Кроме того, Фонд не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

## **Уставный капитал**

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ 10 «События после отчетной даты» («МСБУ 10»), и информация о них раскрывается соответствующим образом.

## **Признание доходов и расходов**

Процентные доходы 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 группы финансовых активов), а также отнесения процентного дохода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока жизни финансового инструмента 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 первоначально для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

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

## **Методика пересчета в тенге**

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранной валюте отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

## Обменный курс

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

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

## Зачет финансовых активов и обязательств

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

## Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

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

### *Оценка финансовых инструментов*

Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов представляет собой оценочную сумму, по которой инструмент может быть 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 прибылях и убытках и прочем 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 2,289,011 тыс. тенге и 3,142,796 тыс. тенге, соответственно (Примечание 11).

#### *Основные средства*

Земля и здания оцениваются по переоцененной стоимости. Оценка производилась в ноябре 2009 года. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов балансовая стоимость переоцененной земли составила 143,051 тыс. тенге и 143,850 тыс. тенге, соответственно, зданий – 1,983,799 тыс. тенге и 2,016,653 тыс. тенге, соответственно (Примечание 15).

#### **Фидуциарная деятельность**

Фонд предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению пенсионными активами. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Фонда, однако раскрываются в Примечаниях 25 и 26. Пенсионные активы учитываются отдельно в соответствии с законодательством о пенсионном обеспечении Республики Казахстан.

#### **Применение новых 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 МСФО и ИМСФО, которые были выпущены и относятся к его операциям:

- МСФО 9 «Финансовые инструменты» требует, чтобы все признанные финансовые активы, которые входят в сферу применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», впоследствии оценивались по амортизированной стоимости или 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.

Наиболее значительным последствием МСФО 9 в плане классификации и оценки финансовых обязательств является учет изменений справедливой стоимости финансового обязательства (по справедливой стоимости через прибыль или убыток), связанных с изменениями кредитного риска по такому обязательству. В частности, в соответствии с МСФО 9, для финансовых обязательств, которые учитываются 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. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признавалась в составе прибыли или убытков. МСФО 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2015 года. Досрочное применение разрешено.

- 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»). МСФО 13 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 года. Досрочное применение разрешено.

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. ДОХОДЫ В ВИДЕ КОМИССИОННЫХ

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Комиссия от инвестиционного дохода по пенсионным активам	10,580,532	1,309,323
Комиссия от пенсионных активов	5,334,047	4,283,998
Итого доходы в виде комиссионных	15,914,579	5,593,321

В течение 2012 и 2011 годов комиссия от инвестиционного дохода составляла 15% от инвестиционного дохода, полученного по пенсионным активам Фонда, а комиссия от пенсионных активов составляла 0.05% от наименьшей из двух величин: покупной стоимости и справедливой стоимости финансовых инструментов, приобретенных на пенсионные активы, рассчитываемых на ежемесячной основе.

Согласно пенсионному законодательству Казахстана, комиссионное вознаграждение в размере 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 пенсионным активам, на собственный текущий счет Фонда.

## 5. РАСХОДЫ В ВИДЕ КОМИССИОННЫХ

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Комиссионные расходы за услуги кастодиана	246,821	240,859
Комиссионные расходы по пенсионным выплатам	136,340	42,897
Комиссионные расходы за дилерские услуги	47,364	38,043
Комиссионные расходы за денежные переводы	4,125	4,713
Комиссионные расходы за услуги биржи	2,797	998
Прочие комиссионные расходы	97	331
	<u>437,544</u>	<u>327,841</u>
Итого расходы в виде комиссионных		

## 6. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Процентные доходы включают:		
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости и не подвергавшимся обесценению	1,701,132	1,559,574
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости	97,407	169,546
Итого процентные доходы	<u>1,798,539</u>	<u>1,729,120</u>
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Процентный доход по средствам в банках	796,499	705,578
Процентный доход по инвестициям, удерживаемым до погашения	904,633	853,996
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	<u>1,701,132</u>	<u>1,559,574</u>
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости, включают:		
Проценты по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	97,407	169,546
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	<u>97,407</u>	<u>169,546</u>

## 7. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Штрафы и пени	17,806	(78)
Доходы от аренды	10,068	10,236
Чистая прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	2,373	(143)
Дивиденды полученные	3	63,651
Прочее	2,990	1,579
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>33,240</b>	<b>75,245</b>

## 8. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Заработная плата и премии	2,880,069	1,654,810
Расходы по социальному налогу	282,920	175,520
Маркетинг и реклама	267,936	177,407
Износ и амортизация	214,540	222,411
Расходы по аренде	209,395	188,273
Транспортные расходы	154,739	141,914
Ремонт и техническое обслуживание	142,040	111,752
Связь	96,507	81,171
Командировочные расходы	77,916	63,030
Расходы на информационные услуги	68,115	81,212
Коммунальные расходы и расходы на охрану	56,207	52,675
Расходы по аудиту и консультационным услугам	51,251	41,121
Корпоративные мероприятия Фонда	43,924	18,930
Налоги, кроме налога на прибыль	35,181	37,786
Плата за агентские услуги	30,464	619,751
Представительские расходы	27,591	25,787
Почтовые расходы	23,819	17,364
Расходы на обучение	23,124	24,098
Канцелярские товары	25,120	19,963
Прочее	77,318	71,987
<b>Итого административные и операционные расходы</b>	<b>4,788,176</b>	<b>3,826,962</b>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, руководство Фонда признало бесплатную аренду зданий, предоставленных Материнской компанией по справедливой стоимости по статье Расходы по аренде и как Дополнительный взнос Материнской компании, на сумму 87,836 тыс. тенге и 84,487 тыс. тенге, соответственно.

С целью соблюдения требований Закона Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам регулирования банковской деятельности и финансовых организаций в части минимизации рисков» № 524-IV от 28/12/2011 года и на основании решения руководства Фонда расторгнул договоры с 571 агентом и ввел в штат филиалов 421 сотрудников в течение 2012 года.

Кроме того, в связи с вводом в штат филиалов дистрибутивной сети (Сервис-центров, Точек сервисного обслуживания) решением Правления от 22.06.2012г., протокол № 32, было запланировано ввести в филиалы для дистрибутивной сети дополнительно 30 ед., решением Правления от 19.07.2012г., протокол № 37 - 53 ед. Во исполнение указанных решений в штат филиалов на конец 2012 года было введено 79 единиц.

## 9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Фонд составляет расчеты по налогу за текущий период 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 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.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов налоговый эффект от временных разниц представлен следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
<b>Вычитаемые временные разницы:</b>		
Резерв по премиям сотрудникам Фонда	532,553	225,747
Резерв по неиспользованным отпускам	142,176	97,844
Резерв под обесценение прочих активов	1,550	-
<b>Итого вычитаемые временные разницы</b>	<b>676,279</b>	<b>323,591</b>
<b>Налогооблагаемые временные разницы:</b>		
Основные средства	(549,743)	(505,749)
<b>Итого налогооблагаемые временные разницы</b>	<b>(549,743)</b>	<b>(505,749)</b>
<b>Чистые налогооблагаемые временные разницы</b>	<b>126,536</b>	<b>(182,158)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>25,307</b>	<b>(36,432)</b>

Анализ эффективной ставки по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлен следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Прибыль до налогообложения	12,416,250	3,183,178
Налог по установленной ставке (20%)	2,483,250	636,636
Налоговый эффект от постоянных разниц	(145,267)	(162,440)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>2,337,983</b>	<b>474,196</b>
Расходы по текущему налогу на прибыль	2,399,722	412,011
Изменения отложенного налогового (актива)/обязательства	(61,739)	62,185
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>2,337,983</b>	<b>474,196</b>



Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	2012 год	2011 год
Начало года	(36,432)	25,753
Изменение отложенного налога за год, связанное с увеличением и уменьшением временных разниц, отраженное в прибылях и убытках	61,739	(62,185)
Конец года	25,307	(36,432)

## 10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Текущий счет в АО «Народный Банк Казахстана» в тенге	2,444	131,439
Текущий счет в АО «Ситибанк Казахстан» в тенге	714	1,211,406
Текущий счет в АО «Народный Банк Казахстана» в валюте	-	2,134,813
Текущий счет в АО «Ситибанк Казахстан» в валюте	-	1,520,147
Наличность в кассе	1,969	1,340
Итого денежные средства и их эквиваленты	5,127	4,999,145

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств, включают в себя следующие компоненты:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Денежные средства	5,127	4,999,145
Операции «обратное РЕПО» (Примечание 13)	1,652,164	1,640,295
Итого денежные средства и их эквиваленты	1,657,291	6,639,440

## 11. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Долговые ценные бумаги	2,149,603	2,279,645
Долевые ценные бумаги	139,408	863,151
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2,289,011	3,142,796

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Номинальная процентная ставка %	Справедливая стоимость	Номинальная процентная ставка %	Справедливая стоимость
Долговые ценные бумаги				
Государственные				
Облигации Министерства финансов РК	-	497,128	5.10	310,367
Ноты Национального Банка РК	-	889,135	-	1,186,214
		1,386,263		1,496,581
Корпоративные				
Облигации АО «Евразийский Банк»	7.00	763,340	7.00	783,064
		763,340		783,064
		2,149,603		2,279,645

По состоянию на 31 декабря 2012 года инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включали в себя краткосрочные ноты, выпущенные Национальным Банком Республики Казахстан. Данные ценные бумаги имеют кредитный рейтинг не ниже BBB+ и доходность к погашению между 1.78% и 1.82%.

По состоянию на 31 декабря 2011 года инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включали в себя краткосрочные ноты, выпущенные Национальным Банком Республики Казахстан. Данные ценные бумаги имеют кредитный рейтинг не ниже BBB+, и доходность к погашению между 1.01% и 2.78%.

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Доля собственности %	Справедливая стоимость	Доля собственности %	Справедливая стоимость
<b>Долевые ценные бумаги</b>				
Привилегированные акции АО «Банк ЦентрКредит»	0.09	103,516	0.90	103,516
Простые акции АО «Казахстанская фондовая биржа»	1.53	35,892	1.53	31,916
ГДР АО «Разведка Добыча КазМунайГаз»	-	-	0.09	727,719
		<u>139,408</u>		<u>863,151</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов начисленное вознаграждение по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, составило 24,354 тыс. тенге и 25,544 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2012 года инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, были выражены в тенге. По состоянию на 31 декабря 2011 года инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, были выражены в тенге, кроме ГДР АО «Разведка Добыча КазМунайГаз», которые выражены в долларах США.

В июле 2009 года облигации Министерства финансов РК на сумму 1,599,883 тыс. тенге были переклассифицированы из категории инвестиций, имеющихся в наличии для продажи в категорию инвестиций, удерживаемых до погашения.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Фонд продолжал владеть облигациями Министерства Финансов РК, которые были переклассифицированы в течение 2009 года с балансовой стоимостью 1,600,000 тыс. тенге. Справедливая стоимость данных бумаг по состоянию на 31 декабря 2009 года была равна 1,599,883 тыс. тенге. Если бы данные облигации не были переклассифицированы из категории инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в категорию инвестиций, удерживаемых до погашения, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года Фонд признал бы убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, через отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе на сумму 54,970 тыс. тенге.

## 12. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	31 декабря 2012 года			31 декабря 2011 года		
	Номиналь- ная процент- ная ставка %	Дата погашения	Сумма	Номиналь- ная процент- ная ставка %	Дата погашения	Сумма
Долговые ценные бумаги						
Государственные Облигации Министерства финансов РК	0.01-0.50	2013-2029	12,437,038	0.01-0.50	2013-2015	7,706,325
Корпоративные АО «ФНБ «Самрук Казына»	5.89-6.50	2017, 2020	1,272,998	5.89-6.50	2017, 2020	1,273,308
АО «НК Казмунайгаз»	-	2017	960,447	-	2017	890,013
АО «Евразийский Банк»	11.00	2015	515,532	11.00	2014-2015	514,718
АО «KazTransCom»	-	-	-	10.00	2012	398,269
Итого инвестиции, удерживаемые до погашения			<u>15,186,015</u>			<u>10,782,633</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов начисленное вознаграждение по инвестициям, удерживаемым до погашения, составило 589,673 тыс. тенге и 366,696 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов облигации Министерства финансов Республики Казахстан включали ценные бумаги с индексированной купонной ставкой, привязанной к инфляционной ставке Республики Казахстан.

## 13. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Учтены как ссуды и дебиторская задолженность		
Депозит в АО «Цеснабанк»	3,046,194	1,026,500
Депозит в ДБ АО «Сбербанк России»	2,784,799	2,626,367
Депозит в АО «Евразийский Банк»	1,840,400	-
Депозит в АО «Банк ЦентрКредит»	1,822,118	2,708,340
Депозит в ДО АО «Банк ВТБ» (Казахстан)	1,585,250	-
Депозит в АО «Казкоммерцбанк»	1,507,582	1,433,569
Депозит в АО «АТФ Банк»	1,493,053	917,442
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	<u>1,652,164</u>	<u>1,640,295</u>
Итого средства в банках	<u>15,731,560</u>	<u>10,352,513</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов начисленное вознаграждение по депозитам в банках составило 579,396 тыс. тенге и 1,212,218 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость соглашений обратного РЕПО составили:

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации Министерства финансов РК	<u>1,652,164</u>	<u>1,770,312</u>	<u>1,640,295</u>	<u>1,708,079</u>
	<u>1,652,164</u>	<u>1,770,312</u>	<u>1,640,295</u>	<u>1,708,079</u>

Операции «обратное РЕПО» имеют срок погашения до 90 дней.

#### 14. КОМИССИИ К ПОЛУЧЕНИЮ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Комиссии к получению от инвестиционного дохода	1,752,524	-
Комиссии к получению от пенсионных активов	<u>486,499</u>	<u>382,308</u>
Итого комиссии к получению	<u>2,239,023</u>	<u>382,308</u>

## 15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания	Офисное и прочее оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Итого
<b>Переоцененная/ первоначальная стоимость</b>						
31 декабря 2010 года	153,613	2,092,479	732,916	134,560	16,776	3,130,344
Приобретения	5	9,579	102,127	46,649	26	158,386
Выбытия	(9,863)	(4,045)	(15,379)	(24,563)	-	(53,850)
Перемещения	95	16,707	-	-	(16,802)	-
31 декабря 2011 года	143,850	2,114,720	819,664	156,646	-	3,234,880
Приобретения	-	17,745	133,533	22,305	-	173,583
Выбытия	(799)	(5,843)	(24,028)	(13,901)	-	(44,571)
31 декабря 2012 года	143,051	2,126,622	929,169	165,050	-	3,363,892
<b>Накопленная амортизация</b>						
31 декабря 2010 года	-	48,319	382,048	85,616	-	515,983
Начисления за год	-	49,982	124,548	23,672	-	198,202
Выбытия	-	(234)	(13,623)	(20,970)	-	(34,827)
31 декабря 2011 года	-	98,067	492,973	88,318	-	679,358
Начисления за год	-	50,599	121,268	23,633	-	195,500
Выбытия	-	(5,843)	(22,160)	(13,901)	-	(41,904)
31 декабря 2012 года	-	142,823	592,081	98,050	-	832,954
<b>Балансовая стоимость</b>						
31 декабря 2012 года	143,051	1,983,799	337,088	67,000	-	2,530,938
31 декабря 2011 года	143,850	2,016,653	326,691	68,328	-	2,555,522

## 16. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Товарно-материальные запасы	112,630	83,982
Страховые премии уплаченные	25,469	20,882
Расходы будущих периодов	14,604	5,461
Предоплата за товары и услуги	14,566	16,700
Авансы по налогам	207	267
Задолженность сотрудников	164	27,112
Прочее	2,167	6,124
	169,807	160,528
За вычетом: резерва под обесценение	(1,550)	-
<b>Итого прочие активы</b>	<b>168,257</b>	<b>160,528</b>

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

## 17. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПЕРЕД ВКЛАДЧИКАМИ

По состоянию на 31 декабря 2011 года кредиторская задолженность перед вкладчиками в размере 5,163,146 тыс. тенге представляет собой задолженность Фонда перед вкладчиками, возникшую от инвестиционного убытка по пенсионным активам.

По состоянию на 31 декабря 2012 года кредиторская задолженность перед вкладчиками была полностью погашена. Погашение данной задолженности производилось путем взаимозачета комиссионного дохода к получению от инвестиционного дохода, поскольку комиссионный доход к получению от инвестиционного дохода превысил данную кредиторскую задолженность.

## 18. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Резерв по неиспользованным отпускам	142,176	97,844
Задолженность перед поставщиками	121,167	59,265
Задолженность перед сотрудниками	78,583	21,071
Обязательства по отчислениям пенсионных накоплений сотрудников Фонда в накопительные пенсионные фонды	43,119	16,420
Обязательство по добровольному медицинскому страхованию	22,156	18,605
Прочее	242	107
Итого прочие обязательства	<u>407,443</u>	<u>213,312</u>

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

## 19. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К УПЛАТЕ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Индивидуальный подоходный налог	45,643	19,247
Социальный налог	11,292	5,055
Прочее	-	11
Итого прочие налоги к уплате	<u>56,935</u>	<u>24,313</u>

## 20. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов уставный капитал Фонда состоял из 11,349,720 объявленных, выпущенных и полностью оплаченных простых акций. Каждая простая акция дает право на один голос и все акции имеют одинаковые права при распределении дивидендов. Все акции выражены в тенге, и номинальная стоимость каждой акции составляет 1 тысячу тенге.

## 21. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### Налогообложение

По причине наличия в коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве Республики Казахстан 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. Руководство Фонда уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы имеют право проверять правильность налоговых начислений в течение пяти лет после закрытия налогового периода.

### Возмещаемость финансовых активов

В результате нестабильности мировых рынков капитала и кредитных рынков и сопутствующей экономической неопределенности, имеющей место на отчетную дату, существует вероятность того, что Фонд не сможет возместить балансовую стоимость активов в процессе своей обычной деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2012 года финансовые активы Фонда составили 35,450,736 тыс. тенге (на 31 декабря 2011 года: 29,659,395 тыс. тенге). Возмещаемость этих финансовых активов в высокой степени зависит от эффективности фискальных и прочих мер, принимаемых в различных странах для достижения экономической стабильности, т.е. факторов, неподконтрольных Фонду. Возмещаемость финансовых активов определяется Фондом на основании условий и информации, существующих на отчетную дату. Руководство считает, что нет необходимости в данный момент для создания дополнительных провизий на финансовые активы, основываясь на существующих обстоятельствах и имеющейся информации.

### 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.

## 22. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами определяются в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информации об операциях Фонда со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Денежные средства	2,444	5,127	2,266,252	4,999,145
- материнская компания	2,444		2,266,252	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	2,289,011	727,719	3,142,796
- сторона, имеющая совместный контроль или влияние на Фонд	-		727,719	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	2,233,445	15,186,015	2,163,321	10,782,633
- сторона, имеющая совместный контроль или влияние на Фонд	2,233,445		2,163,321	-
Прочие обязательства	17,377	407,443	13,139	213,312
- ключевой управленческий персонал	17,377		13,139	

Вознаграждение директоров и других членов ключевого руководства представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года		Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:				
- краткосрочные вознаграждения	219,105	2,880,069	261,701	1,654,810



В отчете о прибылях и убытках и прочем 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
Процентные доходы	145,590	1,798,539	43,982	1,729,120
- сторона, имеющая совместный контроль или влияние на Фонд	145,590		43,982	
Административные и операционные расходы	(162,567)	(1,908,107)	(140,449)	(2,172,152)
- материнская компания	(87,836)		(84,487)	
- сторона, имеющая совместный контроль или влияние на Фонд	(74,731)		(55,962)	
Расходы в виде комиссионных	(142,646)	(437,544)	(50,467)	(327,841)
- материнская компания	(142,636)		(50,447)	
- сторона, имеющая совместный контроль или влияние на Фонд	(10)		(20)	

## 23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость 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.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Фонда по сравнению с балансовой стоимостью в отчете о финансовом положении представлена ниже:

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Инвестиции, удерживаемые до погашения	15,186,015	15,286,117	10,782,633	10,922,195

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, разделены в иерархическом порядке на 3 уровня в зависимости от доступности рыночных котировок:

- Котируемые цены на активном рынке (Уровень 1) – Оценка осуществляется по котировкам, полученным Фондом на активном рынке, по идентичным активам и обязательствам. Дополнительные корректировки или общее дисконтирование не применяются для таких финансовых инструментов. Поскольку переоценка основана на рыночных котировках, эти значения не несут в себе значительного объема суждений.
- Методы оценки, использующие рыночные данные (Уровень 2) – Оценки, основанные на данных, в большей степени основанных прямо или косвенно на рыночных данных, и оценки, основанные на одной или нескольких наблюдаемых рыночных ценах по обычным операциям на рынках, которые считаются неактивными.
- Методы оценки, основанные на информации, не содержащей рыночных данных (Уровень 3) – Оценки основываются на данных, не являющихся рыночными данными и играющих значительную роль в определении справедливой стоимости.

Подход Фонда к оценке и распределению справедливой стоимости по иерархии для определенных значительных классов финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости представлен ниже:

	31 декабря 2012 года			31 декабря 2011 года		
	Котируемые е цены на активном рынке (Уровень 1)	Методы оценки, исполь- зующие рыночные данные (Уровень 2)	Итого	Котируемые е цены на активном рынке (Уровень 1)	Методы оценки, исполь- зующие рыночные данные (Уровень 2)	Итого
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1,422,155	866,856	2,289,011	3,039,280	103,516	3,142,796

#### 24. ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

Управление рисками имеет решающее значение в бизнесе и является одним из основных элементов в операциях Фонда. Основными рисками, присущими деятельности Фонда, являются риски, связанные с изменениями ставок вознаграждения на рынке и изменениями справедливой стоимости. Фонд не был подвержен риску изменения обменного курса валют, поскольку на отчетную дату его активы и обязательства в основном были выражены в тенге. Подверженность Фонда риску ликвидности минимальна, так как его активы, по существу, финансируются за счет капитала. Ниже приведено описание политики Фонда в отношении управления прочими финансовыми рисками.

##### Географическая концентрация

Финансовые активы и обязательства Фонда в основном сконцентрированы в Республике Казахстан.

## Риск ликвидности

	Процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не определен	31 декабря 2012 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>								
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	1,386,263	763,340	-	-	2,149,603
Инвестиции, удерживаемые до погашения	0.01%-11.0%	-	-	-	2,491,652	-	-	-
Средства в банках	5.2%-9.0%	1,652,164	2,566,467	5,310,853	6,202,076	257,325	-	2,748,977
Итого активы, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		1,652,164	2,566,467	6,697,116	9,457,068	257,325	-	20,630,140
Инвестиции, удерживаемые до погашения		-	-	1,658,037	6,121,579	4,657,422	-	12,437,038
Итого активы, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		-	-	1,658,037	6,121,579	4,657,422	-	12,437,038
Денежные средства и их эквиваленты		5,127	-	-	-	-	-	5,127
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	-	-	-
Комиссия к получению		2,239,023	-	-	-	-	139,408	139,408
Итого активы, по которым не начисляются проценты		2,244,150	-	-	-	-	-	2,239,023
		3,896,314	2,566,467	8,355,153	15,578,647	4,914,747	139,408	35,450,736
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Прочие финансовые обязательства		243,111	-	22,156	142,176	-	-	407,443
Разница между финансовыми активами и обязательствами		243,111	-	22,156	142,176	-	-	407,443
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		3,653,203	2,566,467	8,332,997	15,436,471	4,914,747	139,408	35,043,293
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		1,652,164	2,566,467	8,355,153	15,578,647	4,914,747	-	33,067,178
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом		5%	12%	35%	79%	93%		

	Процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не определен	31 декабря 2011 года Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>								
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5.1%-7.0%	-	498,858	997,723	783,064	-	-	2,279,645
Инвестиции, удерживаемые до погашения	5.9%-11.0%	-	-	398,269	514,719	-	-	913,018
Средства в банках	0.5%-12.5%	1,640,295	-	5,334,707	3,377,511	2,163,320	-	3,076,308
<b>Итого активы, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам</b>		<b>1,640,295</b>	<b>498,858</b>	<b>6,730,699</b>	<b>4,675,294</b>	<b>2,163,320</b>	-	<b>15,708,466</b>
Инвестиции, удерживаемые до погашения		-	-	-	7,706,325	-	-	7,706,325
<b>Итого активы, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам</b>		-	-	-	<b>7,706,325</b>	-	-	<b>7,706,325</b>
Денежные средства и их эквиваленты		4,999,145	-	-	-	-	-	4,999,145
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	-	-	4,999,145
Комиссия к получению		382,308	-	-	-	-	863,151	863,151
<b>Итого активы, по которым не начисляются проценты</b>		<b>5,381,453</b>	-	-	-	-	<b>863,151</b>	<b>6,244,604</b>
		<b>7,021,748</b>	<b>498,858</b>	<b>6,730,699</b>	<b>12,381,619</b>	<b>2,163,320</b>	<b>863,151</b>	<b>29,659,395</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Прочие финансовые обязательства		135,335	32,605	45,372	-	-	-	213,312
Кредиторская задолженность перед вкладчиками		-	-	5,163,146	-	-	-	5,163,146
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами</b>		<b>135,335</b>	<b>32,605</b>	<b>5,208,518</b>	-	-	-	<b>5,376,458</b>
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты</b>		<b>6,886,413</b>	<b>466,253</b>	<b>1,522,181</b>	<b>12,381,619</b>	<b>2,163,320</b>	<b>863,151</b>	<b>24,282,937</b>
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом</b>		<b>1,640,295</b>	<b>498,858</b>	<b>6,730,699</b>	<b>12,381,619</b>	<b>2,163,320</b>	-	<b>23,414,791</b>
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом</b>		<b>1,640,295</b>	<b>2,139,153</b>	<b>8,869,852</b>	<b>21,251,471</b>	<b>23,414,791</b>		
		<b>6%</b>	<b>7%</b>	<b>30%</b>	<b>72%</b>	<b>79%</b>		

## Рыночный риск

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

## Процентный риск

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

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

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

Влияние на капитал:

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(8,055)	8,998	(69,345)	58,571

## Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Фонда не подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют, так как по состоянию на 31 декабря 2012 года у Фонда нет финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте. По состоянию на 31 декабря 2011 года у Фонда нет финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, кроме остатков на текущих счетах на сумму 3,654,960 тыс. тенге, а также инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 727,719 тыс. тенге, которые выражены в долларах США.

## Кредитный риск

Финансовые инструменты, которые потенциально подвергают Фонд кредитному риску, преимущественно состоят из ценных бумаг. Хотя Фонд и может понести убытки в результате невыполнения контрагентами своих обязательств, руководство не считает такие убытки вероятными, т.к. выбор объекта инвестирования основывается на фундаментальном анализе контрагентов, оценке рыночных условий, лимитах на контрагентов.

## Риск, связанный с движением денежных средств

Риск, связанный с движением денежных средств, заключается в возможности колебания будущих денежных потоков, связанных с денежными финансовыми инструментами.

Требования к денежным потокам регулярно отслеживаются, и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств. Руководство Фонда полагает, что любые возможные колебания будущих денежных потоков, связанных с денежными финансовыми инструментами, не окажут существенного влияния на деятельность Фонда.

#### Максимальный размер кредитного риска

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

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	5,127	-	5,127	-	5,127
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2,289,011	-	2,289,011	-	2,289,011
Инвестиции, удерживаемые до погашения	15,186,015	-	15,186,015	-	15,186,015
Средства в банках	15,731,560	-	15,731,560	1,652,164	14,079,396
Комиссии к получению	2,239,023	-	2,239,023	-	2,239,023

По состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	4,999,145	-	4,999,145	-	4,999,145
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,142,796	-	3,142,796	-	3,142,796
Инвестиции, удерживаемые до погашения	10,782,633	-	10,782,633	-	10,782,633
Средства в банках	10,352,513	-	10,352,513	1,640,295	8,712,218
Комиссии к получению	382,308	-	382,308	-	382,308

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Standard & Poors. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Фонда по кредитным рейтингам.

По состоянию на 31 декабря 2012 года:

	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Кредит- ный рейтинг не присвоен	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	3,158	1,969	5,127
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	1,386,263	866,854	35,894	2,289,011
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	14,413,158	515,532	257,325	15,186,015
Средства в банках	-	-	-	7,515,266	8,216,294	-	15,731,560
Комиссии к получению	-	-	-	-	-	2,239,023	2,239,023

По состоянию на 31 декабря 2011 года:

	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Кредит- ный рейтинг не присвоен	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	4,997,805	1,340	4,999,145
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	2,224,300	886,580	31,916	3,142,796
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	9,612,004	514,719	655,910	10,782,633
Средства в банках	-	-	-	5,184,104	5,168,409	-	10,352,513
Комиссии к получению	-	-	-	-	-	382,308	382,308

Организации финансового сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых инструментов и условных обязательств. Кредитный риск Фонда большей частью сосредоточен в Республике Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу для обеспечения соблюдения лимитов по финансовым инструментам в соответствии с утвержденной Фондом политикой по управлению рисками.

## 25. ОТЧЕТ О ЧИСТЫХ ПЕНСИОННЫХ АКТИВАХ

Чистые пенсионные активы, имеющиеся в наличии для выплат, представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	25,263,241	63,454,044
Аффинированные драгоценные металлы	61,834,590	82,353,982
Средства в банках	131,468,630	53,228,477
Соглашения обратного Репо	29,278,126	20,002,467
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	670,941,507	472,717,524
Инвестиции, удерживаемые до погашения	143,744,986	181,812,816
Прочие активы	36,520	5,166,614
<b>Итого активы</b>	<b>1,062,567,600</b>	<b>878,735,924</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Начисленный комиссионный расход	(2,239,023)	(382,308)
Производные финансовые обязательства	-	(812,533)
Прочие обязательства	(40,687)	(4,941)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(2,279,710)</b>	<b>(1,199,782)</b>
<b>Чистые пенсионные активы, доступные для пенсионных выплат</b>	<b>1,060,287,890</b>	<b>877,536,142</b>

Начисленные комиссионные расходы представляют собой суммы, подлежащие оплате Фонду за управление пенсионными активами, они представлены в отчете о финансовом положении Фонда как комиссионное вознаграждение к получению.

Средства в банках представлены вкладами, размещенными в следующих банках:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
АО «Казкоммерцбанк»	42,186,528	20,491,111
АО «Банк ЦентрКредит»	25,287,781	6,770,849
ДБ АО «Сбербанк России»	25,126,380	11,418,989
АО «АТФ Банк»	15,336,219	11,468,028
АО «Цеснабанк»	9,922,311	3,079,500
АО «Ситибанк Казахстан»	9,001,950	-
ДБ АО «Альфа Банк»	3,585,017	-
АО «Бразильский Банк»	1,022,444	-
<b>Итого средства в банках</b>	<b>131,468,630</b>	<b>53,228,477</b>

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	344,200,910	155,447,580
Ценные бумаги иностранных эмитентов	152,994,232	204,291,210
Корпоративные облигации	80,718,374	53,366,628
Акции казахстанских компаний	65,792,519	51,629,778
Ноты Национального банка Республики Казахстан	27,235,472	7,982,327
<b>Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>670,941,507</b>	<b>472,717,523</b>



Ценные бумаги иностранных эмитентов включают:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
US Treasury Note	38,366,032	81,570,015
JP Morgan Chase Bank	20,062,132	26,542,099
Европейский Банк Реконструкции и Развития	19,481,675	4,482,898
Citigroup Funding Incorporated	18,116,254	15,320,420
SGA Societe Generale Acceptance N.V.	17,515,542	7,382,430
Международный Банк Реконструкции и Развития	15,566,166	25,712,990
Евразийский Банк Развития	6,475,342	3,899,420
Deutsche Bank AG	6,126,961	5,822,133
The Goldman Sachs Group, Inc.	3,221,008	2,676,138
Корейский Банк Развития	3,096,499	-
Merill Lynch SA	2,737,015	2,681,938
BNP Paribas	2,229,606	2,016,396
Европейский Инвестиционный Банк	-	22,131,103
Swedish Export Credit Corporation	-	4,053,230
<b>Итого ценные бумаги иностранных эмитентов</b>	<b>152,994,232</b>	<b>204,291,210</b>

Корпоративные облигации включают облигации следующих организаций:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
АО Национальная компания «Казмунайгаз»	17,726,221	16,083,938
АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация»	11,667,334	7,448,943
АО «Евразийский Банк»	10,063,958	9,014,917
АО «Холдинг КазЭкспортАстык»	9,931,160	4,919,730
АО «АТФ Банк»	5,323,239	1,364,980
АО «Цеснабанк»	4,088,356	422,993
АО «НГСК КазСтройСервис»	3,900,698	-
АО «Национальная компания «Казахстан инжиниринг»	3,619,412	-
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»	2,927,083	2,891,533
АО «Банк ЦентрКредит»	2,606,902	2,735,365
АО «Досжан Темир Жолы»	2,158,200	1,200,675
ДО АО «Банк ВТБ» (Казахстан)	1,588,614	1,671,174
АО «Казкоммерцбанк»	1,573,477	1,344,882
АО «Народный Банк Казахстана»	1,306,369	1,324,075
АО «Казинвестбанк»	644,164	721,032
АО «Казахстанская ипотечная компания»	611,363	693,252
АО «SAT & Company»	537,095	602,828
АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	444,729	477,049
АО «Kaspi Bank»	-	413,919
АО «БТА Банк»	-	35,343
<b>Итого корпоративные облигации</b>	<b>80,718,374</b>	<b>53,366,628</b>

Акции казахстанских компаний включают:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
АО «Народный Банк Казахстана»	34,787,883	30,186,840
АО «Разведка Добыча КазМунайГаз»	23,595,673	18,673,837
АО «KCell»	4,217,130	-
АО «Казактелеком»	1,630,039	2,389,322
АО «KazTransOil»	1,306,849	-
АО «Банк ЦентрКредит»	237,729	363,744
АО «АТФ Банк»	15,903	16,035
АО «БТА Банк»	1,312	-
	<u>65,792,518</u>	<u>51,629,778</u>

Инвестиции, удерживаемые до погашения:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	90,351,111	128,420,029
АО ФНБ «Самрук-Казына»	53,393,875	53,392,788
	<u>143,744,986</u>	<u>181,812,817</u>

В 2011 году была произведена переклассификация финансовых инструментов с балансовой стоимостью 223,601,132 тыс. тенге из категории инвестиций, удерживаемых до погашения, в категорию инвестиций, имеющиеся в наличии для продажи, так как были внесены изменения Постановлением Правления АФН от 28 февраля 2011 года № 16 «О внесении изменений и дополнений в некоторые нормативные правовые акты Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций по вопросам оценки финансовых инструментов» в «Правила оценки финансовых инструментов, находящихся в инвестиционных портфелях накопительных пенсионных фондов», согласно которым доля ценных бумаг в портфеле удерживаемых до погашения не должна превышать определенного значения.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов пенсионные активы Фонда включали инвестиции, имеющиеся для продажи и удерживаемые до погашения, справедливая стоимость и убыток от обесценения по которым были оценены в соответствии с требованиями КФН, которые предписывают использование соответствующих индикаторов для признания и оценки обесценения данных финансовых инструментов. Инвестиционный доход по пенсионным активам используется как база при расчете комиссионного вознаграждения Фонда от инвестиционного дохода. 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.

## 26. ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ ПЕНСИОННЫХ АКТИВАХ

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Доход в виде вознаграждения	39,815,389	40,605,594
Чистый доход/(убыток) от реализации и от переоценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	12,944,677	(29,584,206)
Чистый доход от реализации инвестиций, удерживаемых до погашения	-	184,577
Чистый доход от операций с аффинированными драгоценными металлами	3,019,748	4,971,978
Дивиденды	6,464,650	3,285,711
Чистый доход/(убыток) от переоценки по справедливой стоимости производных финансовых инструментов, приобретенных для целей хеджирования	200,533	(809,735)
Чистый доход/(убыток) по операциям с иностранной валютой	8,540,698	(8,964,056)
Комиссионное вознаграждение от инвестиционного дохода и от пенсионных активов	(15,914,579)	(5,593,321)
Прочие расходы	(448,815)	(961,038)
<b>Чистый доход</b>	<b>54,622,301</b>	<b>3,135,502</b>
- Пенсионные взносы	173,872,505	144,461,589
- Переводы из других фондов	105,195,771	130,854,673
- Переводы в другие фонды	(117,930,662)	(89,529,440)
- Переводы в страховые организации	(12,449,724)	(7,462,897)
- Штрафы за задержку	296,765	342,599
- Прочие поступления	-	3
Выплаты вкладчикам:		
- В связи с выходом на пенсию по возрасту	(15,287,531)	(11,595,325)
- В связи с отъездом из страны на постоянное место жительства за пределы Республики Казахстан	(1,482,215)	(1,522,996)
- В связи с вступлением в наследство	(2,438,698)	(2,035,182)
- Индивидуальный подоходный налог у источника выплат	(1,169,911)	(923,568)
- На погребение	(475,396)	(394,243)
- В связи с нетрудоспособностью по инвалидности	(1,457)	(2,478)
<b>ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ В ПЕНСИОННЫХ АКТИВАХ, ИМЕЮЩИХСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ВЫПЛАТ</b>	<b>182,751,748</b>	<b>165,328,237</b>
<b>ЧИСТЫЕ ПЕНСИОННЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ВЫПЛАТ, на начало года</b>	<b>877,536,142</b>	<b>712,207,905</b>
<b>ЧИСТЫЕ ПЕНСИОННЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ВЫПЛАТ, на конец года</b>	<b>1,060,287,890</b>	<b>877,536,142</b>

## 27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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

24 октября 2012 года Фонд был включен в официальный торговый список Казахстанской фондовой биржи в соответствии с требованиями законодательства, торги по объявленным акциям Фонда открыты 22 января 2013 года.