



**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «ҰЛАРУМІТ»**

Алматы 2014

Годовой отчет АО «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҰміт»

Раздел 1. ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА

В феврале и в марте 2014 года проведен специальный аудит по порядку ведения учета и составления отчетности в отношении пенсионных активов с целью выполнения Фондом требований законодательства Республики Казахстан по состоянию на 31 декабря 2013 года. Аудит проводился независимой аудиторской компанией ТОО «Эрнст энд Янг».

С 3 марта по 3 июня 2014 года проводится передача пенсионных активов и обязательств по пенсионным договорам в АО «Единый накопительный пенсионный фонд» вкладчиков Фонда.

Подготовлены финансовые отчеты Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2013 года с отчетом независимых аудиторов ТОО «Эрнст энд Янг».

Проводятся мероприятия по закрытию филиальной сети Фонда и оптимизации расходов Фонда.

Раздел 2. ИНФОРМАЦИЯ О ФОНДЕ

2.1. Краткая презентация Фонда

Наименование и организационно-правовая форма

	Полное наименование	Сокращенное наименование
на государственном языке	«ҰларҰміт» жинақтаушы зейнетақы қоры» акционерлік қоғамы	«ҰларҰміт» ЖЗҚ» АҚ
на русском языке	Акционерное общество «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҰміт»	АО «НПФ «ҰларҰміт»
на английском языке	«Accumulative Pension Fund «UlarUmit» Joint Stock company.	JSC «APF «UlarUmit».

Сведения о государственной регистрации

Сведения о регистрации	Дата первичной регистрации – 23.01.1998 года. Дата последней государственной перерегистрации – 12.05.2005 года. Свидетельство о государственной регистрации № 2987-1910-02-АО от 12.05.2005 года, бизнес идентификационный номер (БИН) - 980140002160
Юридический адрес:	Республика Казахстан, 050008, город Алматы, проспект Абая, 115 а.
Фактический адрес	Республика Казахстан, 050008, город Алматы, проспект Абая, 115 а.
Коммуникационные реквизиты	Телефон: + 7 727 2 590 500, факс: 7 (727) 258 24 59, e-mail: fund@ularumit.kz , корпоративный веб-сайт: www.ularumit.kz .
Банковские реквизиты	ИИК KZ 37319A010003631144 в Алматиснском филиале АО «БТА Банк», БИК AVKZKZKX, кбе 15

История образования и деятельности Фонда. Цель создания Фонда и основные виды его деятельности

1997 год. После принятия постановления Правительства Республики Казахстан «Об утверждении концепции реформирования системы пенсионного обеспечения в Республике Казахстан» акционеры Фонда приняли решение о создании накопительного пенсионного фонда - первого корпоративного накопительного пенсионного фонда «Казахтелеком -Үміт». Первый казахстанский фонд получил государственную лицензию № 0000001 на осуществление деятельности по привлечению пенсионных взносов и осуществлению пенсионных выплат. Вкладчиками Фонда стал весь коллектив «Казахтелекома».

1998 год. Акционерами было принято решение о преобразовании Фонда в открытый накопительный пенсионный фонд «Үміт».

2000 год. Произошло присоединение ОННПФ Федерации профсоюзов к ОНПФ «Үміт».

2001 год. Акционеры ОНПФ «Ұлар» и ОНПФ «Үміт» приняли стратегическое решение об объединении двух крупнейших фондов страны на паритетных началах под названием ЗАО «НПФ «ҰларҮміт». Целью объединения стала идея создания мощного финансового и социального института, способного отвечать самым современным требованиям предоставления высокопрофессионального пенсионного обслуживания. С этого времени начался новый этап в истории развития накопительного пенсионного фонда под объединенным брендом «ҰларҮміт».

2005 год. В связи с изменениями в законодательстве Республики Казахстан об акционерных обществах закрытое акционерное общество «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҮміт» переименовано в акционерное общество «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҮміт».

2006 год. Пенсионные активы АО «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҮміт» достигли 130 миллиардов тенге или 1 миллиард долларов США.

2007 год. Пенсионные активы АО «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҮміт» превысили 200 миллиардов тенге или 1,5 миллиард долларов США.

2009 год. АО «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҮміт» за счет собственного капитала компенсировал своим вкладчикам кризисные потери 2008 года. 5 миллиардов 868 миллионов тенге были распределены между вкладчиками. АО «НПФ «ҰларҮміт» впервые в истории накопительной пенсионной системе применил ряд дополнительных действий, направленных на совершенствование функционирования самой системы и вывел на новый уровень качество работы пенсионного фонда в интересах вкладчиков. Фонд стал пионером в полном раскрытии структуры инвестиционного портфеля, применении прогрессивной шкалы комиссионного вознаграждения, учетной политике, осуществляя оценку всего инвестиционного портфеля по рыночной стоимости.

31 мая 2010 года. Приказом Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций АО «НПФ «ҰларҮміт» выдана государственная лицензия № 3.2.1/42 на осуществление деятельности по привлечению пенсионных взносов и осуществлению пенсионных выплат и деятельности на рынке ценных бумаг).

15 июня 2010 года. Постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору рынка и финансовых организаций № 85 согласовано решение временной администрации АО «НПФ «Қорғау» «О выборе Акционерного общества «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҮміт» для передачи пенсионных активов и обязательств АО «НПФ «Қорғау» по договорам о пенсионном обеспечении».

декабрь 2010 года. АО «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҮміт» получил сертификат соответствия системы управления Фонда требованиям стандарта ISO 9001-2008.

29 апреля 2011 года. Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан принято решение о выдаче разрешения АО «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҮміт» и АО «Накопительный пенсионный фонд «БТА Казахстан» ДО АО «БТА Банк» на реорганизацию в форме присоединения АО «НПФ «БТА Казахстан» к АО «НПФ «ҰларҮміт».

Основной целью деятельности Фонда является извлечение стабильного дохода в результате высококачественного, рационального, благоразумного и с надлежащей осторожностью осуществления своей деятельности в соответствии с применимым законодательством и правилами деловой этики, с максимальным соблюдением интересов вкладчиков Фонда путем

Годовой отчет АО «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҮміт»

обеспечения сохранности их пенсионных накоплений и получения наибольшего возможного инвестиционного дохода при приемлемом уровне рисков.

Фонд осуществляет деятельность следующих видов:

- 1) привлечение пенсионных взносов и осуществление пенсионных выплат в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- 2) осуществление деятельности по инвестиционному управлению пенсионными активами;
- 3) осуществление иной деятельности, не запрещенной законодательством Республики Казахстан о пенсионном обеспечении.

2.2. Дочерние и зависимые организации

Фонд владеет акциями (долями) в размере составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций следующих организаций:

Наименование	Местонахождение	Количество акций (доля)	Вид деятельности	Руководитель
Акционерное общество «Атамекен – Агро»	Республика Казахстан, 020000, город Кокшетау, район нового мясокомбината, 30.	10,00%	производство, закуп и реализация зерновых культур	Генеральный директор Джазин Фархад Амангельдыевич
Акционерное общество «Premier Страхование»	Республика Казахстан, 050000, город Алматы, улица Айтеке би, 67	13,55%	страховая деятельность	Председатель Правления Жансултанов Эдуард Калиханович
Акционерное общество «Корпорация Ордабасы»	Республика Казахстан, 050000, город Алматы, проспект Райымбека, дом 241-г, квартира 12	14,75 %	производство, закуп, хранение и реализация горюче-смазочных материалов, нефти и нефтепродуктов; закуп, производство, хранение и реализация сельскохозяйственной продукции и промышленных товаров, а также мясо-молочной продукции, соков, напитков, в том числе алкогольных; автотранспортные услуги, организация автозаправочных станций и станций технического обслуживания, автосервис;	Председатель Правления Нурмухамедов Уалихан Джолбарисович
Акционерное общество «Астана-Финанс»	Республика Казахстан, 010000, город Астана, улица Бегельдинова, 12.	35,51%	ссудные операции: предоставление кредитов в денежной форме; иные операции, предусмотренные банковским законодательством: лизинговые и факторинговые операции: приобретение прав требования платежа с покупателя товаров (работ, услуг) с принятием риска неплатежа; другие виды деятельности в	Председатель Правления Шакибаев Ерлан Даулетович

Годовой отчет АО «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҮміт»

Акционерное общество «GLOTUR» (ГЛОТУР)	Республика Казахстан, 050010, город Алматы поселок Кок-Тобе, улица Азербайева, 1б.	10,00%	производство, реализация и обслуживание вычислительных, телекоммуникационных и других комплексов; разработка, проектирование, установка и внедрение программного обеспечения, телекоммуникационных систем; системная интеграция; составление и реализация проектов»под ключ»; консультации и обучение; иные виды	И. о. Председателя Правления Карикболов Бекжан Серик-Калиевич
--	--	--------	--	---

Раздел 3. ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА

23 января 2013 года глава государства поручил создать в Казахстане АО «Единый накопительный пенсионный фонд».

21 июня 2013 года принят Закон Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан» № 105-V (далее – Закон) в соответствии с которым происходит передача пенсионных активов и обязательств всех накопительных пенсионных фондов по договорам о пенсионном обеспечении в АО «Единый накопительный пенсионный фонд».

С даты введения в действие настоящего Закона и до завершения передачи в единый накопительный пенсионный фонд пенсионных активов и обязательств по договорам о пенсионном обеспечении прекращаются:

- 1) переводы пенсионных накоплений вкладчиков (получателей) из накопительных пенсионных фондов в страховые организации;
- 2) переводы пенсионных накоплений вкладчиков (получателей) из одного накопительного пенсионного фонда в другой, за исключением перевода в единый накопительный пенсионный фонд, в сроки, определенные графиком.

Приказом Председателя Национального Банка от 24 сентября 2013 года № 356 утвержден график приема-передачи пенсионных активов и обязательств накопительных пенсионных фондов по договорам о пенсионном обеспечении в единый накопительный пенсионный фонд, в соответствии с которым Фонд производит передачу в период с 03 марта по 22 марта 2014 года.

В связи с чем, Фонд не осуществлял анализ основных рынков, на которых действует Фонд и не составлял стратегию деловой активности.

Раздел 4. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В связи с модернизацией пенсионной системы и передачи пенсионных активов в АО «Единый накопительный пенсионный фонд» операционная деятельность в Фонде прекращена.

Годовой отчет АО «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҰмит»

Раздел 5. ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Отчет о деятельности Фонда за 12 месяца 2013 г.

I Общие сведения

Наименование компании

АО "НПФ УларҰмит"

Численность сотрудников НПФ

по штату фактич. данные

ИТОГО

	по штату	фактич. данные
ИТОГО	292	187
служащие ВСЕГО , в том числе:	202	102
по Головному офису	92	69
по регионам	110	33
АУП ВСЕГО , в том числе	90	85
по Головному офису	35	32
по регионам	55	53

служащие **ВСЕГО**, в том числе:

по Головному офису

по регионам

АУП **ВСЕГО**, в том числе

по Головному офису

по регионам

II Финансовые результаты

тыс.тенге

№	Наименование показателей	План на 2013 год	План на отчетную дату	Факт на отчетную дату	Отклонение факта от плана на 2013 год		Отклонение факта от плана на отчетную дату		Ожидаемые показатели за год
					тыс.тенге	%	тыс.тенге	%	
A	B	1	2	3	4	5	6	7	8
1	Доходы, всего	4 076 763	4 076 763	4 619 525	542 762	13%	542 762	13%	4 619 525
1.1.	комиссионные доходы от ПА	1 645 409	1 645 409	2 224 062	578 653	35%	578 653	35%	2 224 062
1.2.	комиссионные доходы от ИД	1 748 932	1 748 932	1 310 017	-438 916	-25%	-438 916	-25%	1 310 017
1.3.	доходы по вознаграждению по финансовым инструментам	565 144	565 144	590 751	25 607	5%	25 607	5%	590 751
1.4.	прочие доходы	117 278	117 278	494 696	377 419	322%	377 419	322%	494 696
2	Расходы, всего в том числе:	2 161 615	2 161 615	2 065 589	-96 025	-4%	-96 025	-4%	2 065 589
2.1.	Расходы, связанные с основной деятельностью:	615 231	615 231	605 648	-9 583	-2%	-9 583	-2%	605 648
2.1.1.	Комиссионный расход	458 937	458 937	409 387	-49 551	-11%	-49 551	-11%	409 387
2.1.2.	Расходы по оповещению и привлечению вкладчиков	149 610	149 610	112 723	-36 888	-25%	-36 888	-25%	112 723
2.1.3.	Возмещение отрицательного комиссионного вознаграждения	0	0	0	0	-	0	-	0
2.1.4.	Резерв (восстановление резерва) на возможные потери по операциям	3 683	3 683	81 332	77 649	2108%	77 649	2108%	81 332
2.1.5.	Прочие расходы по основной деятельности	3 000	3 000	2 206	-794	-26%	-794	-26%	2 206
2.2.	Накладные расходы, включающие:	1 532 831	1 532 831	1 441 385	-91 446	-6%	-91 446	-6%	1 441 385

Годовой отчет АО «Накопительный пенсионный фонд «ҮларҮміт»

2.2.1.	ФОТ	809 951	809 951	771 766	-38 185	-5%	-38 185	-5%	771 766
2.2.2.	Соц.отчисления	85 314	85 314	69 187	-16 127	-19%	-16 127	-19%	69 187
2.2.3.	Обучение	0	0	0	0	-	0	-	0
2.2.4.	Административные расходы, из них:	67 623	67 623	47 871	-19 752	-29%	-19 752	-29%	47 871
	<i>расходы на рекламу</i>	20 547	20 547	15 252	-5 294	-26%	-5 294	-26%	15 252
2.2.5.	Расходы на услуги связи	95 734	95 734	43 648	-52 086	-54%	-52 086	-54%	43 648
	<i>сотовая связь</i>	270	270	222	-49	-18%	-49	-18%	222
2.2.6.	Технические расходы и услуги связи, из них:	256 297	256 297	225 005	-31 293	-12%	-31 293	-12%	225 005
	<i>аренда зданий</i>	96 293	96 293	91 267	-5 027	-5%	-5 027	-5%	91 267
	<i>аренда транспорта</i>	31 417	31 417	24 927	-6 490	-21%	-6 490	-21%	24 927
	<i>содержание собственного транспорта</i>	5 950	5 950	5 024	-925	-16%	-925	-16%	5 024
2.2.7.	Налоги	85 055	85 055	167 051	81 996	96%	81 996	96%	167 051
2.2.8.	Амортизация	132 856	132 856	116 857	-15 999	-12%	-15 999	-12%	116 857
2.3.	Расходы от неосновной деятельности	13 552	13 552	18 556					
3	Прибыль до налогообложения	1 915 148	1 915 148	2 553 936	638 788	33%	638 788	33%	2 553 936
4	Корпоративный подоходный налог	297 184	297 184	779 245	482 061	162%	482 061	162%	779 245
5	Прибыль после налогообложения	1 617 964	1 617 964	1 774 691	156 727	10%	156 727	10%	1 774 691
6	Фонд потребления	0	0	0	0	-	0	-	0
6.1	Фонд материального стимулирования сотрудников	0	0	0	0	-	0	-	0
	Премии	0	0	0	0	-	0	-	0
	Социальный налог на премии	0	0	0	0	-	0	-	0
6.2	Социальный фонд	0	0	0	0	-	0	-	0
	Медицинское страхование	0	0	0	0	-	0	-	0
	Прочие цели	0	0	0	0	-	0	-	0
7	Чистая прибыль	1 617 964	1 617 964	1 774 691	156 727	10%	156 727	10%	0
8	Капитальные вложения (нарастающим)	0	0	0	0	-	x	x	0
	сетевое и серверное оборудование	0	0	0	0	-	x	x	0
	средства связи	0	0	0	0	-	x	x	0
	нематериальные активы	0	0	0	0	-	x	x	0
	ВМТ: компьютеры, принтеры, факсы, сканеры, ксероксы, модемы, мониторы	0	0	0	0	-	x	x	0
	Мебель и прочие ОС	0	0	0	0	-	x	x	0

тыс.тенге

Годовой отчет АО «Накопительный пенсионный фонд «ҮларҮміт»

№	Наименование показателей	на 01.01.2013	На отчетную дату	Прирост (снижение) за отчетный период	
				тыс.тенге	%
A	B	1	2	3	4
1	Активы в т.ч	12 828 373	16 084 481	3 256 108	25,38%
	денежные средства	621 147	2 388 246	1 767 099	284,49%
	комиссионные вознаграждения	559 388	216 340	-343 048	-61,33%
	ценные бумаги+операция "обратное РЕПО"	9 230 599	11 400 050	2 169 451	23,50%
	ОС+ НМА (за вычетом амортизации)	1 406 433	1 541 709	135 276	9,62%
	прочие	1 010 806	538 136	-472 670	-46,76%
2	Собственный капитал в т.ч.	12 663 235	14 768 071	2 104 836	16,62%
	уставный капитал	11 812 055	11 812 055	0	0,00%
	Премии (дополнительный оплаченный капитал)	0	0	0	0,00%
	резервный капитал	961 949	961 949	0	0,00%
	резервы переоценки ЦБ	312 684	642 829	330 145	105,58%
	Резерв для обеспечения финансовой устойчивости	0	0	0	0,00%
	прибыль прошлых лет	-1 789 811	-423 453	1 366 358	-76,34%
	прибыль отчетного периода	1 366 358	1 774 691	408 333	29,88%
3	Обязательства в т.ч.	165 138	1 316 414	1 151 276	697,16%
	обязательства перед бюджетом	10 373	3 599	-6 774	-65,30%
	кредиторская задолженность по отрицательному комиссионному вознаграждению	0	995 081	995 081	
	прочая кредиторская задолженность	154 765	317 734	162 969	105,30%

III Показатели результативности деятельности

№	Наименование показателей	на 01.01.2013	На отчетную дату	План на 2013 год	Прирост (снижение) за отчетный период	Ед. изм.	
4	Коэффициент номинального дохода (60)				-	%	
5	Поступило пенсионных взносов	66 438 851	64 958 088	30 769 876	-1 480 763	-2%	тыс. тенге.
	в т.ч. за месяц	0	6 756 351				тыс. тенге.
6	Выбыло переводов в другие Фонды	120 991 382	30 471 535	59 153 634	-90 519 847	-75%	тыс. тенге.
	в т.ч. за месяц	0	0				тыс. тенге.

Годовой отчет АО «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҮміт»

7	Переведено пенсионных накоплений из других Фондов	45 555 703	10 033 336	9 796 866	-35 522 367	-78%	тыс. тенге.
	в т.ч. за месяц	0	-2 172				тыс. тенге.
8	Эффективность привлечения новых вкладчиков и удержание текущих вкладчиков	0	-203,7%	0			(переводы из других НПФ - выбывшие накопления в другие НПФ)/переводы из других НПФ, %
	в т.ч. за месяц		100%				

№	Наименование показателей	Факт на 01.01.13г.		На отчетную дату	Отклонение от норматива	Выполнение норматива	Прирост (снижение)	
							+ / -	%
1	ROE,%	12,12%		12,94%		да	1%	7%
2	ROA,%	11,97%		12,28%		да	0%	3%
3	Доля ФОТ в накладных расходах,%	38,24%	52,84%	53,54%	9%	нет	15%	40%

Раздел 6. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

6.1. Анализ рисков

Деятельность Фонда может быть сопряжена с высоким уровнем рисков, в том числе экономических, социальных, политических, финансовых, в области регулирования и правовых, которые присутствуют в развивающихся рынках.

Деятельность Фонда осуществляется главным образом в Казахстане, который относится к развивающимся рынкам. Инвестиции в развивающиеся рынки часто подвержены более высокому уровню риска по сравнению с инвестициями в более развитые рынки. С точки зрения экономики, развивающийся рынок как Казахстан, находится на разных этапах развития и структурных реформ. Деятельность Фонда может быть подвержена риску внезапного изменения регуляторных требований и режима налогообложения, политических волнений или трудовых конфликтов, террористических актов и прочих актов насилия, а также коррупции, инфляции или экономического спада. Кроме того, финансовая нестабильность соседствующих с Казахстаном, например, стран Средней Азии, может негативно отразиться на рынке, на котором Фонд ведет свою деятельность.

В целом ситуация в финансовом секторе Казахстана остается нестабильной. Особенно пострадали малые и средние предприятия, в то время как крупные компания и государственные предприятия сохраняют доступ к финансированию, хотя и в меньших масштабах и на менее выгодных условиях. Любые проблемы с ликвидностью в экономике Казахстана могут негативно повлиять на ее экономическое развитие, что свою очередь может оказать неблагоприятное воздействие на перспективы, бизнес, финансовое состояние и результаты деятельности Фонда.

Экономика Казахстана зависит от отношений с соседними странами.

Доступ Казахстана к мировому рынку и экспорт основной продукции, в том числе нефти, газа, стали, меди, ферросплавов, железной руды, алюминия, угля и другой продукции, осуществляется через соседние страны. Таким образом, Казахстан для обеспечения экспорта вынужден поддерживать хорошие отношения с прилегающими странами. Так в 2010 году был создан Таможенный союз Казахстан, Россия и Белоруссия с целью создания единого таможенного союза для облегчения и взаимовыгодного перемещения товаров, услуг, финансового и человеческого капитала. Тем не менее, в случае существенного ограничения доступа к экспортным маршрутам экономика Казахстана серьезно пострадает. Более того, негативные экономические факторы других стран-участниц Единого экономического пространства негативно отразится на экономике Казахстана.

Снижение курса тенге и инфляционные ожидания.

11 февраля 2014 года Национальный банк Республики Казахстан изменил валютный коридор тенге к доллару США, установив его на уровне 186 тенге за доллар (+/- 3 тенге). Новый режим «управляемого плавающего обменного курса» позволяет Национальному банку Республики Казахстан менять курс при необходимости для поддержки или ослабления уровня тенге, для выполнения макроэкономической политики. С 11 февраля 2014 года тенге по отношению к валютам остается сравнительно стабильным, с небольшой тенденцией к укреплению тенге. Однако нельзя с уверенностью утверждать, что курс тенге не снизится в будущем, как это уже произошло в прошлом 4 февраля 2009 года, тенге девальвировала более 20%.

Как показывает история, развития Казахстана девальвация положительно оказывает влияние на экономику экспортирующих предприятий, а вместе с тем вызывает высокий уровень инфляционных ожиданий и социальную напряженность в стране. Снижение курса тенге может оказать неблагоприятное воздействие на бизнес, финансовое положение и результаты деятельности Фонда.

Финансовые риски.

С учетом текущей рыночной ситуации профиль рисков можно определить, распределив их по степени важности, следующим образом: рыночные риски, риск ликвидности, финансовая стабильность эмитента.

Рыночные риски являются следствием сохранения высокой волатильности на рынке финансовых инструментов. Однако наиболее тяжелый период с большой вероятностью пройден и дальше можно ожидать рост цен. Основной сценарий – медленный восходящий тренд с широким диапазоном для коррекционных движений. Здесь нужно сказать, что данные риски будут носить преимущественно системный характер, т.е. степень их проявления будет определяться общей рыночной конъюнктурой, а не специфическими особенностями эмитента. Справедливо также и обратное – в обозримой перспективе отсутствуют серьезные основания для существенного снижения стоимости инструментов в силу каких-либо внутренних обстоятельств и факторов. Только возможность существенного замедления роста глобальной экономики, повторения рецессии в ведущих странах могут послужить главными факторами давления.

Риски ликвидности сейчас не являются значительными. В среднесрочной перспективе они, скорее всего, останутся на текущем уровне.

Финансовая стабильность. В текущей рыночной ситуации главными критериями как краткосрочной, так и долгосрочной финансовой стабильности являются, прежде всего, показатели ликвидности Фонда. У Фонда сохраняются высокий уровень высоколиквидных активов в течение всего года, и он останется таковым в обозримой перспективе. В тоже время Фонду удалось эффективно диверсифицировать свой Инвестиционный портфель, что позволяет с высокой степенью уверенности прогнозировать и управлять ситуацией с ликвидностью.

6.2. Система управления рисками

Риск-менеджмент является неотъемлемой составляющей деятельности Фонда и направлен на идентификацию, оценку и мониторинг существенных рисков, а также на принятие мер по снижению уровня рисков, которые могут негативно влиять на стоимость и репутацию Фонда.

В соответствии с лучшими практиками корпоративного управления внедрена регулярная отчетность по рискам исполнительного органа и органа управления Фонда. В рамках управления финансовыми рисками в Фонде при Совете Директоров Фонда был создан Комитет по рискам и аудиту, целью которого является:

- 1) реализация единой политики управления рисками Фонда;
- 2) содействие формированию культуры управления рисками в Фонде для достижения общего понимания руководством и работниками Фонда основных принципов и подходов к управлению рисками;
- 3) регулирование процесса последовательного внедрения системы управления рисками как непрерывного рабочего процесса;
- 4) принятие процесса управления рисками как неотъемлемой части процесса управления Фондом.

Управление рисками в Фонде на консолидированной основе осуществляется путем внедрения политики управления рисками на всех уровнях Фонда. Политика управления рисками – это набор взаимосвязанных элементов, объединенных в единый процесс, в рамках которого Совет Директоров, правление и работники, каждый на своем уровне, участвуют в выявлении потенциальных событий, которые могут повлиять на деятельность Фонда.

Для достижения целей Политики управления рисками формируются ее основные задачи:

- 1) минимизация потерь и (или) снижения объема собственных средств (капитала) Фонда при покрытии текущих расходов и затрат доходами либо источниками собственных средств с учетом необходимости формирования резервов на возможные потери по операциям с финансовыми инструментами;
- 2) соблюдение юридической правомерности и экономической целесообразности совершаемых сделок и операций;
- 3) максимизация эффективности деятельности Фонда через комплексное управление активами и пассивами Фонда, характеризующаяся сбалансированностью между прибыльностью и степенью риска проводимых Фондом операций с финансовыми инструментами и осуществляемой деятельности по привлечению пенсионных накоплений.

Структура системы управления рисками в Фонде представлена на нескольких уровнях с вовлечением следующих органов и подразделений Фонда: Совет директоров, Правление, Отдел риск - менеджмента, Служба внутреннего аудита, иные структурные подразделения.

Совет директоров играет ключевую роль в осуществлении надзора за системой управления рисками. Совет директоров осуществляет постановку целей деятельности Фонда, а также утверждает документы в области управления рисками, удерживающую способность и аппетит на риск. Совет директоров на регулярной основе рассматривает ключевые риски, оценку управления этих ключевых рисков и планируемые мероприятия по управлению рисками.

Правление Фонда ответственно за организацию эффективной системы управления рисками и создание структуры контроля над рисками для следования принципам корпоративного управления. Третьим уровнем в процессе управления рисками является Отдел риск - менеджмента по управлению рисками Фонда, основными функциями которой являются:

- 1) координация деятельности в рамках системы управления рисками в Фонде;
- 2) выявление возможных случаев возникновения риска, реальных или потенциальных, отрицательных тенденций, свидетельствующих об усилении риска, анализ факторов, вызвавших риск, и оценка масштабов предполагаемого убытка;
- 3) разработка и совершенствование нормативной и методической базы системы управления рисками Фонда;

- 4) организация статистических баз данных по видам рисков, используемых для анализа и оценки рисков;
- 5) организация контроля над соблюдением установленных лимитов;
- 6) определение, оценка, измерение и мониторинг рисков Фонда в соответствии с разработанными и утвержденными Советом директоров политики управления рисками, методами и процедурами;
- 7) мониторинг соблюдения внутренних и внешних регуляторных требований в части управления рисками;
- 8) поиск способов предупреждения риска и источников его возмещения;

Отдел риск - менеджмента Фонда должны взаимодействовать с другими подразделениями, а также внешними и внутренними аудиторами Фонда для эффективной реализации целей и задач системы управления рисками.

Раздел 7. СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

7.1. Система организации труда работников в Фонде указано в приложении 1 в выдержках из Правил внутреннего трудового распорядка АО «НПФ «ҰларҮміт» утвержденные решением правления Фонда от 23 февраля 2012 года, протоколом № 13.

Раздел 8. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

8.1. Описание системы корпоративного управления Фонда, принципы

Корпоративное управление строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности.

Принципы корпоративного управления, которыми руководствуется Фонд в процессе функционирования и совершенствования своей системы управления направлены, прежде всего, на создание доверия в отношениях, возникающих в связи с управлением Фонда.

Основными принципами корпоративного управления Фонда являются:

- принцип защиты прав и интересов акционеров;
- принцип эффективного управления Фондом;
- принцип прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Фонда;
- принцип законности и этики;
- принцип дивидендной политики;
- принципы эффективной кадровой политики;
- принцип охраны окружающей среды;
- принцип урегулирования корпоративных конфликтов.

8.2. Акционерный капитал

Вид ценных бумаг	Простые акции
Национальный идентификационный номер (НИН)	KZ1C34810016
Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг	№А3481 от 29.04.2011 года
Количество выпущенных акций	135.315 (сто тридцать пять тысяч триста пятнадцать) простых акций

Годовой отчет АО «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҰміт»

Количество размещенных акций	96.855 (девятисто шесть тысяч восемьсот пятьдесят пять) простых акций
Количество неразмещенных акций	38.460 (тридцать восемь тысяч четыреста шестьдесят) штук
Планируемая цена размещения акций	не ниже 130.577,95 (сто тридцать тысяч пятьсот семьдесят семь) тенге, 95 тиын
Условия и порядок выплаты дивидендов	Дивиденды по простым акциям Фонда выплачиваются один раз в год, по итогам последнего истекшего финансового года. Дивиденды по простым акциям Фонда по итогам иных, чем финансовый год, периодов не начисляются и не выплачиваются. Дивиденды по простым акциям Фонда начисляются и выплачиваются на основании соответствующего решения годового общего собрания акционеров Фонда, которое должно содержать указание на сроки и порядок выплаты данных дивидендов. Общее собрание акционеров общества вправе принять решение о невыплате дивидендов по простым акциям общества с обязательным опубликованием его в средствах массовой информации в течение десяти рабочих дней со дня принятия решения.
Дополнительная информация о выплате дивидендов	Дивиденды Фондом за последние три года не начислялись и не выплачивались.
Условия и порядок выкупа акций Фондом	Порядок выкупа акций Фондом регламентирован Методикой определения стоимости акций при их выкупе АО «НПФ «ҰларҰміт», утвержденной общим собранием акционеров 20 августа 2007 года
Сведения о фондовых биржах и других регулируемых рынках, на которых торгуются ценные бумаги Фонда	Ценные бумаги Эмитента не торгуются на фондовых биржах и на других регулируемых рынках
Порядок налогообложения дохода, полученного собственниками акций	В соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан из доходов физических лиц, подлежащих налогообложению, исключаются следующие виды доходов: - дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан; - доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи; Сумма индивидуального подоходного налога исчисляется путем применения ставок, установленных налоговым законодательством Республики Казахстан, к сумме начисленного дохода в виде дивидендов, облагаемого у источника выплаты. Доходом в виде дивидендов, облагаемым у источника выплаты, является выплачиваемый налоговым агентом доход в виде дивидендов, подлежащий налогообложению, с учетом корректировок, предусмотренных налоговым законодательством Республики Казахстан.

Годовой отчет АО «Накопительный пенсионный фонд «ҮларҮміт»

Права собственников ценных бумаг

Акционер Фонда имеет право:

- 1) участвовать в управлении обществом в порядке, предусмотренном законодательством и (или) уставом Фонда;
- 2) получать дивиденды;
- 3) получать информацию о деятельности общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью общества, в порядке, определенном общим собранием акционеров или уставом Фонда;
- 4) получать выписки от регистратора Фонда или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги;
- 5) предлагать общему собранию акционеров общества кандидатуры для избрания в совет директоров общества;
- 6) оспаривать в судебном порядке принятые органами Фонда решения;
- 7) при владении самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций Фонда обращаться в судебные органы от своего имени в случаях, предусмотренных законодательством, с требованием о возмещении Фонду должностными лицами Фонда убытков, причиненных Фонду, и возврате Фонду должностными лицами общества и (или) их аффилированными лицами прибыли (дохода), полученной ими в результате принятия решений о заключении (предложения к заключению) крупных сделок и (или) сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;
- 8) обращаться в Фонд с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение тридцати календарных дней с даты поступления запроса в общество;
- 9) на часть имущества при ликвидации общества;
- 10) преимущественной покупки акций или других ценных бумаг общества, конвертируемых в его акции, в установленном порядке, за исключением случаев, предусмотренных законодательными актами Республики Казахстан.

Сведения о процедуре размещения ценных бумаг

Период времени, в течение которого планируется размещение

В течение 12 (двенадцати) месяцев с даты включения акций Фонда в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа»

Место размещения

В торговой системе АО «Казахстанская фондовая биржа»

Годовой отчет АО «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҰміт»

Порядок публичного распространения информации о размещении	<p>Адрес, по которому инвесторы могут ознакомиться с копией Устава Фонда, проспектом выпуска акций, с изменениями и дополнениями в данные документы, с отчетами об итогах размещения акций - АО «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҰміт», расположенный по адресу: Республика Казахстан, 050008, город Алматы, проспект Абая, 115 «А».</p> <p>Фонд имеет корпоративный веб-сайт, который предназначен для раскрытия информации о Фонде и его деятельности в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Уставом.</p> <p>Адрес корпоративного веб-сайта Фонда – www.ularumit.kz.</p> <p>Инвесторы могут ознакомиться с копиями документов на официальном сайте организатора торгов: www.kase.kz и на сайте депозитария финансовой отчетности: www.dfo.kz.</p>			
Процедура и условия реализации права преимущественной покупки акции существующими акционерами	<p>В соответствии с законодательством Республики Казахстан Общество, имеющее намерение разместить объявленные акции, обязано в течение десяти календарных дней, с даты принятия решения о размещении предложить своим акционерам посредством письменного уведомления или публикации в средствах массовой информации, приобрести ценные бумаги на равных условиях пропорционально количеству имеющихся у них акций по цене размещения, установленной органом общества, принявшим решение о размещении ценных бумаг.</p> <p>Акционер в течение тридцати календарных дней с даты получения соответствующего уведомления о размещении обществом акций вправе подать заявку на приобретение акций Общества, в соответствии с правом преимущественной покупки. Порядок реализации права акционеров Общества на преимущественную покупку ценных бумаг устанавливается уполномоченным органом.</p>			
Регистратор	<p>Акционерное общество «Единый регистратор ценных бумаг». Вид деятельности – ведение системы реестров держателей ценных бумаг.</p> <p>Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, 050000, город Алматы, проспект Абылай хана, 141, телефон 8 (727) 272-69-90</p> <p>Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 1678-1910-02-АО от 11 января 2012 года, БИН 120140005662.</p> <p>В соответствии с законом Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» деятельность единого регистратора по ведению системы реестров держателей ценных бумаг не подлежит лицензированию уполномоченным органом.</p> <p>Председатель Правления – Жакупов Кайрат Тлеугазинович</p> <p>Договор по ведению системы реестров держателей ценных бумаг №00155 – АО от 04 октября 2012 года.</p>			
Платежный агент	Не предусмотрен			
	2009 год	2010 год	2011 год	на 01.10.2012 год
Количество размещенных акций (штук)	44 000	44 000	96 855	96 855

Годовой отчет АО «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҮміт»

Акционерный (уставной) капитал (тыс.тенге)	4 840 000	4 840 000	11 812 055	11 812 055
--	-----------	-----------	------------	------------

Фактов неисполнения Фондом своих обязательств перед держателями ценных бумаг, невыплате (задержке в выплате) вознаграждения по облигациям, невыплате (задержке в выплате) дивидендов по простым и привилегированным акциям не имеется.

Даты погашения и общий размер выплат по облигациям с указанием суммы денег, привлеченных в результате размещения облигаций – облигации не выпускались.

8.3. Организационная структура

Организационная структура Фонда указана в Приложении № 2.

8.4. Совет директоров (наблюдательный совет)

Сайденов Анвар Галимуллаевич – член Совета директоров – Председатель Совета директоров АО "Накопительный пенсионный фонд "ҰларҮміт"

1. Дата рождения: 19 сентября 1960 года
2. Сведения о трудовой деятельности.

№	Период работы (дата, месяц, год)	Место работы	Должность
1	17 февраля 2009 года – 17 августа 2011года	АО «БТА Банк» (г. Алматы, ул. Джолдасбекова, 97, тел:250 01 11)	Председатель Правления
2	23 июля 2009 года – 28 февраля 2012 года	АО «НПФ «БТА Казахстан» ДО АО «БТА Банк» (г.Алматы, ул.Жандосова, 2, тел:3838383)	Член Совета директоров
3	23 сентября 2009 года – 05 марта 2013 года	АО "Дочерняя организация акционерного общества "БТА Банк" "БТА Секьюритис" (г. Алматы, ул. Хусаинова, 281, тел: 3937393)	Член Совета директоров, Председатель Совета директоров
4	25 сентября 2009 года – 18 апреля 2013 года	АО «ДК БТА Банка «БТА Страхование» (г. Алматы, ул. Айтеке би, 187, тел: 2502222)	Член Совета директоров
5	24 сентября 2009 года – 28 февраля 2013 года	АО «ДКСЖ БТА Банк «БТА Жизнь» (г. Алматы, ул. Айтеке би, 187, тел:2952233)	Председатель Совета директоров
6	03 ноября 2009 года – 22 апреля 2013 года	АО «ДО АО «БТА Банк» Страховая компания «Лондон-Алматы» (г.Алматы ул. Аль-Фараби 19/1 п/ц "Нурлы Тау" блок 3 Б, 9 этаж,тел:311-07-77)	Председатель Совета директоров
7	01 февраля 2010 года – 21 марта 2013 года	Sekerbank TAS	Член Совета директоров
8	14 июня 2011 года –	АО "НПФ "ҰларҮміт", (г.	Член Совета директоров,

Годовой отчет АО «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҮміт»

	по настоящее время	Алматы, пр. Абая, 115А, тел. 2590500)	Председатель Совета директоров
9	15 августа 2011 года – 14 февраля 2013 года	АО «БТА Банк» (г. Алматы, ул. Джолдасбекова, 97, тел:250 01 11)	Председатель Совета директоров
10	01 декабря 2012 года – по настоящее время	АО «Bank RBK»	Член Совета директоров – независимый директор
11	23 февраля 2013 года – по настоящее время	ТОО «SB Capital»	Председатель наблюдательного совета
12	16 мая 2013 года – по настоящее время	АО «Компания по управлению инвестиционным портфелем «Компас»	Член Совета директоров, Председатель Совета директоров - Президент Совета директоров

Есенбаев Малик Тулеубекевич – член Совета директоров АО "Накопительный пенсионный фонд "ҰларҮміт"

1. Дата рождения: 27 ноября 1946 года
2. Сведения о трудовой деятельности.

№	Период работы (дата, месяц, год)	Место работы	Должность
1	Июль 2006 года – май 2011 года	АО «НПФ «БТА-Казахстан» ДО АО "БТА Банк", г. Алматы, ул. Джандосова, 2, тел: 2500111	Председатель Совета директоров
2	Октябрь 2010 г.- по настоящее время	ТОО «Казахстанская инвестиционная компания» г. Алматы, ул. Кунаева 181 б, 4 этаж.	Председатель совета директоров
3	14 июня 2011 года - по настоящее время	АО «НПФ «ҰларҮміт», г. Алматы, пр. Абая, 115А, тел: 2590500	Член совета директоров
4	12 октября 2011 года – 16 ноября 2011 года	АО «НПФ «ҰларҮміт», г. Алматы, пр. Абая, 115А, тел: 2590500	И.о. Председателя Правления

3. Количество простых акций АО "Накопительный пенсионный фонд "ҰларҮміт" по состоянию на 18.03.2014 года – 5 862 шт.

Джолдасбеков Азамат Мырзаданович – член Совета директоров – независимый директор АО "Накопительный пенсионный фонд "ҰларҮміт"

1. Дата рождения: 04 ноября 1962 года
2. Сведения о трудовой деятельности.

№	Период работы (дата, месяц, год)	Место работы	Должность
1	с 10 июня 2009 года – по настоящее время	Дочерняя организация Акционерного общества "БТА Банк" – Акционерное общество "Темірбанк" (с 25 июня 2010 года – АО "Темірбанк") (г. Алматы, пр. Абая, 68/74, тел.:	член Совета директоров, независимый директор

Годовой отчет АО «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҮміт»

		258 78 01)	
2	14 августа 2009 года – 23 мая 2012 года	АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" (г. Алматы, пр. Достык, 291/3а, тел.: 266 95 00)	член Совета директоров, независимый директор (22 сентября 2009 года – 23 мая 2012 года – председатель Совета директоров, независимый директор)
3	23 ноября 2009 года – 28 февраля 2011 года	АО "Накопительный пенсионный фонд "БТА Казахстан" дочерняя организация АО "БТА Банк" (г. Алматы, ул. Жандосова, 2, тел.: 383 83 83)	член Совета директоров, независимый директор
4	27 мая 2011 года – 19 апреля 2012 года	АО "Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами "Жетысу" (г. Алматы, пр. Абая, 115а, тел.: 244 26 61)	член Совета директоров, независимый директор,
5	С 14 июня 2011 года по настоящее время	АО "Накопительный пенсионный фонд "Ұлар Үміт" (г. Алматы, пр. Абая, 115а, тел.: 259 05 00)	член Совета директоров, независимый директор,
6	С 23 мая 2012 года по настоящее время	АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" (г. Алматы, мкр-н "Самал-1", 28, тел.: 262 03 09)	член Совета директоров, независимый директор (с 24 мая 2012 года – председатель Совета директоров, независимый директор)
7	С 30 мая 2012 года по настоящее время	АО "Казахстанская фондовая биржа" (г. Алматы, ул. Байзакова, 280, Северная башня Многофункционального комплекса "Almaty Towers", 8 ^й этаж, тел.: 237 53 00)	член Совета директоров (Биржевого совета)
8	С 01 июля 2013 года по 04 марта 2014 года	АО "Казахстанская фондовая биржа" (г. Алматы, ул. Байзакова, 280, Северная башня Многофункционального комплекса "Almaty Towers", 8 ^й этаж, тел.: 237 53 00)	Президент
9	С 30 декабря 2013 года по настоящее время	АО "Темірбанк" (г. Алматы, пр. Абая, 68/74, тел.: 258 78 01)	председатель Совета директоров

Годовой отчет АО «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҮміт»

8.5. Исполнительный орган

1) ФИО, год рождения	2) Должности, занимаемые за последние 3 года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе - по совместительству				3) Процентное соотношение акций принадлежащих членам Правления, к общему количеству акций, размещенных акционерным обществом
	Период работы	Место работы	Должность	Полномочия	
Председатель Правления Бычков Максим Владимирович 25.08.1982 г.р.	04.05.2014 г. – по настоящее время	АО «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҮміт»	Председатель Правления	Организует выполнение решений общего собрания Акционеров и Совета директоров, принимает решения по всем остальным вопросам, касающимся текущей деятельности Фонда, необходимым для выполнения задач, не относящихся к исключительной компетенции общего собрания Акционеров, Совета директоров Фонда	нет
	17.10.2013 – 03.05.2014 г.г.	АО «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҮміт»	Член Правления – Заместитель Председателя Правления по операционной деятельности		
	15.12.2011- 16.10.2013 г.г.	АО «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҮміт»	Начальник Управления информации - ных технологий		
	18.09.2006 – 06.06.2011 г.г.	АО «Накопительный пенсионный фонд «БТА Казахстан» дочерняя организация «АО «БТА Банк»	Начальник Управления информации - ных технологий		
Член Правления Баекенова Индира Булатовна 06.08.1964 г.р.	15.05.2014 г. – по настоящее время	АО "Накопительный пенсионный фонд "ҰларҮміт"	Член Правления	Осуществляет контроль и координацию работы подразделений, осуществляющих деятельность по	Нет
	05.07.2013 г. – по настоящее время	АО "Накопительный пенсионный фонд "ҰларҮміт"	Финансовый директор		

Годовой отчет АО «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҮміт»

18.01.2012 - 04.07.2013 гг.	АО "Накопительный пенсионный фонд "ҰларҮміт"	Финансовый директор		
15.11.2011 – 18.01.2012 гг.	АО "Накопительный пенсионный фонд "ҰларҮміт"	Член Правления – Заместитель Председателя Правления по финансам		
14.10.2011 – 14.11.2011 гг.	АО "Накопительный пенсионный фонд "ҰларҮміт"	Член Правления – Заместитель Председателя Правления по маркетингу и продажам		
01.08.2007 – 01.06.2011 гг.	АО "Накопительный пенсионный фонд "БТА Казахстан" дочерняя организация АО "БТА Банк"	Председатель Правления		

8.6. Комитеты совета директоров и их функции

Комитет Совета директоров Фонда по стратегическому планированию, кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам.

1. Основными задачами Комитета по стратегии являются:

- 1) подготовка и представление Совету директоров и Правлению Фонда рекомендаций для принятия решений по вопросам, связанным с:
определением приоритетных направлений деятельности Фонда (в том числе с утверждением стратегий и некоторых политик Фонда и планов мероприятий по их реализации);
кадровой политикой Фонда;
мотивацией и вознаграждением членов Совета директоров, Председателя и членов Правления Фонда, иных работников Фонда, находящихся в ведении Совета директоров (занимающих те должности, которые находятся в ведении Совета директоров)¹;
социальными аспектами деятельности Фонда;
- 2) оперативное взаимодействие с Правлением Фонда и текущий контроль за его деятельностью;
- 3) оперативное взаимодействие с государственными органами, осуществляющими контрольные и надзорные функции по отношению к Фонду.

Комитет Совета директоров Фонда по рискам и аудиту.

2. Основными задачами Комитета по рискам и аудиту являются:

- 1) подготовка и представление Совету директоров и Правлению Фонда рекомендаций для принятия решений по вопросам, связанным с:
бухгалтерским учетом в Фонде, финансовой отчетностью Фонда и ее аудитом;
системой внутреннего контроля в Фонде и его внутренним аудитом;

¹ В ведении Совета директоров находятся должности корпоративного секретаря Фонда, руководителя и работников Службы внутреннего аудита Фонда, комплаенс-офицер Фонда.

управлением рисками;

управлением пассивами и активами;

корпоративным управлением в Фонде и конфликтами интересов в сфере корпоративного управления;

- 2) оперативное взаимодействие со Службой внутреннего аудита Фонда и текущий контроль за ее деятельностью;
- 3) оперативное взаимодействие с аудиторскими организациями Фонда.
- 4) оперативное взаимодействие с комплаенс-офицером Фонда и текущий контроль за ее деятельностью.

8.7. Внутренний контроль и аудит

Внутренние аудиторские проверки в Фонде производятся в целях:

- 1) проверка процессов и процедур внутреннего контроля, оценка их эффективности;
- 2) проверка полноты применения и эффективности методологии оценки рисков и процедур управления рисками (методик, программ, правил, порядков и процедур совершения операций);
- 3) проверка эффективности функционирования автоматизированных информационных систем, включая контроль целостности баз данных и их защиты от несанкционированного доступа, наличие планов действий на случай непредвиденных обстоятельств;
- 4) проверка достоверности, полноты, объективности и своевременности бухгалтерского учета и отчетности, а также надежности и своевременности сбора и представления информации и отчетности;
- 5) проверка достоверности, полноты, объективности и своевременности представления Фондом любых сведений и информации в рамках лицензируемых видов деятельности Фонда;
- 6) проверка систем, созданных в целях соблюдения требований законодательства Республики Казахстан;
- 7) иные вопросы.

Внутренние аудиторские проверки в Фонде осуществляются в соответствии с Политикой Фонда по внутреннему аудиту.

В 2013 году, согласно утвержденному Плану внутренних аудиторских проверок структурных подразделений Фонда на 2013 год, было проведено девять проверок, отчеты по которым были предоставлены к сведению Совета директоров Фонда.

По окончании каждым подразделением Фонда были представлены Планы мероприятий по устранению выявленных несоответствий в работе структурных подразделений.

Службой внутреннего аудита Фонда, согласно с Политикой Фонда по внутреннему аудиту на ежеквартальной основе формировался Отчет по мониторингу исполнения структурными подразделениями Фонда планов мероприятий по устранению недостатков.

В 2014 году планируются проверки структурных подразделений в штатном режиме.

8.8. Информация о дивидендах

Согласно ст. 6 Устава АО «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҮміт»:

1. Дивиденды по простым акциям Фонда выплачиваются один раз в год, по итогам последнего истекшего финансового года.

Дивиденды по простым акциям Фонда по итогам иных, чем финансовый год, периодов не начисляются и не выплачиваются.

Дивиденды по простым акциям Фонда начисляются и выплачиваются на основании соответствующего решения годового общего собрания акционеров Фонда, которое должно содержать указание на сроки и порядок выплаты данных дивидендов.

Годовой отчет АО «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҮміт»

2. Гарантированный размер дивиденда по одной привилегированной акции Фонда, а также периодичность, сроки и порядок выплаты дивидендов по привилегированным акциям Фонда устанавливаются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

3. Иные вопросы, относящиеся к дивидендам по акциям Фонда, подлежат разрешению в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Согласно Протокола № 3 от 14 июня 2011 года годового общего собрания акционеров АО «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҮміт» ввиду отсутствия прибыли по итогам деятельности АО «НПФ «ҰларҮміт» за 2010 год, не выплачивать дивиденды по простым акциям и не утверждать размер дивидендов в расчете на одну простую акцию АО «НПФ «ҰларҮміт».

Согласно Протокола № 3 от 31 мая 2012 года повторного годового общего собрания акционеров АО «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҮміт» ввиду отсутствия прибыли по итогам деятельности АО «НПФ «ҰларҮміт» за 2011 год, не выплачивать дивиденды по простым акциям и не утверждать размер дивиденда в расчете на одну простую акцию Фонда.

Согласно Протокола № 1 от 30 мая 2013 года повторного годового общего собрания акционеров АО «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҮміт» не распределять чистый доход Фонда за 2012 год и не выплачивать дивиденды по простым акциям и не утверждать размер дивиденда в расчете на одну простую акцию Фонда.

ИЗБРАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ДАННЫЕ

Показатель	Ед. измерения	2011 (аудировано)	2012 (аудировано)	2013 (аудировано)
Активы	тыс.тенге	11 918 974	12 828 373	16 017 356
Нематериальные активы	тыс.тенге	20 307	7 850	2 118
Обязательства	тыс.тенге	446 745	165 138	1 130 021
Чистые активы для простых акций	тыс.тенге	11 451 922	12 655 385	14 885 217
Уставный капитал	тыс.тенге	11 812 055	11 812 055	11 812 055
Собственный капитал	тыс.тенге	11 472 229	12 663 235	14 887 335
Операционные доходы	тыс.тенге	2 829 124	5 607 852	4 726 872
Операционные расходы	тыс.тенге	4 134 045	3 884 603	2 172 940
Чистая прибыль	тыс.тенге	(517 397)	1 366 358	2 097 021
Количество размещенных акций	штук	96 855	96 855	96 855
Балансовая стоимость одной акции	тыс.тенге	118.238	130.663	153.686
Чистая прибыль на одну акцию	тыс.тенге	(5.342)	14.107	21.651

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BVcs = NAV / NOCs, \text{ где}$$

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

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

NOCs – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

TA – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

IA – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

TL – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

Годовой отчет АО «Накопительный пенсионный фонд «ҮларҮміт»

PS – (preferred stock) сальдо счета «уставный капитал, привилегированные акции» в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

8.9. Информационная политика в отношении существующих и потенциальных инвесторов, ее основные принципы. Отсутствует необходимость в связи с модернизацией пенсионной системы.

8.10. Информация о вознаграждениях

№ п/п	Должность руководящего работника	Курируемый вид деятельности	Основное вознаграждение (тыс.тенге)	Премии (тыс.тенге)
1.	Председатель Правления		14 455	-
2.	Финансовый директор	Финансовая деятельность	1 567	-
3.	Главный бухгалтер	Бухгалтерия	9 257	-
4.	Заместитель Председателя Правления	Деятельность в области маркетинга и продаж	10 185	-
5.	Заместитель Председателя Правления	Операционная деятельность	6 872	-
6.	Заместитель Председателя Правления	Операционная деятельность	2 129	-
7.	Член совета директоров		4 496	-
8.	Председатель Совета директоров		2 648	-
9.	Член совета директоров		4 492	-
10.	Член совета директоров		3 512	-
11.	Член совета директоров		-	-
12.	Член совета директоров		-	-

8.11. Отчет о соблюдении Фондом положений кодекса корпоративного управления и/или предпринятых мерах по соответствию ему в отчетном году

ПРИНЦИП ЗАЩИТЫ ПРАВ И ИНТЕРЕСОВ АКЦИОНЕРОВ

Акционеры регулярно получают информацию о деятельности Фонда, затрагивающую интересы Акционеров в порядке, предусмотренном уставом Фонда.

Фонд обеспечивает справедливое отношение ко всем акционерам, в том числе защиту прав и законных интересов миноритарных акционеров.

ПРИНЦИП ЭФФЕКТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ФОНДОМ

Совет директоров осуществляет контроль над деятельностью исполнительного органа Фонда.

Общее количество проведенных заседаний Совета директоров Фонда за 2013 год: 35 из них 20 заочно.

Исполнительный орган Фонда осуществляет руководство текущей деятельностью Фонда.

ПРИНЦИПЫ ПРОЗРАЧНОСТИ И ОБЪЕКТИВНОСТИ РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА

Фонд своевременно раскрывает информацию об основных результатах, своей деятельности, в том числе о финансовом положении, экономических показателях перед Акционерами и потенциальными инвесторами, а также своевременно и в полном объеме отвечает на запросы акционеров. Размещает информационные материалы и публикации в средствах массовой информации. Публикует информацию о своей деятельности, подлежащую обязательному опубликованию в порядке и сроки предусмотренные законодательством Республики Казахстан.

При раскрытии информации Фонд соблюдает установленные требования конфиденциальности внутренней информации, составляющей коммерческую и иную, охраняемую законодательством Республики Казахстан, тайну, а так же иные требования законодательства Республики Казахстан. Исполнительный орган Фонда несет ответственность за полноту и достоверность предоставляемой финансовой информации.

ПРИНЦИПЫ ЗАКОННОСТИ И ЭТИКИ

Фонд действует в строгом соответствии с законодательством Республики Казахстан, внутренними документами, общепринятыми принципами (обычаями) деловой этики.

ПРИНЦИПЫ ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКИ

Утверждение порядка распределения чистого дохода Фонда, а также принятие решения по вопросам выплаты Акционерам Фонда дивидендов по итогам года в расчете на одну простую акцию относится к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

В соответствии с годовым общим собранием акционеров Фонда протокол от 30 мая 2013 года № 1 дивиденды не выплачивались.

ПРИНЦИП ЭФФЕКТИВНОЙ КАДРОВОЙ ПОЛИТИКИ

Корпоративное управление в Фонде строится на основе защиты предусмотренных законодательством прав работников Фонда и направлено на развитие партнерских отношений между Фондом и ее работниками в решении социальных вопросов и регламентации условий труда.

ПРИНЦИПЫ ОХРАНЫ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

Фонд обеспечивает бережное и рациональное отношение к окружающей среде в процессе деятельности компании.

ПОЛИТИКА УРЕГУЛИРОВАНИЯ КОРПОРАТИВНЫХ КОНФЛИКТОВ

Годовой отчет АО «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҮміт»

В случае возникновения корпоративных конфликтов участники изыскивают пути их решения путем переговоров в целях обеспечения эффективной защиты, как прав Акционеров, так и деловой репутации Фонда.

Раздел 9. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Указана в приложениях, Финансовая отчетность АО «НПФ «ҰларҮміт» за год закончившийся 31 декабря 2013 года (приложение 3), Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, с отчетом независимого аудитора ТОО «Эрнст энд Янг» (приложение 4), Пенсионные активы, доступные для пенсионных выплат Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года с отчетом независимых аудиторов (приложение 5).

И.о. Председателя Правления



Бычков М.В.

Зарегистрировано в
Журнале регистрации внутренних нормативных
документов Юридического управления
АО «НПФ «УларҮміт»

Резервация № 1

от «23» февраля 2012 г. за № 1/174-16-7/23.02.12

УТВЕРЖДЕНЫ
решением Правления
АО «НПФ «УларҮміт»
от «23» февраля 2012 г.
протокол № 13
Председатель Правления



Сахинов Д.М.

**Правила
внутреннего трудового распорядка
Акционерного общества «Накопительный пенсионный фонд «УларҮміт»**

Изменения и дополнения, внесенные решением Правления (дата, номер):

№№ п/п	Внесены изменения, дополнения	Дата	№	Рег.№
1.		от « <u> </u> » <u> </u> 20 <u> </u> г.	№ <u> </u>	Рег.№ <u> </u>
2.		от « <u> </u> » <u> </u> 20 <u> </u> г.	№ <u> </u>	Рег.№ <u> </u>
3.		от « <u> </u> » <u> </u> 20 <u> </u> г.	№ <u> </u>	Рег.№ <u> </u>
4.		от « <u> </u> » <u> </u> 20 <u> </u> г.	№ <u> </u>	Рег.№ <u> </u>
5.		от « <u> </u> » <u> </u> 20 <u> </u> г.	№ <u> </u>	Рег.№ <u> </u>

Признаны утратившими силу решением Правления от « » 20 г.
протокол №

г. Алматы

Владельцу документа – 16 Служба по работе с персоналом

1. Общие положения

1.1. Основные положения

1. Настоящие Правила внутреннего трудового распорядка Акционерного общества «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҰміт» разработаны в соответствии с требованиями Трудового кодекса Республики Казахстан, другими нормативно-правовыми актами Республики Казахстан и внутренними нормативными документами Акционерного общества «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҰміт» (далее – Фонд).

2. Настоящие Правила направлены на урегулирование в Фонде трудовых отношений, укрепление трудовой дисциплины, улучшение организации труда и рациональное использование рабочего времени, обеспечение высокого качества услуг и работ и, как следствие, увеличение прибыли Фонда.

3. Настоящие Правила определяют единые требования, правила и нормы поведения работников Фонда, устанавливают взаимные права, обязанности и ответственность Фонда (далее – Администрация) и его работников за их соблюдение.

4. Вопросы, связанные с применением настоящих Правил, решаются Администрацией в соответствии с законодательством Республики Казахстан и в пределах своих прав и обязанностей.

5. Настоящие Правила являются обязательными для выполнения всеми работниками Фонда.

1.2. Термины и сокращения

6. В настоящих Правилах используются следующие термины и определения:

Администрация (представитель Администрации) – должностные лица Фонда различных уровней, наделенные полномочиями осуществлять от имени Фонда действия, контроль и принимать решения по управлению деятельностью Фонда, его подразделений и отдельных работников, а также представлять интересы Фонда во взаимоотношениях с работниками;

внутренний нормативный документ – документ основного или производного типа, утвержденный в установленном в Фонде порядке. В рамках настоящих Правил к внутренним нормативным документам Фонда относятся процедуры, правила, положения, инструкции, приказы, распоряжения и другие документы, регулирующие деятельность и бизнес-процессы Фонда, его структурных подразделений и работников;

должностная инструкция – внутренний нормативный документ Фонда, непосредственно определяющий должностные права и обязанности, полномочия и ответственность, квалификационные и иные требования к работнику, выполняющему функции по определенной должности (см. внутренний нормативный документ);

должностное лицо – лицо, постоянно, временно или по специальному полномочию осуществляющее/выполняющее в Фонде организационно-распорядительные или административно-хозяйственные функции;

Должностными лицами в Фонде являются: Председатель Правления, Члены Правления, Заместители Председателя Правления, Управляющие директора, директор руководители структурных подразделений и их заместители (в т.ч. директор филиала и его заместители);

непосредственное подчинение – функциональное взаимоотношение работников, при котором один работник непосредственно (лично) управляет (руководит) деятельностью другого работника, ставит перед ним задачи и контролирует их выполнение;

непосредственный руководитель – руководитель, непосредственно (лично) руководящий деятельностью работника, ставящий перед ним задачи и контролирующий их выполнение. Должность непосредственного руководителя определена организационной структурой Фонда и должностной инструкцией работника;

прямое подчинение – функциональное взаимоотношение работников, при котором один работник управляет (руководит) деятельностью другого работника опосредованно, т.е. через третьих лиц;

работник – физическое лицо, состоящее в трудовых отношениях с Фондом и непосредственно выполняющее работу по трудовому договору;

совместительство - выполнение работником другой регулярной оплачиваемой работы на условиях трудового договора в свободное от основной работы время;

трудовая дисциплина – надлежащее выполнение работником должностных (трудовых) обязанностей в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, трудового договора, должностной инструкции и других внутренних нормативных документов Фонда, определяющих выполнение работником трудовых обязанностей.

7. В настоящих Правилах используются следующие сокращения:

- 1) **ВНД Фонда** – внутренние нормативные документы Фонда;
- 2) **СКД** – система контроля доступа;
- 3) **СМИ** – средства массовой информации.

2. Права и обязанности Администрации и работников

2.1. Права и обязанности Администрации

8. Администрация имеет право:

- 1) управлять работниками Фонда, принимать решения в пределах предоставленных ей полномочий;
- 2) издавать внутренние нормативные документы Фонда (далее – ВНД Фонда), регулирующие деятельность Фонда и трудовые отношения между Фондом и его работниками;
- 3) заключать и расторгать с работниками трудовые договоры;
- 4) поощрять работников, применять к ним дисциплинарные взыскания в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, ВНД Фонда и условиями трудовых договоров;
- 5) другие права, определенные законодательством Республики Казахстан, ВНД Фонда, условиями трудовых договоров.

9. Администрация обязана:

- 1) соблюдать законодательство Республики Казахстан и условия трудовых договоров;
- 2) правильно организовывать труд работников, создать необходимые условия для эффективного выполнения работниками своих должностных обязанностей;
- 3) обеспечивать работникам производственные и социально-бытовые условия, соответствующие правилам и нормам по охране труда и технике безопасности, производственной санитарии и противопожарной безопасности;
- 4) знакомить работников с ВНД Фонда (в т.ч. должностной инструкцией, настоящими Правилами), регулирующими трудовые отношения и выполнение работниками должностных обязанностей;
- 5) выплачивать работникам в полном объеме заработную плату в сроки, в порядке и на условиях, определенных законодательством Республики Казахстан, ВНД Фонда, условиями трудовых договоров;
- 6) создавать условия для повышения квалификации работников, их служебного роста;
- 7) страховать ответственность за нанесение вреда здоровью и жизни работников при исполнении ими трудовых обязанностей;
- 8) рассматривать обращения работников в установленном в Фонде порядке.

На Администрацию налагаются другие обязанности, определенные законодательством Республики Казахстан, ВНД Фонда, условиями трудовых договоров.

2.2. Права и обязанности работников

10. Работник имеет право:

- 1) на работу, отвечающую его профессиональной подготовке и квалификации;
- 2) на производственные и социально-бытовые условия, рабочее место, отвечающее требованиям безопасности и гигиены труда; на охрану труда и нормальные условия труда;
- 3) на оплату труда не ниже минимального размера, установленного для соответствующей категории работников действующей в Фонде системой оплаты труда;
- 4) на отдых (в т.ч. на еженедельные выходные дни, праздничные дни, ежегодные трудовые отпуска);
- 5) на обеспечение оборудованием, материалами, условиями, информацией, необходимыми для выполнения должностных обязанностей;
- 6) на профессиональную подготовку, переподготовку и повышение квалификации в порядке, установленном ВНД Фонда и условиями трудового договора;
- 7) на обращение к Администрации, внесение предложений, связанных с исполнением должностных обязанностей, в порядке, определенном ВНД Фонда (в т.ч. настоящими Правилами);
- 8) другие права, установленные законодательством Республики Казахстан, ВНД Фонда, условиями трудового договора.

11. Работник обязан:

- 1) работать честно и добросовестно, с высокой степенью ответственности, своевременно и точно выполнять свои должностные обязанности;
- 2) выполнять распоряжения Администрации, использовать все рабочее время для производительного труда, воздерживаться от действий, мешающих другим работникам выполнять трудовые обязанности;
- 3) подчиняться Администрации Фонда, ее представителям, осуществляющим распорядительные функции, выполнять их указания, связанные с трудовой деятельностью;
- 4) соблюдать установленные в Фонде правила профессиональной этики; независимо от должностного положения, проявлять взаимную вежливость, уважать достоинство и личные права других людей (в т.ч. работников, партнеров и клиентов Фонда);
- 5) эффективно и по назначению использовать компьютерную и оргтехнику, имущество и материальные ценности Фонда, переданные ему для выполнения должностных обязанностей;
- 6) соблюдать установленный в Фонде порядок хранения материальных ценностей, информации и документов;
- 7) обеспечить сохранность конфиденциальной информации, сведений, составляющих служебную или коммерческую тайну Фонда, его клиентов и партнеров.

На работников налагаются другие обязанности, определенные законодательством Республики Казахстан, ВНД Фонда, условиями трудового договора.

12. Работникам запрещены следующие действия:

- 1) дискриминация и запугивание по признакам расы, цвета кожи, религии, пола, сексуальной ориентации, возраста, физического состояния, стажа или любым другим признакам; выражение расового, религиозного или иного вида презрения в отношении других работников и клиентов Фонда;
- 2) угрозы, грубость, насилие, сексуальные домогательства по отношению к другим работникам;
- 3) замечания, комментарии, шутки, другие действия или любое поведение на рабочем месте, которые провоцируют, поощряют или допускают создание на рабочем месте агрессивной обстановки;
- 4) распивать спиртные напитки, употреблять или распространять наркотические и токсикологические средства, психотропные вещества на рабочем месте, в здании и на территории Фонда (в т.ч. в нерабочее время);
- 5) появляться на рабочем месте, в здании и на территории Фонда (в т.ч. в нерабочее время) в состоянии алкогольного, наркотического или токсикологического опьянения;

- б) хранить на рабочем месте, носить и применять любые виды оружия (в т.ч. холодного, огнестрельного, травматического, нервнопаралитического, пиротехнических и взрывчатых веществ), кроме случаев, когда это связано с выполнением должностных обязанностей;
- 7) курить в офисе и на территории Фонда (кроме как в специально отведенных для этого местах);
- 8) заниматься посторонними делами или своим личным бизнесом в рабочее время; использовать оборудование, имущество, телефоны, материалы, ресурсы Фонда для выполнения сторонней для Фонда работы любого вида;
- 9) заниматься любой деятельностью (в т.ч. в нерабочее время), которая конкурирует с Фондом или может нанести ущерб Фонду;
- 10) злоупотреблять служебным положением или нарушать должностные обязанности в корыстных целях или без таковых (в т.ч. оказывать платные услуги работникам или клиентам Фонда по вопросам, входящим в должностные обязанности);
- 11) выступать от имени Фонда без письменного разрешения Администрации или соответствующих полномочий, в т.ч. общаться со СМИ, давать интервью, делать публичные заявления и т.п.;
- 12) другие действия, запрещенные законодательством Республики Казахстан, ВНД Фонда (в т.ч. настоящими Правилами).

6.2. Основные принципы поведения руководителей

127. Руководители всех уровней обеспечивают всем работникам равные возможности для реализации своего потенциала в процессе профессиональной деятельности, а также равные возможности для получения льгот и привилегий в установленном в Фонде порядке.

128. Руководители подразделений обязаны обеспечить надлежащий уровень квалификации своих работников, эффективно применять процедуры, использовать ресурсы и осуществлять контроль, необходимые для эффективного выполнения работниками Фонда своих должностных обязанностей.

129. Руководитель обязан пресекать любые негативные высказывания работника, носящие личностный характер, в отношении других работников и руководителей.

130. При оценке деятельности работников руководители должны быть максимально беспристрастны, основываться на профессиональной оценке работника, оценивать профессиональные достижения и навыки, а не личность работника.

Критика руководителя должна носить конструктивный характер с указанием конкретных ошибок работника и недочетов в работе, а также возможных путей их исправления.

131. При обращении подчиненного работника по вопросам, связанным с выполнением должностных обязанностей, руководитель обязан дать работнику необходимые разъяснения и/или в пределах своих полномочий предпринять меры для обеспечения работника необходимыми средствами и информацией.

132. Руководители любого уровня должны способствовать формированию и поддержанию в коллективе нормального психологического климата, направленного на установление эффективных деловых взаимоотношений, как между работниками, так и между структурными подразделениями Фонда.

133. Руководителям любого уровня строго запрещены:

- 1) любые формы дискриминации работников по признакам, не имеющим отношения к профессиональной деятельности. При принятии решений, касающихся работников Фонда, должны учитываться исключительно их профессиональные способности, деловые знания и навыки;
- 2) любые виды протекционизма, привилегий и льгот отдельным работникам, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Республики Казахстан и ВНД Фонда;
- 3) использование своего служебного положения для оказания давления на подчиненных с целью совершения ими действий или принятия решений в ущерб интересам Фонда;
- 4) любые формы некорректного поведения по отношению к подчиненным, ущемляющие их честь и личное достоинство;

5) любые формы давления на работников по причинам, не связанным с профессиональной деятельностью.

134. При принятии решений руководители должны руководствоваться интересами Фонда и его клиентов. При этом руководитель имеет право принимать решения только в пределах своих полномочий.

135. Кодексом деловой этики Фонда, другими ВНД Фонда могут устанавливаться дополнительные нормы и правила поведения руководителей.

8. Использование и предоставление информации

198. При передаче информации работники Фонда должны соблюдать требования законодательства Республики Казахстан и ВНД Фонда, регулирующие порядок раскрытия служебной информации.

199. При передаче информации работники должны в первую очередь руководствоваться должностной инструкцией и наличием полномочий предоставлять информацию партнерам и клиентам Фонда, своим коллегам или третьим лицам.

200. Работник не может предоставлять информацию, если он не имеет на это полномочий. При недостатке полномочий по предоставлению той или иной информации, а также по вопросам о наличии таких полномочий, работник должен немедленно обратиться за разъяснениями к своему непосредственному руководителю.

201. В целях предоставления Фондом объективной информации о своей деятельности, недопущения искажения информации (или представления ложной информации), работникам запрещается общаться со средствами массовой информации или делать какие-либо публичные заявления, касающиеся Фонда или его деятельности, без письменного на то разрешения Председателя Правления Фонда.

202. Информация, распространяемая работниками Фонда, (в т.ч. информация рекламного характера), должна быть достоверной и исключать возможность обмана или введения в заблуждение.

203. Работник должен обеспечить сохранность конфиденциальной информации, сведений, составляющих коммерческую и служебную тайну Фонда.

9. Действия работников при выявлении нарушений законодательства Республики Казахстан и внутренних нормативных документов Фонда

204. Работники Фонда, независимо от занимаемой ими должности, обязаны предпринимать все возможные законные меры для соблюдения законодательства Республики Казахстан и требований ВНД Фонда, а также для предотвращения нарушений законодательства Республики Казахстан и ВНД Фонда.

205. Работники обязаны незамедлительно информировать руководство Фонда о ставших им известными фактах нарушений законодательства Республики Казахстан и требований ВНД Фонда.

При этом каждый работник должен помнить, что сокрытие фактов нарушений законодательства и ВНД Фонда может привести к ущербу Фонду и, как следствие, его (работника) личным интересам (в плане ответственности за сокрытие).

Работник должен помнить, что при сокрытии фактов нарушений он может понести ответственность за возможные негативные последствия для Фонда.

206. В случае выявления нарушений законодательства Республики Казахстан и ВНД Фонда, работник обязан незамедлительно поставить об этом в известность (устно или письменно, в т.ч. по электронной почте) непосредственного руководителя работника, совершившего нарушение, и своего непосредственного руководителя.

При этом работник должен указать конкретный факт нарушения, а также работника, совершившего нарушение.

207. При выявлении нарушений или получении информации о нарушении, руководитель обязан:

- 1) уточнить факт нарушения (в чем заключалось нарушение, кто совершил, время и место нарушения); при получении устной информации о нарушении попросить сообщившего изложить ее в письменном виде или по электронной почте;
- 2) поставить в известность своего непосредственного руководителя (при его отсутствии, руководителя в порядке подчиненности);
- 3) предпринять меры для расследования ситуации, а также (по согласованию со своим непосредственным руководителем) для предотвращения или исправления возможных последствий;
- 4) письменно сообщить своему непосредственному руководителю о факте нарушения и принятых мерах по устранению нарушения и его последствий.

208. Руководители всех уровней обязаны незамедлительно доводить информацию о выявленных нарушениях и принятых мерах до вышестоящего руководителя (в порядке подчиненности) вплоть до Председателя Правления или Заместителя Председателя Правления, курирующего направление деятельности.

209. При необходимости, Председатель Правления или Заместитель Председателя Правления может принять решение о проведении служебной проверки или служебного расследования по факту нарушения.

11. Заключительные положения

11.1. Ответственность за неисполнение настоящих Правил

217. За неисполнение требований Правил внутреннего трудового распорядка работник несет дисциплинарную ответственность, вплоть до расторжения трудового договора.

218. Администрация имеет право не допустить работника к работе либо отстранить его от работы в случае нарушения требований трудовой дисциплины, определенных в трудовом договоре работника, его должностной инструкции, настоящих Правилах, других ВНД Фонда, относящихся к выполнению работником должностных обязанностей.

11.2. Порядок ознакомления работников с настоящими Правилами

219. Все работники, независимо от занимаемой должности, должны быть ознакомлены с настоящими Правилами под роспись.

220. Настоящие Правила размещаются в электронном виде на сервере Фонда для общего доступа всех работников Фонда.

221. Порядок ознакомления с Правилами при приеме:

- 1) при приеме на работу работник должен ознакомиться с настоящими Правилами в течение 1 (одного) рабочего дня с момента приема на работу;

2) непосредственный руководитель работника обязан в течение 2 (двух) рабочих дней с момента приема на работу провести с работником ознакомительную беседу по настоящим Правилам.

222. Все работники Фонда проходят повторное ознакомление с настоящими Правилами не реже одного раза в год (в течение января месяца).

223. Ответственность за своевременное ознакомление работников с настоящими Правилами (в т.ч. повторное) несут руководители подразделений (в филиале – директор филиала).

11.3. Контроль за исполнением Правил. Порядок внесения изменений и дополнений

224. Контроль за исполнением настоящих Правил осуществляют:

- 1) в структурном подразделении – руководитель подразделения;
- 2) в филиале – директор филиала;
- 3) в целом по Фонду – начальник Службы по работе с персоналом.

225. Настоящие Правила утверждаются Правлением Фонда.

226. Изменения и дополнения в настоящие Правила вносятся решением Правления Фонда по представлению начальника Службы по работе с персоналом.

Начальник
Службы по работе с персоналом



Кулытаев А.Б.

Организационно-функциональная структура АО «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҰміт»
по состоянию на 16.06.2014 г.

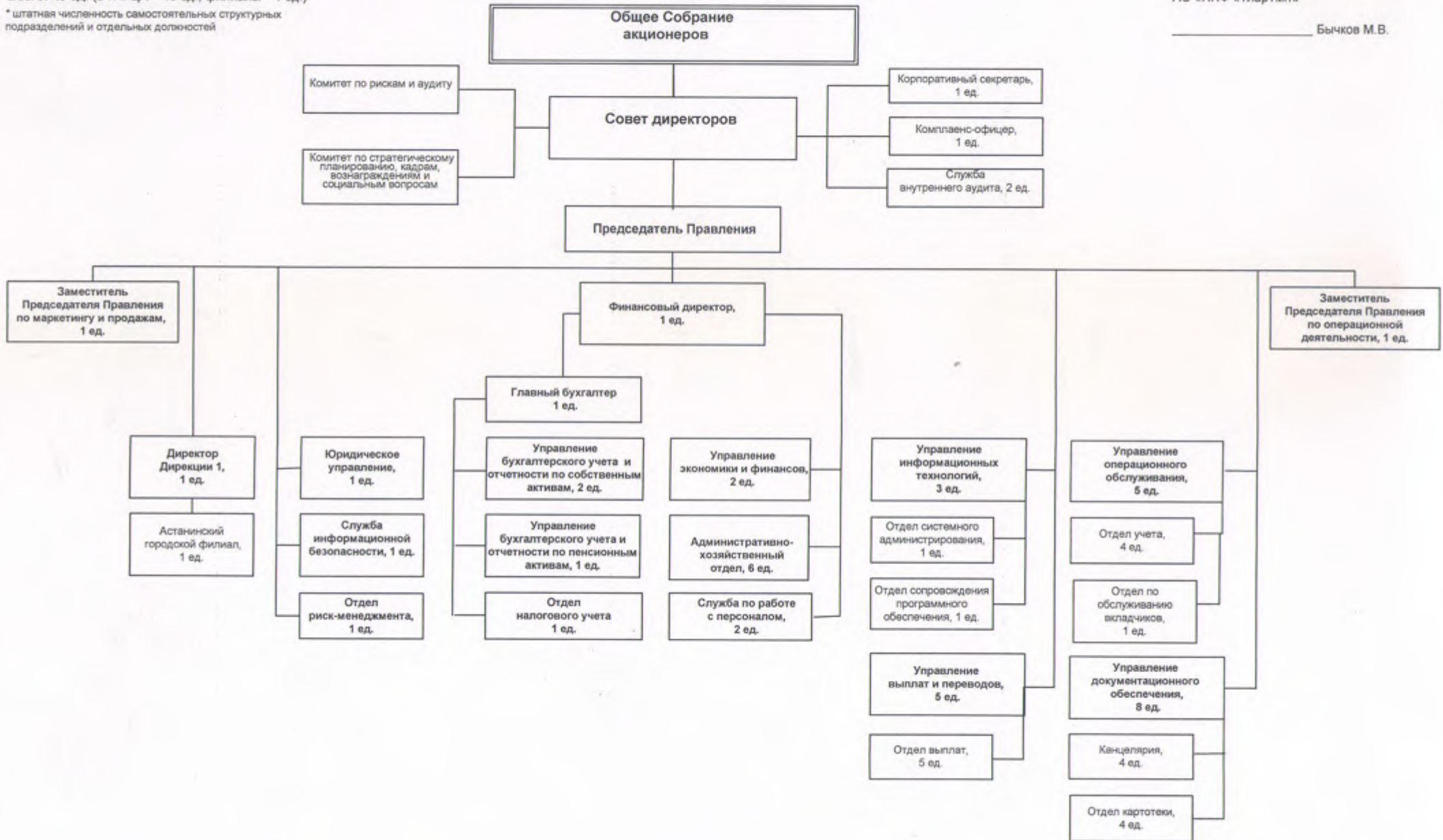
Утверждено
Решением Правления

от «__» _____ 2014 г., протокол № ____
И.о. Председателя Правления
АО «НПФ «ҰларҰміт»

_____ Бычков М.В.

Штатная численность Фонда*
Всего: 49 ед. (в т.ч. ЦА – 48 ед., филиалы – 1 ед.)

* штатная численность самостоятельных структурных подразделений и отдельных должностей



ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
АО «НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД
«ҰларҮміт»
За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

АЛМАТЫ

Бухгалтерский баланс
АО "НПФ "Ұлар Үміт"
(полное наименование накопительного пенсионного фонда)
по состоянию на 01 января 2014 года

(в тысячах казахстанских тенге)

Наименование статьи	Примечание	На конец отчетного периода	На конец предыдущего года
1	2	3	4
Активы			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств		2 388 246	621 147
Аффинированные драгоценные металлы			
Вклады размещенные (за вычетом резервов на обесценение)			
Ценные бумаги, учтенные по справедливой стоимости через прибыль и убыток			
Производные инструменты			
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (за вычетом резервов на обесценение)		10 055 284	9 230 599
Операция «обратное РЕПО»		1 300 272	
Дебиторская задолженность (за вычетом резервов на обесценение)		221 833	63 224
Комиссионные вознаграждения		216 340	559 388
Запасы		6 527	23 694
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения (за вычетом резервов на обесценение)			
Инвестиционное имущество		734 364	765 934
Инвестиции в капитал других юридических лиц			
Долгосрочные активы (выбывающие группы), предназначенные для продажи			
Нематериальные активы (за вычетом амортизации и убытков от обесценения)		2 118	7 850
Основные средства (за вычетом амортизации и убытков от обесценения)		674 685	632 649
Отложенное налоговое требование			120 302
Требования к бюджету по налогам и другим обязательным платежам в бюджет		417 687	803 586
Прочие активы			
Итого активы		16 017 356	12 828 373
Обязательства			
Производные инструменты			
Операция «РЕПО»			
Полученные займы			
Кредиторская задолженность		22 870	108 833
Оценочные обязательства			
в том числе:			
по возмещению разницы между показателем номинальной доходности и минимальным значением доходности			
Начисленные расходы по расчетам с акционерами по акциям		4 941	691
Начисленные расходы по расчетам с персоналом		61 728	
Отложенное налоговое обязательство		3 598	10 373
Обязательства перед бюджетом по налогам и другим обязательным платежам в бюджет			
Кредиторская задолженность по отрицательному комиссионному вознаграждению		995 081	
Прочие обязательства		41 803	45 241
Итого обязательства		1 130 021	165 138
Собственный капитал			
Уставный капитал		11 812 055	11 812 055
в том числе:			
простые акции		11 812 055	11 812 055
привилегированные акции			
Премии (дополнительный оплаченный капитал)			
Изъятый капитал			
Резервный капитал		961 949	961 949
Прочие резервы		439 763	312 684
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		1 673 568	(423 453)
в том числе:			
предыдущих лет		(423 453)	(1 789 811)
отчетного периода		2 097 021	1 366 358
Доля меньшинства			
Итого капитал		14 887 335	12 663 235
Итого капитал и обязательства		16 017 356	12 828 373

Первый руководитель: Сакипов Д.М.
Главный бухгалтер: Иса Д.М.
Исполнитель: Сарина Е.Н.

Телефон

244-50-34

Место для печати

Отчет о прибылях и убытках
АО "НПФ "Ұлар Үміт"
(полное наименование накопительного пенсионного фонда)
по состоянию на 01 января 2014 года

(в тысячах казахстанских тенге)

Наименование статей	Примечание	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4
Комиссионные вознаграждения		3 534 079	3 695 329
Доходы в виде вознаграждения по текущим счетам и размещенным вкладам			
Доходы в виде вознаграждения (купона и/или дисконта) по приобретенным ценным бумагам		645 029	656 777
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)		8 704	11 563
Доходы (расходы) от изменения стоимости ценных бумаг, учтенных по справедливой стоимости через прибыль и убыток		(6 311)	(13 316)
Доходы по операциям «обратное РЕПО»		44 688	2 441
Доходы (расходы) от операций с аффинированными драгоценными металлами			
Доходы (расходы) от переоценки иностранной валюты (нетто)		5 978	726
Доходы от реализации нефинансовых активов и получения активов		6 317	12 242
Прочие доходы		488 388	1 241 890
Итого доходов		4 726 872	5 607 852
Комиссионные расходы		375 560	394 401
в том числе:			
вознаграждения организациям, осуществляющим инвестиционное управление пенсионными активами		262 003	289 460
вознаграждения банкам-кастодианам		113 557	104 941
Возмещение отрицательного комиссионного вознаграждения			
Расходы в виде вознаграждения (премии) по приобретенным ценным бумагам		107 347	117 072
Расходы по операциям «РЕПО»			
Расходы в виде вознаграждения по полученным займам и финансовой аренде			
Общие административные расходы		1 561 293	2 586 378
Расходы от реализации нефинансовых активов и передачи активов		18 556	5 974
Прочие расходы		110 184	780 778
Итого расходов		2 172 940	3 884 603
Прибыль (убыток) до отчисления в резервы (проvisions)		2 553 932	1 723 249
Резервы (восстановление резервов) на возможные потери по операциям			
в том числе, на возмещение разницы между показателем номинальной доходности и минимальным значением доходности			
Доход от участия в капитале других юридических лиц		2 553 932	1 723 249
Прибыль (убыток) за период			
Прибыль (убыток) до налогообложения		2 553 932	1 723 249
Корпоративный подоходный налог		456 911	356 891
Чистая прибыль (убыток) после налогообложения		2 097 021	1 366 358
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности			
Доля меньшинства			
Чистая прибыль (убыток) за период		2 097 021	1 366 358

Первый руководитель Сахитов Д.М.
Главный бухгалтер Лим Д.М.
Исполнитель Сарипа Е.Н.

Телефон 244-50-34

Место для печати

Бухгалтерский баланс по пенсионным активам
АО НПФ "ҮләрҮміт"
по состоянию на 1 января 2014 года

(тыс. тенге)

Наименование статьи	Код строки	На конец отчетного периода	На конец предыдущего года
1	2	4	3
Активы			
Деньги на счетах в банках второго уровня и организациях, осуществляющих отдельные виды банковских операций*	1	3 874 536	6 646 682
Аффинированные драгоценные металлы	2	0	0
Вклады в Национальном Банке Республики Казахстан и банках второго уровня (за вычетом резервов на обесценение)	3	22 370 882	6 896 795
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (за вычетом резервов на обесценение)	4	315 806 681	283 578 826
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	5	76 820 841	84 722 552
Требования по операциям "обратное РЕПО"	6	15 455 233	12 000 846
Производные инструменты	7	0	0
Дебиторская задолженность	8	7 855 093	7 705 552
Требование по отрицательному комиссионному вознаграждению	9	995 081	0
Требования по получению разницы между показателем номинальной доходности и минимальным значением доходности	10	0	0
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения (за вычетом резервов на обесценение)	11	0	0
Прочие активы	12	0	0
Итого активы	13	443 178 347	401 551 253
		0	
Обязательства			
Требования получателей по пенсионным выплатам	14	232	0
Кредиторская задолженность по комиссионным вознаграждениям	15	216 340	559 388
в том числе:			
от пенсионных активов	15.1	202 881	185 579
от инвестиционного дохода (убытка)	15.2	13 459	373 809
Кредиторская задолженность по индивидуальному подоходному налогу с пенсионных выплат	16	0	0
Производные инструменты	17	0	0
Прочие обязательства	18	4 509	7 302
Итого обязательства	19	221 081	566 690
Итого чистые активы	20	442 957 266	400 984 563

Первый руководитель (на период его отсутствия - лицо, его замещающее)

Сахипов Д.М.

Главный бухгалтер

Лим Л.М.

Исполнитель

Тулгенов А.Е.

Телефон 24453013

Место для печати

* в том числе на текущих счетах пенсионных выплат: 2 345 тыс. тенге

Отчет о прибылях и убытках по пенсионным активам
АО НПФ "УларҰміт"
по состоянию на 1 января 2014 года

(тыс. тенге)

Наименование статьи	Код строки	Примечание	За предыдущий отчетный период	За отчетный период
1	2	3	4	5
Чистые пенсионные активы на начало периода	1		413 105 840	400 984 563
Пенсионные взносы	2		66 265 582	64 976 018
в том числе:				
обязательные	2.1		66 243 233	64 958 088
добровольные	2.2		3 818	3 961
добровольные профессиональные	2.3		18 531	13 969
Поступившие пенсионные накопления из других пенсионных фондов	3		45 553 452	10 033 336
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	4		446 076	1 123 204
Доходы в виде вознаграждения (купона или дисконта) по ценным бумагам	5		23 609 425	23 463 634
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	6		62 781	81 359
Доходы в виде дивидендов по акциям	7		3 221 969	1 343 589
Доход (расход) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	8		1 349 633	497 904
Доходы (расходы) от переоценки (нетто)	9		1 854 267	-1 194 925
в том числе:				
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	9.1		-5 796 362	-2 162 241
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	9.2		6 565 558	787 448
от переоценки иностранной валюты	9.3		1 082 810	179 874
от переоценки прочих активов	9.4		2 261	0
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	10		20 822	0
Доходы в виде пени и штрафов	11		175 522	121 537
в том числе:				
за несвоевременное перечисление обязательных пенсионных взносов	11.1		175 410	121 537
за несвоевременное осуществление переводов пенсионных накоплений	11.2		112	10
за ненадлежащее управление пенсионными активами	11.3		0	0
Возмещение отрицательного комиссионного вознаграждения	12		0	0
Прочие доходы от инвестиционной деятельности	13		9 648 425	3 705 371
Прочие поступления	14		145	220
Итого доходов	15		565 313 939	505 135 810
Пенсии, выплаченные или подлежащие выплате	16		13 193 245	11 593 673
в том числе:				
по возрасту	16.1		7 505 440	7 095 913
на погребение	16.2		378 000	323 227
по инвалидности	16.3		211 074	215 145
по выезду на постоянное место жительства за пределы Республики Казахстан	16.4		995 548	1 069 800
наследникам	16.5		1 322 786	1 291 988
по выслуге лет	16.6		208 505	188 554
в страховые организации	16.7		2 571 892	1 409 046
Индивидуальный подоходный налог у источника выплаты	17		602 656	600 374
Комиссионное вознаграждение, причитающееся накопительному пенсионному фонду	18		3 695 529	3 534 079
в том числе:				
от пенсионных активов	18.1		2 248 229	2 224 062
от инвестиционного дохода(убытка) по размещенным пенсионным активам	18.2		1 447 300	1 310 017
Переводы пенсионных накоплений в другие накопительные пенсионные фонды	19		121 116 948	30 471 535
Прочие расходы от инвестиционной деятельности	20		25 720 997	15 978 882
Прочие расходы	21		1	1
Итого расходов	22		164 329 376	62 178 544
Невыясненные суммы (ошибочно зачисленные)	23		809 264	207 223
Возврат невыясненных сумм	24		811 330	207 503
Чистые активы на конец периода	25		400 984 563	442 957 266
Изменения в чистых пенсионных активах	26			41 972 703

Первый руководитель (на период его отсутствия - лицо его замещающее)

Сахипов Д.М.

Главный бухгалтер

Лым Д.М.

Исполнитель

Тулганов А.Е.

Телефон 2445-017

Место для печати

Отчет о движении денежных средств (косвенный метод)
АО "НПФ "Ұлар Үміт"
(полное наименование накопительного пенсионного фонда)
по состоянию на 01 января 2014 года

(в тысячах казахстанских тенге)

Наименование статей	Примечание	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4
Денежные поступления и платежи, связанные с операционной деятельностью			
Чистая прибыль (убыток) до налогообложения		2 553 932	1 723 249
Корректировки на недежные операционные статьи:		177 758	(48 114)
в том числе:			
амортизационные отчисления и износ		116 857	139 921
расходы по резервам на возможные потери		127 080	(175 497)
нереализованные доходы и расходы в виде курсовой разницы по операциям с иностранной валютой		(5 978)	(726)
доходы, начисленные в виде вознаграждения к получению		(645 029)	(656 777)
расходы на выплату вознаграждения			
прочие корректировки на недежные статьи		584 828	644 965
Операционный доход (расход) до изменения в операционных активах и обязательствах:		2 731 690	1 675 135
(Увеличение) уменьшение в операционных активах:		(1 417 149)	(1 123 450)
(Увеличение) уменьшение долгосрочной дебиторской задолженности		(824 685)	(1 903 528)
(Увеличение) уменьшение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи			
(Увеличение) уменьшение расходов будущих периодов		(10 376)	2 715
(Увеличение) уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности		701 017	776 373
(Увеличение) уменьшение операции «Обратное РЕПО»		(1 300 272)	
(Увеличение) уменьшение ценных бумаг, учтенных по справедливой стоимости через прибыль и убыток		-	-
(Увеличение) уменьшение вкладов размещенных			
(Увеличение) уменьшение аффинированных драгоценных металлов		17 167	990
(Увеличение) уменьшение прочих активов		903 152	(281 606)
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:			
Увеличение (уменьшение) долгосрочной кредиторской задолженности			
Увеличение (уменьшение) доходов будущих периодов			
Увеличение (уменьшение) краткосрочной кредиторской задолженности		906 592	(270 820)
Увеличение (уменьшение) операции «РЕПО»			
Увеличение (уменьшение) прочих обязательств		(3 440)	(10 786)
Увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности		(513 997)	(1 405 056)
Корпоративный подоходный налог		456 911	356 891
Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения		(970 908)	(1 761 947)
Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью			
Покупка (продажа) ценных бумаг, удерживаемых до погашения			3 207
Покупка основных средств и нематериальных активов		6 317	12 242
Продажа основных средств и нематериальных активов			
Инвестиции в капитал других юридических лиц			
Прочие поступления и платежи		6 317	15 449
Итого увеличение (уменьшение) денег от инвестиционной деятельности		6 317	15 449
Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью			
Выпуск акций			
Изъятие или погашение акций и долей участия			
Займы полученные			
Выплаты дивидендов по акциям			
Прочие поступления и платежи			
Итого увеличение (уменьшение) денег от финансовой деятельности		-	-
Итого чистое увеличение (уменьшение) денег за отчетный период		1 767 099	(71 363)
Остаток денег и денежных эквивалентов на начало периода		621 147	692 510
Остаток денег и денежных эквивалентов на конец периода		2 388 246	621 147

Первый руководитель Сахинов Д.М.
Главный бухгалтер Дим Д.М.
Исполнитель Сарина Е.Н.

Телефон 244-50-34

Место для печати

Отчет об изменениях в капитале
АО "НПФ "Улар Умыт"
(полное наименование накопительного пенсионного фонда)
по состоянию на 01 января 2014 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Капитал родительской организации					Доля меньшинства	Итого капитал
	Уставный капитал	Резервный капитал	Прочие резервы	Нераспреде- нная прибыль (убыток)	Всего		
1	2	3	4	5	6	7	8
Сальдо на начало предыдущего периода	11 812 055	962 094	488 036	(1 789 956)	11 472 229		11 472 229
Изменения в учетной политике и корректировка ошибок					-		-
Пересчитанное сальдо на начало предыдущего периода					-		-
Переоценка основных средств					-		-
Изменение стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи			(175 352)		(175 352)		(175 352)
Хеджирование денежных потоков					-		-
Прибыль (убыток) от прочих операций					-		-
Прибыль (убыток), признанная/ый непосредственно в самом капитале					-		-
Прибыль (убыток) за период				1 366 358	1 366 358		1 366 358
Всего прибыль (убыток) за период					-		-
Дивиденды					-		-
Эмиссия акций (вклады и паи учредителей)					-		-
Выкупленные акции (вклады и паи учредителей)					-		-
Внутренние переводы					-		-
в том числе:					-		-
Изменение накопленной переоценки основных средств					-		-
Формирование резервного капитала					-		-
Прочие операции		(145)		145	-		-
Сальдо на начало отчетного периода	11 812 055	961 949	312 684	(423 453)	12 663 235		12 663 235
Изменения в учетной политике и корректировка ошибок							-
Пересчитанное сальдо на начало отчетного периода							-
Переоценка основных средств			112 118		112 118		112 118
Изменение стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи			14 961		14 961		14 961
Хеджирование денежных потоков					-		-
Прибыль (убыток) от прочих операций					-		-
Прибыль (убыток), признанная/ый непосредственно в самом капитале					-		-
Прибыль (убыток) за период				2 097 021	2 097 021		2 097 021
Всего прибыль (убыток) за период					-		-
Дивиденды					-		-
Эмиссия акций (вклады и паи учредителей)					-		-
Выкупленные акции (вклады и паи учредителей)					-		-
Внутренние переводы					-		-
в том числе:					-		-
изменение накопленной переоценки основных средств					-		-
Формирование резервного капитала					-		-
Прочие операции					-		-
Сальдо на конец отчетного периода	11 812 055	961 949	439 763	1 673 568	14 887 335		14 887 335

Графы «Капитал родительской организации» и «Доля меньшинства» заполняются при составлении консолидированной финансовой отчетности.

При составлении неконсолидированной финансовой отчетности или отсутствии дочерних организаций накопительные пенсионные фонды заполняют графы 2-6.

Первый руководитель: Сакидов Д.М.
Главный бухгалтер: Лина Д.М.
Исполнитель: Сарина Е.Н.

Телефон: 044-50-34

Место для печати



**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ АО «НПФ «УЛАР ҮМІТ» ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**

Акционерное общество «Накопительный пенсионный фонд «Улар Үміт» (далее - Фонд) было образовано в результате объединения ЗАО «Накопительный пенсионный фонд «Үміт» и ЗАО «Открытый накопительный пенсионный фонд Улар». Фонд действует на основании лицензии от 31 мая 2010 года № 3.2.1/42, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на право осуществления деятельности по привлечению пенсионных взносов и осуществлению пенсионных выплат и деятельности на рынке ценных бумаг.

Юридический адрес Фонда: г. Алматы, пр. Абая, 115 «а». Фонд зарегистрирован в Управлении Юстиции г. Алматы под № 2987-1910-02-АО.

В целях обеспечения сохранности пенсионных накоплений вкладчиков заключен трехсторонний кастодиальный договор от 22 мая 2008 года № 548 между Фондом, банком-кастодианом АО «Народный Банк Казахстана» (далее - Кастодиан) и управляющей Фондей АО «Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами «Жетысу» (далее - Организация), согласно которому:

- Фонд осуществляет привлечение пенсионных взносов от вкладчиков и производит пенсионные выплаты получателям, имеющим пенсионные накопления на индивидуальных пенсионных счетах в Фонде;
- Организация осуществляет инвестиционное управление пенсионными активами Фонда и распоряжается соответствующими счетами Фонда в Кастодиане согласно условиям договора на инвестиционное управление пенсионными активами
- Фонд поручает, а Кастодиан с соблюдением законодательства РК и в соответствии с кастодиальным договором обеспечивает сохранность и учет вверенных ему пенсионных активов (денег, ценных бумаг и иных финансовых инструментов) Фонда и осуществляет контроль за целевым размещением пенсионных активов Фонда.

Финансовая отчетность Фонда подтверждена заключением аудиторской Компанией ТОО «Эрнст энд Янг».

I. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

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

Финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением отдельных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости.

Фонд ведет бухгалтерский учет в соответствии с МСФО и требованиями законодательства Республики Казахстан.

Фонд ведет отдельный учет по собственным средствам и пенсионным накоплениям в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

Основные допущения

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Фонда выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Фонда, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. 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 за вычетом убытков от обесценения. Оценка обесценения в значительной степени базируется на субъективных суждениях руководства.

Непрерывность деятельности

У Фонда имеются достаточные ликвидные активы для покрытия всех его обязательств. Таким образом, руководство Фонда оценило способность Фонда придерживаться принципа непрерывной деятельности, и оно убедилось в наличии у Фонда ресурсов, которые позволяют ему продолжать свою деятельность.

23 января 2013 года на расширенном заседании Правительства Республики Казахстан Президент Республики Казахстан дал поручение о создании Единого Накопительного Пенсионного Фонда (далее по тексту «ЕНПФ»), который был создан и управляется Национальным Банком Республики Казахстан. В соответствии с поручением, все пенсионные фонды, включая ФОНД, должны были передать пенсионные активы, находящиеся под их управлением, в ЕНПФ.

В соответствии с Приказом Председателя Национального Банка Республики Казахстан № 356 от 24 сентября 2013 года «Об утверждении графика приема – передачи пенсионных активов и обязательств накопительных пенсионных фондов по договорам о пенсионном обеспечении в единый накопительный пенсионный фонд», а также в соответствии с Планом мероприятий по передаче пенсионных активов и обязательств АО «НПФ «Ұлар Үміт» по договорам о пенсионном обеспечении в АО «Единый накопительный пенсионный фонд», утвержденным Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан 28 февраля 2014 года, активы и обязательства Фонда по пенсионным активам были переданы в АО «Единый накопительный пенсионный фонд» 3 марта 2014 года.

Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является казахстанский тенге.

II. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в балансе 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. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как учтенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами 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.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО

В процессе своей деятельности Фонд заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Фондом как элемент управления ликвидностью в торговых целях.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования.

Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг.

В тех случаях, когда активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, продаются третьим сторонам, результаты отражаются в учете с включением прибыли или убытка в состав чистой прибыли/(убытка) по соответствующим активам. Доходы и расходы, представляющие собой разницу в цене покупки и продажи активов по операциям РЕПО, отражаются в составе процентных доходов или расходов.

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. 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. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Фонд использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов Фонд определяет их справедливую стоимость с использованием соответствующих методов оценки. Методы оценки включают в себя использование данных о рыночных сделках между независимыми друг от друга, хорошо осведомленными и действительно желающими совершить такую сделку сторонами, использование информации о текущей справедливой стоимости другого аналогичного по характеру инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и прочие применимые методы. При существовании метода оценки, стандартно используемого участниками рынка для определения стоимости инструмента, если было продемонстрировано, что этот метод обеспечивает достоверную оценку, устанавливаемую в фактических рыночных сделках, Фонд использует такой метод.

Не котируемые долговые ценные бумаги и акции, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по амортизированной стоимости и стоимости приобретения соответственно за вычетом убытков от обесценения, при наличии такового.

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 за отчетный период. Восстановление такого убытка от обесценения по долговым инструментам, который непосредственно связан с событием, произошедшим после обесценения, отражается в отчете о прибылях и убытках за отчетный период. Убыток от обесценения по долевым инструментам в отчете о прибылях и убытках не восстанавливается.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами при условии, что Фонд намеревается и способен удерживать данные ценные бумаги до погашения. Такие ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Амортизация дисконта в течение срока до погашения отражается как процентный доход в течение периода до погашения с использованием метода эффективной процентной ставки.

Резерв под обесценение

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Если происходит обесценение актива, имеющегося в наличии для продажи, то сумма, включающая разницу между его первоначальной стоимостью (за вычетом основной суммы и амортизации) и его текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в отчете о прибылях и убытках, переводится из капитала в отчет о прибылях и убытках. Восстановление убытков от обесценения в отношении долевых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, не признается в отчете о прибылях и убытках. Списание убытков от обесценения по долговым инструментам восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, если увеличение справедливой стоимости инструмента может быть объективно связано с событием, происходящим после того, как убыток от обесценения был признан в отчете о прибылях и убытках.

Основные средства

Основные средства, за исключением зданий и земли, отражаются по фактической стоимости, без учёта затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

После первоначального признания по фактической стоимости здания и земля отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации (по зданиям) и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в составе прибыли или убытка, за исключением непосредственного зачёта такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течении следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Срок полезной службы</u>
Здания	20
Оборудование и мебель	3-10
Транспортные средства	5-7
Прочие	2-10
Земля	—

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представлена землей или зданиями либо частями зданий, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо увеличения стоимости капитала и не используются Фондом, а также не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности.

Инвестиционная недвижимость первоначально признается по фактической стоимости, включая затраты по сделке. Балансовая стоимость включает стоимость замены частей существующей инвестиционной недвижимости в момент, когда такие затраты понесены, при условии соблюдения критериев признания; и не включает затраты на повседневное обслуживание инвестиционного имущества. После первоначального признания, инвестиционная недвижимость отражается по фактической стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Инвестиционная недвижимость амортизируется на линейной основе в течение срока полезного использования, составляющего 20 лет. Полученный арендный доход отражается в отчете о прибылях и убытках в составе прочего дохода.

Переводы в инвестиционную недвижимость и из инвестиционной недвижимости осуществляются только тогда, когда имеется изменение в использовании. При переводе из инвестиционной недвижимости в объект недвижимости, занимаемый собственником, исходная стоимость для последующего учета является справедливой стоимостью на дату изменения использования. В случае если объект недвижимости, занимаемый собственником, становится инвестиционной недвижимостью, Фонд учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой учета основных средств до даты изменения использования.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный срок полезного использования, амортизируются в течение данного срока, составляющего от 3 до 7 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

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, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Фонда по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных в течение отчетного периода.

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, 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 требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией и возникают

вследствие первоначального признания других требований и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

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, 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 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 в составе операционных расходов.

Резервы

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

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства отражаются в учете как обязательства с неопределенными временем или суммой. Оценочное обязательство должно признаваться тогда, когда:

- в результате прошлого события у Фонда есть существующая обязанность (юридическая или вмененная);
- возникновение потребности в каком-либо оттоке ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, для исполнения этой обязанности является вероятным (т.е. скорее возможным, чем невозможным); и
- сумма обязанности может быть достоверно оценена.

Сумма признанного оценочного обязательства должна представлять собой наилучшую оценку расходов, необходимых для исполнения существующей обязанности на отчетную дату, другими словами, суммы, которую Фонд должна рационально уплатить для исполнения обязанности на отчетную дату, или перевести в это время третьей стороне.

Оценочные обязательства должны анализироваться на каждую отчетную дату и корректироваться для отражения текущей наилучшей оценки. Если отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, для исполнения обязанности уже перестал быть вероятным, оценочное обязательство должно аннулировать.

Оценочное обязательство должно использоваться только по тем затратам, в отношении которых оно первоначально признавалось.

Пенсионные обязательства

Фонд не несет расходы, связанные с пенсионным обеспечением сотрудников. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Фонд удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в пенсионные фонды. Данная система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При выходе работника на пенсию, все пенсионные выплаты производятся вышеупомянутыми пенсионными фондами. Фонд не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Процентные доходы также включают в себя процентный доход по вложениям в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Прочие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих сделок. Комиссионные доходы/расходы отражаются на основе метода начисления.

Методика пересчета в тенге

Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по соответствующему средневзвешенному обменному курсу КФБ на дату составления отчетности. Операции в иностранной валюте отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс

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

Отношение тенге к валютам	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Тенге/1 долл. США	154.06	150.74
Тенге/1 евро	212.02	199.22
Тенге/1 российский рубль	4.68	4.96

Зачет финансовых активов и обязательств

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

III. ИЗМЕНЕНИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД ПО АКТИВАМ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА

В течение 2013 года объем активов Фонда увеличился на 3.188.983 тыс. тенге (25%) и составил на конец 2013 года 16.017.356 тыс. тенге.

Основные средства

На начало 2013 года остаточная стоимость основных средств составила 632.649 тыс.тенге и на конец отчетного периода – 674.685 тыс.тенге. Увеличение остаточной стоимости основных средств составило 42.036 тыс. тенге.

	Земля	Здания	Оборудование и мебель	Транс- портные средства	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость/переоцененная стоимость:						
31 декабря 2011 года	42.230	651.106	289.422	51.243	155.346	1.189.347
Поступления	-	-	370	-	2.837	3.207
Выбытия	-	-	(6.928)	(20.226)	(6.139)	(33.293)
31 декабря 2012 года	42.230	651.106	282.864	31.017	152.044	1.159.261
Поступления	-	-	-	-	-	-
Выбытия	-	-	(67.058)	-	(41.454)	(108.512)
Переоценка	10.229	206.381	-	-	-	216.610
31 декабря 2013 года	52.459	857.487	215.806	31.017	110.590	1.267.359
Накопленный износ:						
31 декабря 2011 года	-	179.779	156.095	38.758	83.405	458.037

Отчисления за год	–	30.927	42.217	3.380	19.369	95.893
Выбытия	–	–	(6.191)	(18.812)	(2.315)	(27.318)
31 декабря 2012 года	–	210.706	192.121	23.326	100.459	526.612
Отчисления за год	–	30.928	32.821	2.625	13.183	79.557
Выбытия	–	–	(61.323)	–	(28.633)	(89.956)
Переоценка	–	76.461	–	–	–	76.461
31 декабря 2013 года	–	318.095	163.619	25.951	85.009	592.674
Остаточная стоимость:						
31 декабря 2011 года	42.230	471.327	133.327	12.485	71.941	731.310
31 декабря 2012 года	42.230	440.400	90.743	7.691	51.585	632.649
31 декабря 2013 года	52.459	539.392	52.187	5.066	25.581	674.685

На 31 декабря 2013 года земля и здания были переоценены на основании результатов оценки, проведенной независимым лицензированным оценщиком сравнительным и доходным методами. Дата переоценки – 31 декабря 2013 года.

Если бы земля и здания были учтены по первоначальной стоимости, за минусом обесценения и накопленного износа по зданиям, их балансовая стоимость составила бы 4.473 тысячи тенге и 145.216 тысяч тенге соответственно (на 31 декабря 2012 года: 4.473 тысячи тенге и 155.508 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2013 года в использовании Фонда находились основные средства, которые были полностью амортизированы с первоначальной стоимостью на общую сумму 30.508 тысяч тенге (на 31 декабря 2012 года: 38.048 тысяч тенге).

Нематериальные активы

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов нематериальные активы отражены в балансе в размере 2.118 тыс. тенге и 7.850 тыс. тенге соответственно. Уменьшение остаточной стоимости нематериальных активов между отчетными датами составило (5.732) тыс. тенге.

	<i>Программное обеспечение</i>
Первоначальная стоимость:	
31 декабря 2011 года	84.254
Поступления	–
Выбытия	–
31 декабря 2012 года	84.254
Поступления	–
Выбытия	–
31 декабря 2013 года	84.254
Накопленный износ:	
31 декабря 2011 года	63.947
Отчисления за год	12.457
31 декабря 2012 года	76.404
Отчисления за год	5.732
31 декабря 2013 года	82.136
Остаточная стоимость:	
31 декабря 2011 года	20.307
31 декабря 2012 года	7.850
31 декабря 2013 года	2.118

Инвестиционная недвижимость

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов инвестиционная недвижимость отражена в балансе в размере 734.364 тыс. тенге и 765.934 тыс. тенге соответственно. Уменьшение остаточной стоимости инвестиционной недвижимости между отчетными датами составило (31.570) тыс.тенге.

Движения в инвестиционной собственности представлены следующим образом:

	<i>Земля</i>	<i>Здания</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость:			
31 декабря 2011 года	187.154	631.396	818.550
Поступления	-	-	-
31 декабря 2012 года	187.154	631.396	818.550
Поступления	-	-	-
31 декабря 2013 года	187.154	631.396	818.550
Накопленный износ:			
31 декабря 2011 года	-	21.046	21.046
Отчисления за год	-	31.570	31.570
31 декабря 2012 года	-	52.616	52.616
Отчисления за год	-	31.570	31.570
31 декабря 2013 года	-	84.186	84.186
Остаточная стоимость:			
31 декабря 2011 года	187.154	610.350	797.504
31 декабря 2012 года	187.154	578.780	765.934
31 декабря 2013 года	187.154	547.210	734.364

Сумма дохода связанного с арендой инвестиционной собственности Фонда составила в 2013 году 81.988 тысяч тенге (в 2012 году 69.970 тысяч тенге).

На 31 декабря 2013 года по инвестиционной собственности согласно результатам оценки, проведенной независимым, лицензированным оценщиком сравнительным и доходным методами стоимость земли составила 208.649 тыс.тенге , здания 646.329 тыс.тенге.

Дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов дебиторская задолженность (за вычетом резервов на обесценение) отражены в балансе в размере 221.833 тыс.тенге и 63.224 тыс.тенге соответственно. В настоящей пояснительной записке производится раскрытие по следующим статьям:

Авансы выданные

Наименование	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012	Прирост
Авансы выданные, тыс. тенге	4.791	12.271	(7.480)

В том числе:

по авансам, выданным под поставку товаров, по состоянию на 31 декабря 2013 года задолженность составила 4.791 тыс.тенге, в том числе по следующим крупным дебиторам:

№	Наименование	Сумма, тыс.тенге
1	Казпочта ДКП	1.714
2	Алматыэнергосбыт ТОО, РОЭС-2	898
3	Единый регистратор ценных бумаг АО	799
4	АТРИУМ-Центр ТОО	248
5	Алматинский почтамп АФ АО Казпочта	199

6	ИРБИС ИАФР ТОО	169
7	Бакалея ТОО	144
8	Рожков А.И. ИП "IT Service"	127
9	ИНФОТЕХ & СЕРВИС ТОО	96
10	Семейпрофсервис ТОО	96

по авансам, выданным под поставку услуг, по состоянию на 31 декабря 2013 года задолженность составила 0,00 тыс.тенге.

Прочая дебиторская задолженность

Наименование	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012	Прирост
Прочая дебиторская задолженность	201.257	45.080	156.177

В том числе по крупным дебиторам, тыс.тенге:

Наименование	Сумма задолженности	Сумма резерва	Итого за минусом резерва
Альтернативные финансы АО	364.976	364.976	-
КСМК2 11.03.08(1) Облигации	257.600	257.600	-
Жетысу ООИУПА АО	196.324	-	196.324
ТРАНССТРОЙМОСТ АО	124.091	124.091	-
Геоаналитика ПИЦ ТОО	27.075	27.075	-
МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ РК	4.611	-	4.611
Языковой центр "English24"	1.218	1.218	-
ИП Кузнецов Алексей Юрьевич	933	933	-
ОРДАБАСЫ КОРПОРАЦИЯ	400	400	-

Резервы

По состоянию на 31 декабря 2013 года созданы резервы по обесценению:

По дебиторской задолженности сложившейся в результате непогашения эмитентами купонного вознаграждения и основного долга: АО «Альтернативные финансы», АО «КСМК2», АО «ОРДАБАСЫ КОРПОРАЦИЯ», АО «ТРАНССТРОЙМОСТ» на сумму 747.067 тыс.тенге.

По дебиторской задолженности сложившейся в результате непогашения арендных платежей: ТОО «Геоаналитика ПИЦ», ИП «Языковой центр «English24», ИП Кузнецов А.Ю. на сумму 29.226 тыс.тенге.

Расходы будущих периодов

Изменение расходов будущих периодов произошло на сумму 10.376 тыс.тенге.

Наименование	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012
Расходы будущих периодов	15.785	5.409

Запасы

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов активы по статье «Запасы» - составили 6.527 тыс.тенге и 23.694 тыс.тенге соответственно. Уменьшение активов на сумму (17.167) тыс. тенге произошло в основном за счет статьи «Прочие материалы»:

Наименование	На 31 декабря 2013 г., тыс.тенге	На 31 декабря 2012 г., тыс.тенге
Топливо	993	1.296
Запасные части	1.306	1.186
Прочие материалы	4.228	21.212
Итого:	6.527	23.694

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости в размере 10.055.284 тыс. тенге и 9.230.599 тыс. тенге соответственно.

Вид ценных бумаг	31 декабря 2013 года, тыс.тенге	31 декабря 2012 года, тыс.тенге
Долговые ценные бумаги	9.890.253	9.064.696
Долевые ценные бумаги	165.098	165.970
За вычетом резервов под обесценение	(67)	(67)
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10.055.284	9.230.599

По состоянию на 31 декабря 2013 Фонд владеет Государственными казначейскими обязательствами Министерства финансов РК на общую сумму 6.528.514 тыс. тенге.

Резервы

По состоянию на 31 декабря 2013 года созданы резервы по обесценению:

На ценные бумаги АО «Альянс Банк», на сумму 67 тыс.тенге.

Операция «Обратное РЕПО»

По состоянию на 31 декабря 2013 года операции «Обратное РЕПО» составили 1.300.272 тыс.тенге.

№	Наименование	31 декабря 2013 года, тыс. тенге	31 декабря 2012 года, тыс. тенге
1	Министерство Финансов РК, Облигации Министерства Финансов РК, KZKDKY090048	300.272	-
2	Министерство Финансов РК, Облигации Министерства Финансов РК, KZK2KY030825	1.000.000	-
	Итого:	1.300.272	-

Требование по налогам и другим обязательным платежам в бюджет

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов требование по налогам и другим платежам в бюджет составили 417.687 тыс. тенге и 803.586 тыс.тенге соответственно. Переплата по налогам образовалась за счет переплаты по следующим видам налогов:

Наименование	31 декабря 2013 года тыс. тенге	31 декабря 2012 года тыс. тенге
Требование по налогам и другим обязательным платежам в бюджет:		
Корпоративный подоходный налог	250.536	540.466
Корпоративный подоходный налог у источника выплаты	-	24.109
Налог на транспорт	110	221
Налог на имущество	69	429
НДС	126.377	137.240
Прочие налоги и другие обязательные платежи в бюджет	40.595	101.121
Итого:	417.687	803.586

Комиссионные вознаграждения

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов комиссионные вознаграждения составили 216.340 тыс. тенге и 559.388 тыс. тенге соответственно. Уменьшение комиссионного вознаграждения на 31 декабря 2013 года произошло на сумму 343.048 тыс. тенге.

№	Наименование	31 декабря 2012 года тыс. тенге	31 декабря 2011 года тыс. тенге
	Комиссионные вознаграждения:		
1	Комиссионные вознаграждения от пенсионных активов	202.881	185.579
2	Комиссионные вознаграждения от инвестиционного дохода	13.459	373.809
	Всего комиссионные вознаграждения	216.340	559.388

С 1 января 2012 года комиссионное вознаграждение Фонда установлено в следующих размерах*:

- в размере 0 процентов от инвестиционного дохода при начисленном инвестиционном доходе менее 2 процентов годовых;
- в размере 10 процентов от инвестиционного дохода при начисленном инвестиционном доходе от 2 и более, но менее 6 процентов годовых;
- в размере 15 процентов от инвестиционного дохода при начисленном инвестиционном доходе 6 и более процентов годовых.

Вклады размещенные

По состоянию на 31 декабря 2013 года депозиты в банках второго уровня составили 0,00 тыс.тенге.

Деньги

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов деньги составили 2.388.246 тыс.тенге и 621.147 тыс.тенге соответственно.

Наименование	31 декабря 2013 года тыс. тенге	31 декабря 2012 года тыс. тенге
Наличность в кассе	275	80

Средства в банках	2.387.971	621.067
Всего деньги	2.388.246	621.147

Отсроченное налоговое требование/обязательство

В связи с тем, что в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан определенные расходы и доходы не учитываются для целей налогообложения. У Фонда возникают постоянные и временные налоговые разницы.

Отсроченный 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 на 31 декабря 2013 и 2012 годы, в основном связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов представлен следующим образом:

	2013	2012
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:		
Перенесённые налоговые убытки	-	157.369
Убыток при приобретении чистых активов АО «НПФ Коргау»	-	-
Резерв по отсроченным комиссионным убыткам		5.259
Инвестиционная собственность	22.282	30.604
Начисленные расходы и прочие обязательства	7.599	3.182
Непризнанный актив по отсроченному подоходному налогу	29.881	196.414
Активы по отсроченному подоходному налогу:	29.881	196.414
Основные средства	(91.609)	(76.112)
Обязательства по отсроченному подоходному налогу:	(91.609)	(76.112)
Чистые обязательства по отсроченному подоходному налогу	(61.728)	120.302

Текущая ставка корпоративного подоходного налога в 2013 году равна 20% от облагаемого годового дохода.

IV. ИЗМЕНЕНИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД ПО ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА

По состоянию на 31 декабря 2013 года объем обязательств Фонда 1.130.018 тыс. тенге.

Кредиторская задолженность. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов кредиторская задолженность составила 22.870 тыс.тенге и 108.833 тыс.тенге соответственно.

	31 декабря 2013 года тыс. тенге	31 декабря 2012 года тыс. тенге
Кредиторская задолженность:		
Кредиторская задолженность перед ООИУПА	-	74.962
Прочая кредиторская задолженность	22.870	33.871
Всего кредиторская задолженность	22.870	108.833

Начисленные расходы по расчетам с персоналом. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов начисленные расходы по расчетам с персоналом по заработной плате составили 4.941 тыс.тенге и 691 тыс.тенге соответственно, изменения составили 4.250 тыс.тенге.

Обязательство перед бюджетом по налогам и другим обязательным платежам в бюджет. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов обязательство по налогам и другим платежам в бюджет составило 3.598 тыс. тенге и 10.373 тыс.тенге соответственно. Задолженность образовалась по следующим видам налогов:

	31 декабря 2013 года тыс. тенге	31 декабря 2012 года тыс. тенге
Обязательство по налогам и другим обязательным платежам в бюджет:		
Корпоративный налог	-	-
Социальный налог	751	3.914
Социальные отчисления	1.252	4.056
НДС	28	727
Индивидуальный подоходный налог	1.447	1.547
Прочие налоги и другие обязательные платежи в бюджет	120	129
Всего обязательство по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	3.598	10.373

Кредиторская задолженность по отрицательному комиссионному вознаграждению. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 обязательства по отрицательному комиссионному вознаграждению составили 995.081 тыс. тенге и 0 тыс.тенге соответственно.

	31 декабря 2013 года тыс. тенге	31 декабря 2012 года тыс. тенге
Кредиторская задолженность по отрицательному комиссионному вознаграждению:		
Задолженность перед вкладчиками АО НПФ «ҮларҮміт»	995.081	-
Задолженность по возмещению отрицательной разницы между показателем номинальной доходности и минимальным значением перед вкладчиками	-	-
Всего обязательства	995.081	-

Прочие обязательства. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 прочие обязательства составили 41.803 тыс. тенге и 45.241 тыс.тенге соответственно.

	31 декабря 2013 года тыс. тенге	31 декабря 2012 года тыс. тенге
Прочие обязательства:		
Задолженность перед должностными лицами	46	17
Резерв по отпускам	37.995	7.086
Обязательство по обязательным пенсионным взносам	3.755	11.583
Обязательство по добровольным пенсионным взносам	-	1
Оценочные обязательства*	-	26.295

Прочие обязательства	7	259
Всего прочие обязательства	41.803	45.241

V. ИЗМЕНЕНИЯ ПРОИЗОШЕДШИЕ ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОТЧЕТА О ДОХОДАХ И РАСХОДАХ

Доходы Фонда:

Доходы Фонда в 2013 году составили 4.726.872 тыс. тенге.

Комиссионные вознаграждения. Комиссионные доходы в 2013 году составили:

	<u>2013 г.</u> тыс. тенге	<u>2012 г.</u> тыс. тенге
Комиссионные доходы от инвестиционного дохода/убытка от пенсионных активов	1.310.017	1.447.300
Комиссионные доходы от пенсионных активов	2.224.062	2.248.229
Итого комиссионные доходы	3.534.079	3.695.529

Процентные доходы. Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам и по приобретенным ценным бумагам уменьшились по сравнению с 2012 годом на (11.748) тыс. тенге

	<u>2013 г.</u> тыс. тенге	<u>2012 г.</u> тыс. тенге
Процентные доходы по ценным бумагам	645.029	656.777
Итого процентные доходы	645.029	656.777

Доходы (убытки) от купли-продажи ценных бумаг (нетто). Доходы от купли – продажи ценных бумаг уменьшились по сравнению с 2012 годом на (2.859) тыс. тенге.

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Доходы (убытки) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	8.704	11.563

Доходы по операциям «обратное РЕПО». Доходы по операциям с ценными бумагами «обратное РЕПО» по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов составили 44.688 тыс. тенге и 2.441 тыс. тенге соответственно.

Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты (нетто). В 2013 году доход от переоценки иностранной валюты составил 5.978 тыс. тенге.

Прочие доходы. Прочие доходы в 2013 составили 488.388 тыс. тенге. Прочие доходы уменьшились по сравнению с 2012 годом на (753.502) тыс. тенге.

Расходы Фонда:

Расходы Фонда в 2013 году составили 2.172.940 тыс.тенге.

Комиссионные расходы. Комиссионные расходы в 2013 году уменьшились по сравнению с 2012 годом на (18.841) тыс. тенге и составили:

Наименование	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Комиссионные расходы ООИУПА	262.003	289.460

Прочие обязательства	7	259
Всего прочие обязательства	41.803	45.241

V. ИЗМЕНЕНИЯ ПРОИЗОШЕДШИЕ ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОТЧЕТА О ДОХОДАХ И РАСХОДАХ

Доходы Фонда:

Доходы Фонда в 2013 году составили 4.726.872 тыс. тенге.

Комиссионные вознаграждения. Комиссионные доходы в 2013 году составили:

	<u>2013 г.</u> тыс. тенге	<u>2012 г.</u> тыс. тенге
Комиссионные доходы от инвестиционного дохода/убытка от пенсионных активов	1.310.017	1.447.300
Комиссионные доходы от пенсионных активов	2.224.062	2.248.229
Итого комиссионные доходы	3.534.079	3.695.529

Процентные доходы. Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам и по приобретенным ценным бумагам уменьшились по сравнению с 2012 годом на (11.748) тыс. тенге

	<u>2013 г.</u> тыс. тенге	<u>2012 г.</u> тыс. тенге
Процентные доходы по ценным бумагам	645.029	656.777
Итого процентные доходы	645.029	656.777

Доходы (убытки) от купли-продажи ценных бумаг (нетто). Доходы от купли – продажи ценных бумаг уменьшились по сравнению с 2012 годом на (2.859) тыс. тенге.

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Доходы (убытки) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	8.704	11.563

Доходы по операциям «обратное РЕПО». Доходы по операциям с ценными бумагами «обратное РЕПО» по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов составили 44.688 тыс. тенге и 2.441 тыс. тенге соответственно.

Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты (нетто). В 2013 году доход от переоценки иностранной валюты составил 5.978 тыс. тенге.

Прочие доходы. Прочие доходы в 2013 составили 488.388 тыс. тенге. Прочие доходы уменьшились по сравнению с 2012 годом на (753.502) тыс. тенге.

Расходы Фонда:

Расходы Фонда в 2013 году составили 2.172.940 тыс.тенге.

Комиссионные расходы. Комиссионные расходы в 2013 году уменьшились по сравнению с 2012 годом на (18.841) тыс. тенге и составили:

Наименование	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Комиссионные расходы ООИУПА	262.003	289.460

Комиссионные расходы по банкам - кастодианам	113.557	104.941
Итого комиссионные расходы	375.560	394.401

Расходы в виде вознаграждения (премии) по приобретенным ценным бумагам. Расходы по амортизации премии по приобретенным ценным бумагам в 2013 году составили 107.347 тыс. тенге.

Общие административные и прочие расходы.

Общие административные расходы уменьшились в 2013 году по сравнению с 2012 годом на (1.025.085) тыс. тенге.

Наименование	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге	Прирост
Заработная плата и премии	855.613	1.386.542	(530.929)
Текущая аренда	115.792	172.059	(56.267)
Налоги (кроме налога на прибыль)	214.193	127.393	86.800
Амортизация основных средств	116.857	139.921	(23.064)
Командировочные расходы	3.446	4.527	(1.081)
Прочие расходы	255.392	755.936	(500.544)
Итого операционные расходы	1.561.293	2.586.378	(1.025.085)

Прочие расходы уменьшились в 2013 году по сравнению с 2012 годом на (500.544) тыс.тенге. в том числе:

Наименование	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге	Прирост
Расходы на рекламу	15.194	124.554	(109.360)
Расходы на агентские услуги	-	125.585	(125.585)
Услуги связи	36.271	55.677	(19.406)
Информирование вкладчиков	27.814	82.626	(54.812)
Техническое обслуживание транспортных средств	5.566	6.584	(1.018)
Обучение	-	90	(90)
Охрана	11.952	12.163	(211)
Техническое обслуживание компьютерного оборудования	4.815	10.622	(5.807)
Канцтовары	3.206	8.827	(5.621)
Расходы на почтовые и курьерские услуги	7.376	13.486	(6.110)
Коммунальные услуги	31.441	21.558	9.883
Банковские услуги	2.660	5.101	(2.441)
Страхование	1.857	2.266	(409)
Прочие затраты	107.240	286.797	(179.557)
Итого операционные расходы	255.392	755.936	(500.544)

Корпоративный подоходный налог.

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 Международных стандартов финансовой отчетности.

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

Отложенный налог 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 2013 и 2012 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

В 2013 году расходы по корпоративному подоходному налогу составили 456.911 тыс.тенге, в том числе:

- отсроченный корпоративный подоходный налог -154.000 тыс. тенге, и
- текущий корпоративный подоходный налог - 302.910 тыс. тенге.

VI. ИЗМЕНЕНИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД ПО ДЕНЕЖНЫМ ПОТОКАМ ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ

Отчет о движении денег составлен Фондом косвенным методом.

Операционная деятельность

В результате деятельности Фонда в разделе «Операционная деятельность» отток денежных средств, связанных от операционной деятельности составил за 2013 год – (513.997) тыс. тенге.

Уменьшение денежных средств связано с уменьшением/увеличением следующих активов:

- ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, на (824.685) тыс. тенге;
- дебиторской задолженности на 701.017 тыс. тенге;
- расходов будущих периодов на (10.376) тыс. тенге;
- операций «Обратное РЕПО» на (1.300.272) тыс. тенге;
- прочих активов на 17.167 тыс. тенге.

уменьшения/увеличения обязательств:

- кредиторской задолженности на 906.592 тыс. тенге;
- прочих обязательств на (3.440) тыс. тенге.

Инвестиционная деятельность. Отток/Приток денежных средств, связанных с инвестиционной деятельностью составил в 2013 году 6.317 тыс. тенге, в том числе:

- продажа основных средств и нематериальных активов 6.317 тыс. тенге.

Финансовая деятельность. Отток/Приток денежных средств, связанных с инвестиционной деятельностью составил в 2013 году 0.00 тыс. тенге.

Чистое увеличение денег в 2013 году составило 1.767.099 тыс. тенге.

VII. ИЗМЕНЕНИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД ПО СОБСТВЕННОМУ КАПИТАЛУ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 собственный капитала Фонда составили 14.887.335 тыс. тенге и 12.663.235 тыс. тенге соответственно. Увеличение между отчетными датами составило 17,56 % 2.224.100 тыс. тенге.

Уставный капитал

В 2013 году дополнительного выпуска и оплаты простых акций Фонда не производилось.

Резервный капитал

На основании решения совета директоров и общего собрания акционеров резервный капитал Фонда создан и пополняется за счет чистой прибыли с целью покрытия операционных убытков от пенсионных активов. В 2013 году пополнения резервного капитала не производилось.

Прочие резервы

Переоценка основных средств

По состоянию на 31 декабря 2013, согласно учетной политике была произведена ежегодная переоценка здания и земельного участка Фонда, в результате которой была определена справедливая стоимость. Чистый прирост от переоценки составил 112.118 тыс.тенге.

Изменение стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи

Изменение стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи отражаемых в статье «неоплаченный капитал» составил за 2013 год 14.961 тыс.тенге.

Нераспределенная прибыль/убыток

Прибыль (убыток) за 2013 года составила 2.097.021 тыс.тенге.

VIII. ИЗБРАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ДАННЫЕ

Показатель	Ед. измерения	2013 (аудировано)	2012 (аудировано)
Активы	тыс.тенге	16 017 356	12 828 373
Нематериальные активы	тыс.тенге	2 118	7 850
Обязательства	тыс.тенге	1 130 021	165 138
Чистые активы для простых акций	тыс.тенге	14 885 217	12 655 385
Уставный капитал	тыс.тенге	11 812 055	11 812 055
Собственный капитал	тыс.тенге	14 887 335	12 663 235
Операционные доходы	тыс.тенге	4 726 872	5 607 852
Операционные расходы	тыс.тенге	2 172 940	3 884 603
Чистая прибыль	тыс.тенге	2 097 021	1 366 358
Количество размещенных акций	штук	96 855	96 855
Балансовая стоимость одной акции	тыс.тенге	153.686	130.663
Чистая прибыль на одну акцию	тыс.тенге	21.651	14.107

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BVcs = NAV / NOcs, \text{ где}$$

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

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

NOcs – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

TA – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

IA – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

TL – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

PS – (preferred stock) сальдо счета «уставный капитал, привилегированные акции» в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО ПЕНСИОННЫМ АКТИВАМ АО "НПФ "УЛАРУМІТ" ЗА 2013 год

I. ИЗМЕНЕНИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД ПО АКТИВАМ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМ БАЛАНСА ПО ПЕНСИОННЫМ АКТИВАМ.

Деньги на счетах в банках по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года составили 3 874 536 тыс. тенге и 6 646 682 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2013 года деньги на счетах в банках составили по видам портфелей:

	Всего (тыс. тенге)	Умеренный инвестиционный портфель (тыс. тенге)	Консервативный инвестиционный портфель (тыс. тенге)	Текущий инвестиционный счет (тыс. тенге)
Деньги на счетах в банках	3 874 536	3 568 270	72 315	233 951

Денежные средства на текущем инвестиционном счете по состоянию на 31 декабря 2013 года были распределены следующим образом:

	Всего (тыс. тенге)	Сумма, подлежащая перечислению в умеренный инвестиционный портфель (тыс. тенге)	Сумма, подлежащая перечислению в консервативный инвестиционный портфель (тыс. тенге)	Ошибочная сумма, подлежащая возврату отправителю денег (тыс. тенге)
Текущий инвестиционный счет	233 951	233 542	393	16

Вклады в Национальном Банке Республики Казахстан и банках второго уровня

	Всего	31.12.2013 г. (тыс. тенге)		31.12.2012 г. (тыс. тенге)
		Умеренный инвестиционный портфель	Консервативный инвестиционный портфель	Всего
Вклады в банках второго уровня	22 370 882	21 825 431	545 451	6 896 795

в том числе начисленное вознаграждение по вкладам

	Всего	31.12.2013 г. (тыс. тенге)		31.12.2012 г. (тыс. тенге)
		Умеренный инвестиционный портфель	Консервативный инвестиционный портфель	Всего
Вклады в банках второго уровня	870 882	825 431	45 451	46 795

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

	Всего	31.12.2013 г. (тыс. тенге)		31.12.2012 г. (тыс. тенге)
		Умеренный инвестиционный портфель	Консервативный инвестиционный портфель	Всего
Корпоративные акции	35 431 475	35 431 475	-	36 965 516
Корпоративные облигации	12 359 956	12 359 956	-	16 677 051
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	28 705 871	28 705 638	233	29 711 469
Ипотечные облигации	323 539	323 539	-	394 660
Негосударственные облигации иностранных эмитентов	-	-	-	973 856
Итого:	76 820 841	76 820 608	233	84 722 552

в том числе начисленное купонное вознаграждение

	31.12.2013 г. (тыс. тенге)		Консервативный инвестиционный портфель	31.12.2012 г.
	Всего	Умеренный инвестиционный портфель		Всего (тыс. тенге)
Корпоративные акции	-	-	-	-
Корпоративные облигации	336 596	336 596	-	467 667
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	798 338	798 331	7	969 000
Ипотечные облигации	5 063	5 063	-	5 848
Негосударственные облигации иностраных эмитентов	-	-	-	-
Итого:	1 139 997	1 139 990	7	1 442 515

Уменьшение стоимости ценных бумаг согласно решению инвестиционного комитета и тестов на обесценение по состоянию на 31 декабря 2013г. было произведено по следующим финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка:

1) умеренный инвестиционный портфель:

Эмитент	Вид ЦБ	НИН	Сумма резерва (тыс. тенге)
АО "Астана-Финанс"	Облигации	KZPC3Y12C253	167 574
АО "Астана-Финанс"	Облигации	KZP01Y15D013	775 877
АО "Альянс Банк"	Акции	KZ1C40310019	1 297
АО "Альянс Банк"	Акции	KZ1P40310115	9 377
АО "Астана-Финанс"	Акции	KZ1P37670117	1 794 246
АО "Карагандинский завод асбестоцементных изделий"	Акции	KZ1P54470110	356 717
АО "GLOTUR"	Акции	KZ1C44720015	168 891
АО "Актюбинский завод нефтяного оборудования"	Акции	KZ1C51970016	23 897
АО "Mineral Resources of Central Asia"	Акции	KZ1C43150016	123 919
АО "Mineral Resources of Central Asia"	Акции	KZ1P43150112	67 775
АО "Эксимбанк Казахстан"	Акции	KZ1C36110019	25 046
АО "Эксимбанк Казахстан"	Акции	KZ1P36110115	102 357
АО "Финансовая компания "REAL-INVEST.kz"	Акции	KZ1P50780116	819 558
АО "Атамекен-Агро"	Акции	KZ1C57070019	93 064
АО "Атамекен-Агро"	Акции	KZ1P57070115	1 525 431
АО "Темірбанк"	Акции	KZ1C00260014	43 460
АО "АТФ Банк"	Облигации	KZPC2Y07B596	121 748
Итого:			6 220 234

2) консервативный инвестиционный портфель: уменьшение стоимости ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2013г. не производилось.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31.12.2013 г. (тыс. тенге)		Консервативный инвестиционный портфель	31.12.2012 г.
	Всего	Умеренный инвестиционный портфель		Всего (тыс. тенге)
Корпоративные акции	10 058 391	10 058 391	-	7 126 493
Корпоративные облигации	110 163 574	109 451 530	712 044	82 686 096

Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	167 074 877	163 992 032	3 082 845	155 095 791
Ипотечные облигации	3 588 563	3 588 563	-	2 920 256
Негосударственные облигации иностранных эмитентов	38 069 197	38 069 197	-	38 332 873
Облигации международных финансовых организаций	-	-	-	-
Облигации иностранных государств	442 010	442 010	-	438 905
Резервы на покрытие убытков	(13 589 931)	(13 589 931)	-	(3 021 588)
Итого:	315 806 681	312 011 792	3 794 889	283 578 826

в том числе начисленное купонное вознаграждение

	31.12.2013 г. (тыс. тенге)			31.12.2012 г. (тыс. тенге)
	Всего	Умеренный инвестиционный портфель	Консервативный инвестиционный портфель	Всего
Корпоративные акции	-	-	-	-
Корпоративные облигации	2 647 681	2 635 548	12 133	2 077 402
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	4 038 216	3 989 141	49 075	4 602 940
Ипотечные облигации	52 105	52 105	-	35 607
Негосударственные облигации иностранных эмитентов	131 506	131 506	-	-
Облигации международных финансовых организаций	-	-	-	251 902
Облигации иностранных государств	-	-	-	-
Итого:	6 869 508	6 808 300	61 208	6 967 851

Резервы на покрытие убытков от обесценения были сформированы по состоянию на 31 декабря 2013г. по следующим финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи:

1) умеренный инвестиционный портфель:

Эмитент	Вид финансового инструмента	НИИ	Сумма резерва (тыс. тенге)
АО "АБДИ Компани"	Облигации	KZ2C0Y19C805	483 302
АО "Альянс Банк"	Облигации	XS0496645911	212 034
АО "Астана-Финанс"	Облигации	KZPC1Y10C202	42 276
АО "Астана-Финанс"	Облигации	KZPC3Y12C253	167 758
АО "Астана-Финанс"	Облигации	KZPC2Y15C258	172 983
АО "БТА Банк"	Акции	KZ1C34920013	87 949
АО "Досжан Темир Жолы"	Облигации	KZ2CKY23B672	48 514
АО "Карагандинский завод асбестоцементных изделий"	Облигации	KZP03Y05B808	464 742
АО "НУРБАНК"	Облигации	KZPC2Y10B426	117 706
ДО АО "БТА Банк" АО "Темірбанк"	Облигации	KZP01Y13C333	35 780
ДО АО "БТА Банк" АО "Темірбанк"	Облигации	KZP03Y19C336	78 671
ДО АО "БТА Банк" АО "Темірбанк"	Облигации	KZP04Y19B559	23 368
ДО АО "БТА Банк" АО "Темірбанк"	Облигации	KZP01Y17B559	28 752
ДО АО "БТА Банк" АО "Темірбанк"	Облигации	KZP05Y16B552	22 805
ДО АО "БТА Банк" АО "Темірбанк"	Облигации	KZP07Y20B550	54 107

ДО АО "БТА Банк" АО "Темірбанк"	Облигации	KZP08Y25B557	61 623
ДО АО "БТА Банк" АО "Темірбанк"	Облигации	KZP05Y20C339	200 227
ДО АО "БТА Банк" АО "Темірбанк"	Облигации	KZP06Y20C337	50 262
АО "Горно-обогатительный комбинат "Торт-Кудык"	Облигации	KZ2C0Y08B834	437 072
PPN Merrill Lynch & Co.	Облигации	XS0299054956	1 639 212
PPN Merrill Lynch & Co.	Облигации	XS0309286283	1 593 117
PPN Merrill Lynch & Co.	Облигации	XS0381983609	3 470 040
PPN Merrill Lynch & Co.	Облигации	XS0382175858	4 097 631
Итого:			13 589 931

2) консервативный инвестиционный портфель: резервы на покрытие убытков от обесценения по состоянию на 31 декабря 2013г. не формировались.

Требования по операциям "Обратное "РЕПО"

	31.12.2013 г. (тыс. тенге)			31.12.2012 г. (тыс. тенге)
	Всего	Умеренный инвестиционный портфель	Консервативный инвестиционный портфель	Всего
НОТЫ Национального Банка Республики Казахстан	-	-	-	4 000 329
Облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	15 455 233	14 555 233	900 000	8 000 517
Итого:	15 455 233	14 555 233	900 000	12 000 846

Дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2012 года включает следующие суммы по финансовым активам:

1) умеренный инвестиционный портфель:

Эмитент	Вид финансового инструмента	НИН	Вид дебиторской задолженности	Сумма (тыс. тенге)
АО "ВалютТранзитБанк"	Депозит	***	Купонное вознаграждение	154 923
АО "ВалютТранзитБанк"	Депозит	***	Погашение	1 285 000
АО "VITA"	Облигации	KZ2CKY05B539	Купонное вознаграждение	37 337
АО "VITA"	Облигации	KZ2CKY07B964	Купонное вознаграждение	277 004
АО "Альтернативные финансы"	Облигации	KZPC1Y05C145	Купонное вознаграждение	11 350
АО "Астана- Финанс"	Облигации	KZP01Y15D013	Купонное вознаграждение	1 006 444
АО "Астана- Финанс"	Облигации	KZP02Y03D017	Купонное вознаграждение	1
АО "Астана- Финанс"	Облигации	KZPC1Y05D501	Купонное вознаграждение	10 800
АО "Астана- Финанс"	Облигации	KZPC1Y10C202	Купонное вознаграждение	103 008
АО "Астана- Финанс"	Облигации	KZPC2Y07B505	Купонное вознаграждение	56 200
АО "Астана- Финанс"	Облигации	KZPC2Y15C258	Купонное вознаграждение	394 626
АО "Астана- Финанс"	Облигации	KZPC3Y12C253	Купонное вознаграждение	910 366
АО "Астана-Недвижимость"	Облигации	KZP01Y05D295	Купонное вознаграждение	166 500

АО "ВалютТранзитБанк"	Облигации	KZ2CKY05B380	Купонное вознаграждение	3 963
АО "Карагандинский завод асбестоцементных изделий"	Облигации	KZP03Y05B808	Купонное вознаграждение	244 951
АО "Карагандинский завод асбестоцементных изделий"	Облигации	KZPC2Y05B806	Купонное вознаграждение	56 250
АО "Корпорация "Ордабасы"	Облигации	KZ2C0Y05C275	Купонное вознаграждение	40 007
АО "Орнек XXI"	Облигации	KZ2CKY05B703	Купонное вознаграждение	10 921
АО "РОСА"	Облигации	KZ2CKY05C040	Купонное вознаграждение	37 375
АО "РТ Холдинг"	Облигации	KZ2P0Y05C439	Купонное вознаграждение	20 427
АО "РТ Холдинг"	Облигации	KZPP1Y05C357	Купонное вознаграждение	90 466
АО "Трансстроймост"	Облигации	KZ2CKY05B950	Купонное вознаграждение	102 870
АО "ЭКОТОН+"	Облигации	KZ2C0405C218	Купонное вознаграждение	11 899
АО "Казнефтехим"	Облигации	KZ2CKY05B273	Купонное вознаграждение	99 397
АО "Mineral Resources of Central Asia"	Облигации	KZ2C0Y05C622	Купонное вознаграждение	60 000
АО "Горно-обогатительный комбинат "Торт-Кудык"	Облигации	KZ2C0Y08B834	Купонное вознаграждение	24 138
АО "Досжан Темир Жолы (ДТЖ)"	Облигации	KZ2CKY23B672	Купонное вознаграждение	8 502
АО "Имсталькон"	Облигации	KZP02Y07D547	Купонное вознаграждение	6 734
АО "Казахстан Кагазы"	Облигации	KZ2CKY05B448	Купонное вознаграждение	136 300
АО "Казахстан Кагазы"	Облигации	KZP01Y20C023	Купонное вознаграждение	177 093
АО "Казахстан Кагазы"	Облигации	KZP02Y22C027	Купонное вознаграждение	322 614
АО "Казахстан Кагазы"	Облигации	KZ2C0Y20D116	Купонное вознаграждение	946 112
Goldman Sachs Group Inc.	Облигации	XS0476341218	Купонное вознаграждение	6 162
Министерство Финансов РК	Облигации	KZKAKY200012	Купонное вознаграждение	172 930
Министерство Финансов РК	Облигации	KZKAKY190023	Купонное вознаграждение	248 858
АО "Цеснабанк"	Облигации	KZPC3Y08B873	Купонное вознаграждение	1 824
АО "Темирбанк"	Облигации	KZP01Y17B559	Купонное вознаграждение	18 228
US GOVT NATIONAL	Облигации	US912828TB69	Купонное вознаграждение	1 675
АО "Альтернативные финансы"	Облигации	KZPC1Y05C145	Пеня	15 784
АО "Финансовая компания "REAL-INVEST.kz"	Облигации	KZ2C0Y05C747	Пеня	17 740
АО "РТ Холдинг"	Облигации	KZ2P0Y05C439	Погашение	228 400
АО "VITA"	Облигации	KZ2CKY05B539	Погашение	939 290
АО "Альтернативные финансы"	Облигации	KZPC1Y05C145	Погашение	130 000
АО "Астана- Финанс"	Облигации	KZPC1Y05D501	Погашение	200 000
АО "Астана- Финанс"	Облигации	KZP02Y03D017	Погашение	5
АО "ВалютТранзитБанк"	Облигации	KZ2CKY05B380	Погашение	227 165
АО "Казнефтехим"	Облигации	KZ2CKY05B273	Погашение	965 752
АО "Карагандинский завод асбесто-	Облигации	KZPC2Y05B806	Погашение	375 000

цементных изделий"					
АО "Орнек XXI"	Облигации	KZ2CKY05B703	Погашение		272 830
АО "Павлодарская Распредел. Электросет. Компания"	Облигации	KZ2CKY05B794	Погашение		67 808
АО "РОСА"	Облигации	KZ2CKY05C040	Погашение		249 899
АО "Трансстроймост"	Облигации	KZ2CKY05B950	Погашение		883 400
АО "Астана- Финанс"	Облигации	KZPC2Y07B505	Погашение		400 000
АО "РТ Холдинг"	Облигации	KZPP1Y05C357	Погашение		584 950
АО "Mineral Resources of Central Asia"	Облигации	KZ2C0Y05C622	Погашение	1 200 000	
АО "Финансовая компания "REAL-INVEST.kz"	Облигации	KZ2C0Y05C747	Погашение		679 000
АО "Астана-Недвижимость"	Облигации	KZP01Y05D295	Погашение		370 000
АО "Казахстан Кагазы"	Облигации	KZ2CKY05B448	Погашение		600 000
LANDSBANKI	Облигации	XS0355467589	прием актива		7 641 017
АО "VITA"	Облигации	KZ2CKY07B964	Погашение		1 650 000
Итого:					24 961 295

2) консервативный инвестиционный портфель: дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2013г. отсутствовала.

Резервы на покрытие убытков от обесценения были сформированы по состоянию на 31 декабря 2013г. по дебиторской задолженности:

1) умеренный инвестиционный портфель:

на сумму начисленного вознаграждения:

Эмитент	Вид финансового инструмента	НИН	Сумма резерва (тыс. тенге)
АО "Астана- Финанс"	Облигации	KZP02Y03D017	1
АО "Досжан Темир Жолы (ДТЖ)"	Облигации	KZ2CKY23B672	2 126
АО "ВалютТранзитБанк"	Облигации	KZ2CKY05B380	3 963
АО "Орнек XXI"	Облигации	KZ2CKY05B703	9 829
АО "Альтернативные финансы"	Облигации	KZPC1Y05C145	10 215
АО "Астана- Финанс"	Облигации	KZPC1Y05D501	10 800
АО "РТ Холдинг"	Облигации	KZ2P0Y05C439	18 384
АО "Горно-обогатительный комбинат "Торт-Кудык"	Облигации	KZ2C0Y08B834	21 724
АО "Mineral Resources of Central Asia"	Облигации	KZ2C0Y05C622	30 000
АО "РОСА"	Облигации	KZ2CKY05C040	33 638
АО "VITA"	Облигации	KZ2CKY05B539	37 337
АО "Корпорация "Ордабасы"	Облигации	KZ2C0Y05C275	40 007
АО "Карагандинский завод асбестоцементных изделий"	Облигации	KZPC2Y05B806	50 625
АО "Астана- Финанс"	Облигации	KZPC2Y07B505	56 200
АО "РТ Холдинг"	Облигации	KZPP1Y05C357	81 419
АО "Казнефтехим"	Облигации	KZ2CKY05B273	89 457
АО "Трансстроймост"	Облигации	KZ2CKY05B950	102 870
АО "Астана- Финанс"	Облигации	KZPC1Y10C202	103 008
АО "Астана-Недвижимость"	Облигации	KZP01Y05D295	149 850
АО "ВалютТранзитБанк"	Депозит		154 923
АО "Карагандинский завод асбестоцементных изделий"	Облигации	KZP03Y05B808	220 456
АО "VITA"	Облигации	KZ2CKY07B964	277 004
АО "Астана- Финанс"	Облигации	KZPC2Y15C258	394 625
АО "Астана- Финанс"	Облигации	KZPC3Y12C253	910 366
АО "Астана- Финанс"	Облигации	KZP01Y15D013	1 006 444
Итого:			3 815 271

на сумму погашения основного долга:

Эмитент	Вид финансового инструмента	НИН	Сумма резерва (тыс. тенге)
АО "Астана- Финанс"	Облигации	KZP02Y03D017	5
АО "VITA"	Облигации	KZ2CKY07B964	1 650 000
АО "Павлодарская Распредел. Электросет. Компания"	Облигации	KZ2CKY05B794	67 808
АО "Альтернативные финансы"	Облигации	KZPC1Y05C145	117 000
АО "Астана- Финанс"	Облигации	KZPC1Y05D501	200 000
АО "РТ Холдинг"	Облигации	KZ2P0Y05C439	205 560
АО "РОСА"	Облигации	KZ2CKY05C040	224 909
АО "ВалютТранзитБанк"	Облигации	KZ2CKY05B380	227 165
АО "Орнек XXI"	Облигации	KZ2CKY05B703	245 547
АО "Астана-Недвижимость"	Облигации	KZP01Y05D295	333 000
АО "Карагандинский завод асбестоцементных изделий"	Облигации	KZPC2Y05B806	337 500
АО "Финансовая компания "REAL-INVEST.kz"	Облигации	KZ2C0Y05C747	339 500
АО "Астана- Финанс"	Облигации	KZPC2Y07B505	400 000
АО "РТ Холдинг"	Облигации	KZPP1Y05C357	526 455
АО "Mineral Resources of Central Asia"	Облигации	KZ2C0Y05C622	600 000
АО "Казнефтехим"	Облигации	KZ2CKY05B273	869 176
АО "Трансстроймост"	Облигации	KZ2CKY05B950	883 400
АО "VITA"	Облигации	KZ2CKY05B539	939 290
АО "ВалютТранзитБанк"	Депозит		1 285 000
LANDSBANKI	PPN	XS0355467589	3 816 541
Итого:			13 267 856

на сумму пени:

Эмитент	Вид финансового инструмента	НИН	Сумма резерва (тыс. тенге)
АО "Финансовая компания "REAL-INVEST.kz"	Облигации	KZ2C0Y05C747	8 870
АО "Альтернативные финансы"	Облигации	KZPC1Y05C145	14 205
Итого:			23 075
Всего:			17 106 202

2) консервативный инвестиционный портфель: резервы на покрытие убытков от обесценения по дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2013г. не формировались.

	Всего	31.12.2013 г. (тыс. тенге)		31.12.2012 г. (тыс. тенге)
		Умеренный инвестиционный портфель	Консервативный инвестиционный портфель	Всего
Дебиторская задолженность	24 961 295	24 961 295	-	23 759 882
Минус резервы на покрытие убытков	(17 106 202)	(17 106 202)	-	(16 054 330)
Итого:	7 855 093	7 855 093	-	7 705 552

Требование по отрицательному комиссионному вознаграждению по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 995 081 тыс. тенге.

Задолженность по комиссионному вознаграждению от пенсионных активов перед Фондом по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 202 881 тыс. тенге.

Задолженность по комиссионному вознаграждению от инвестиционного дохода перед Фондом по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 13 459 тыс. тенге.

	Всего	31.12.2013 г. (тыс. тенге)		31.12.2012 г. (тыс. тенге)
		Умеренный инвестиционный портфель	Консервативный инвестиционный портфель	Всего
Кредиторская задолженность по комиссионным вознаграждениям:				
от пенсионных активов	202 881	200 385	2 496	185 579
от инвестиционного дохода	13 459	0	13 459	373 809
Итого:	216 340	200 385	15 955	559 388

Прочая кредиторская задолженность:

	Всего	31.12.2013 г. (тыс. тенге)		31.12.2012 г. (тыс. тенге)
		Умеренный инвестиционный портфель	Консервативный инвестиционный портфель	Всего
Возвраты пенсионных выплат и ошибочно зачисленные суммы	4 425	2 299	0	2 320
Требования получателей по пенсионным выплатам	232	1 864	249	2 385
Комиссия биржи/банка за проведенные операции	84	77	7	2 597
Итого:	4 741	4 240	256	7 302

По состоянию на 31.12.2013 года сумма чистых пенсионных активов была распределена между видами инвестиционных портфелей следующим образом:

Наименование	Всего по видам портфелей (тыс.тенге)	Умеренный инвестиционный портфель (тыс.тенге)	Консервативный инвестиционный портфель (тыс.тенге)
Чистые пенсионные активы	442 957 266	437 660 196	5 297 070

II. ИЗМЕНЕНИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ОТРАЖЕННЫЕ В ОТЧЕТЕ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ПО ПЕНСИОННЫМ АКТИВАМ.

	31.12.2013 г. (тыс. тенге)	31.12.2012 г. (тыс. тенге)	Прирост (тыс. тенге)	Прирост %
Чистые пенсионные активы	442 957 266	400 984 563	41 972 703	10.47

	31.12.2013 г. (тыс. тенге)	31.12.2012 г. (тыс. тенге)	Прирост (тыс. тенге)	Прирост %
Пенсионные взносы:	64 976 018	66 265 582	-1 289 565	-1.95
Обязательные	64 958 088	66 243 233	-1 285 146	-1.94
Добровольные	3 961	3 818	143	3.75
Добров. профессиональные	13 969	18 531	-4 562	-24.62

	31.12.2013 г. (тыс. тенге)	31.12.2012 г. (тыс. тенге)	Прирост (тыс. тенге)	Прирост %
Переводы из НПФ	10 033 336	45 553 452	-35 520 116	-77.97
	31.12.2013 г. (тыс. тенге)	31.12.2012 г. (тыс. тенге)	Прирост (тыс. тенге)	Прирост %
Доходы по вкладам	1 123 204	446 076	677 128	151.80

Доходы по вкладам в 2013 году увеличились в связи с увеличением сумм, размещенных во вклады в 2013 году по сравнению с 2012 годом.

	31.12.2013 г. (тыс. тенге)	31.12.2012 г. (тыс. тенге)	Прирост (тыс. тенге)	Прирост %
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам:	23 463 634	23 609 425	-145 791	-0.62
ЦБ для торговли ¹	3 434 606	4 019 003	-584 397	-14.54
ЦБ для продажи ²	20 029 028	19 590 422	438 606	2.24
	31.12.2013 г. (тыс. тенге)	31.12.2012 г. (тыс. тенге)	Прирост (тыс. тенге)	Прирост %
Доходы по операциям "обратное" РЕПО	81 359	62 781	18 578	29.59

Доходы по операциям "обратное" РЕПО увеличились в 2013 году в связи с увеличением количества и объемов сделок.

	31.12.2013 г. (тыс. тенге)	31.12.2012 г. (тыс. тенге)	Прирост (тыс. тенге)	Прирост %
Доходы в виде дивидендов по акциям	1 343 589	3 221 969	-1 878 381	-58.30
	31.12.2013 г. (тыс. тенге)	31.12.2012 г. (тыс. тенге)	Прирост (тыс. тенге)	Прирост %
Доход/убыток от купли/продажи:	497 904	1 349 633	-851 730	-63.11
ЦБ для торговли	60 977	213 763	-152 786	-71.47
ЦБ для продажи	436 926	1 135 870	-698 944	-61.53
	31.12.2013 г. (тыс. тенге)	31.12.2012 г. (тыс. тенге)	Прирост (тыс. тенге)	Прирост %
Доход/убыток от изменения справедливой стоимости:	-1 194 925	1 854 267	-3 049 192	-164.44
ЦБ для торговли	-2 162 247	-5 796 362	3 634 115	62.70
ЦБ для продажи	787 448	6 565 558	-5 778 110	-88.01
Переоценка иностр. валюты	179 874	1 082 810	-902 936	-83.39
Переоценка прочих активов	0	2 261	-2 261	-100.00
	31.12.2013 г. (тыс. тенге)	31.12.2012 г. (тыс. тенге)	Прирост (тыс. тенге)	Прирост %
Доход/убыток в	0	20 822	-20 822	-100.00

¹ Здесь и далее по тексту финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, обозначаются как "ЦБ для торговли".

² Здесь и далее по тексту финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, обозначаются как "ЦБ для продажи".

виде вознаграждения по прочим финансовым активам:				
	31.12.2013 г. (тыс. тенге)	31.12.2012 г. (тыс. тенге)	Прирост (тыс. тенге)	Прирост %
Доход в виде пени/штрафов:	121 537	175 522	-53 985	-30.76
За несвоевр. перечисление ОПВ	121 527	175 410	-53 883	-30.72
За несвоевр. переводы	10	112	-102	-91.07
	31.12.2013 г. (тыс. тенге)	31.12.2012 г. (тыс. тенге)	Прирост (тыс.тенге)	Прирост %
Прочие доходы от инвестиционной деятельности	3 705 371	9 648 425	-5 943 104	-61.60
	31.12.2013 г. (тыс. тенге)	31.12.2012 г. (тыс. тенге)	Прирост (тыс. тенге)	Прирост %
Прочие поступления	220	145	75	51.72
	31.12.2013 г. (тыс. тенге)	31.12.2012 г. (тыс. тенге)	Прирост (тыс. тенге)	Прирост %
Пенсии выплаченные/ подлежащие выплате	11 593 673	13 193 245	-1 599 572	-12.12
	31.12.2013 г. (тыс. тенге)	31.12.2012 г. (тыс. тенге)	Прирост (тыс. тенге)	Прирост %
Индивидуальный подоходный налог	600 374	602 656	-2 282	-0.38
	31.12.2013 г. (тыс. тенге)	31.12.2012 г. (тыс. тенге)	Прирост (тыс. тенге)	Прирост %
Комиссионное вознаграждение:	3 534 079	3 695 529	-161 450	-4.37
от пенсионных активов	2 224 062	2 248 229	-24 167	-1.07
от инвестиционного дохода	1 310 017	1 447 300	-137 283	-9.49
	31.12.2013 г. (тыс. тенге)	31.12.2012 г. (тыс. тенге)	Прирост (тыс. тенге)	Прирост %
Переводы в НПФ	30 471 535	121 116 948	-90 645 413	-74.84
	31.12.2013 г. (тыс. тенге)	31.12.2012 г. (тыс. тенге)	Прирост (тыс. тенге)	Прирост %
Прочие расходы от инвестиционной деятельности	15 978 882	25 720 997	-9 742 115	-37.88
	31.12.2013 г. (тыс. тенге)	31.12.2012 г. (тыс. тенге)	Прирост (тыс. тенге)	Прирост %
Прочие расходы	1	2	-1	-50.00

III. ИЗМЕНЕНИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД В СТРУКТУРЕ ИНДИВИДУАЛЬНЫХ ПЕНСИОННЫХ СЧЕТОВ ПО ПЕНСИОННЫМ АКТИВАМ.

Счета вкладчиков, открытые за счет пенсионных взносов:	31.12.2013 г. (кол-во счетов)			31.12.2012 г. (кол-во счетов)	Прирост (кол-во счетов)	Прирост %
	Всего	Умеренный инвестиционный портфель	Консервативный инвестиционный портфель	Всего		
	1 377 357	1 332 186	45 171	1 436 315	-58 958	-4.10
Обязательные	1 367 775	1 322 604	45 171	1 426 565	-58 790	-4.12
Добровольные	5 426	5 426	0	5 567	-141	-2.53
Добров. профессиональные	4 156	4 156	0	4 183	-27	-0.65

Счета вкладчиков, открытые за счет пенсионных взносов:	31.12.2013 г. (тыс. тенге)			31.12.2012 г. (тыс. тенге)	Прирост (тыс. тенге)	Прирост %
	Всего	Умеренный инвестиционный портфель	Консервативный инвестиционный портфель	Всего		
	442 957 266	437 660 196	5 297 070	400 984 563	41 972 703	10.47
Обязательные	442 705 938	437 408 868	5 297 070	400 746 153	41 959 785	10.47
Добровольные	105 826	105 826	0	105 958	-132	-0.12
Добров. профессиональные	145 502	145 502	0	132 452	13 050	9.85

Счета вкладчиков, открытые за счет обязательных пенсионных взносов в разрезе по областям:	31.12.2013 г. (кол-во счетов)	31.12.2012 г. (кол-во счетов)	Прирост (тыс. тенге)	Прирост %
Акмолинская	44 122	46 573	-2 451	-5.26
Актюбинская	42 576	44 136	-1 560	-3.53
Алматинская	102 295	107 073	-4 778	-4.46
Атырауская	52 012	54 037	-2 025	-3.75
Восточно - Казахстанская	183 186	194 496	-11 310	-5.82
Жамбылская	32 043	34 008	-1 965	-5.78
Западно-Казахстанская	39 495	41 369	-1 874	-4.53
Карагандинская	114 255	119 360	-5 105	-4.28
Кызылординская	25 806	26 435	-629	-2.38
Костанайская	59 816	62 071	-2 255	-3.63
Мангистауская	25 936	26 145	-209	-0.80
Павлодарская	59 637	62 280	-2 643	-4.24
Северо-Казахстанская	33 453	34 668	-1 215	-3.50
Южно-Казахстанская	109 706	111 332	-1 626	-1.46
город Астана	98 996	101 033	-2 037	-2.02
город Алматы	321 383	337 673	-16 290	-4.82
не указан регион	23 058	23 876	-818	-3.43
	1 367 775	1 426 565	-58 790	-4.12

Итого:

Счета вкладчиков, открытые за счет обязательных пенсионных взносов в разрезе по областям:	31.12.2013 г. (тыс. тенге)	31.12.2012 г. (тыс. тенге)	Прирост (тыс. тенге)	Прирост %
Акмолинская	10 907 945	10 147 148	760 797	7.50
Актюбинская	13 755 689	12 309 970	1 445 719	11.74
Алматинская	24 387 021	22 405 337	1 981 684	8.84
Атырауская	24 403 213	21 798 133	2 605 080	11.95
Восточно - Казахстанская	57 414 265	52 981 509	4 432 756	8.37
Жамбылская	8 449 018	8 108 647	340 371	4.20
Западно-Казахстанская	13 978 837	12 649 723	1 329 114	10.51
Карагандинская	39 971 966	36 452 250	3 519 716	9.66
Кызылординская	7 674 632	7 003 919	670 713	9.58
Костанайская	15 064 793	13 589 505	1 475 288	10.86
Мангистауская	15 965 616	14 018 135	1 947 481	13.89
Павлодарская	17 345 688	15 817 593	1 528 095	9.66
Северо-Казахстанская	6 972 399	6 376 759	595 640	9.34
Южно-Казахстанская	25 777 270	23 127 053	2 650 217	11.46
город Астана	43 495 519	37 863 454	5 632 065	14.87
город Алматы	116 684 681	105 583 208	11 101 473	10.51
не указан регион	457 386	513 810	-56 424	-10.98
Итого:	442 705 938	400 746 153	41 959 785	10.47

Вкладчики, получившие выплаты пенсионных накоплений:

за 2013 год
(кол-во вкл.)

34 824

с начала деятельности до
31.12.2012 г.
(кол-во вкл.)

285 268

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Сахипов Д.М.

Лим Л.М.

АО «Накопительный пенсионный фонд
«Ұлар Үміт»

Финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2013 года,
с отчётом независимого аудитора*



EY

Building a better
working world

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Отчёт о финансовом положении	1
Отчёт о прибыхах и убытках.....	2
Отчёт о совокупном доходе.....	3
Отчёт об изменениях в капитале.....	4
Отчёт о движении денежных средств	5

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Описание деятельности	6
2. Основа подготовки финансовой отчётности.....	6
3. Основные положения учётной политики	7
4. Существенные учётные суждения и оценки.....	17
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	17
6. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.....	18
7. Договоры обратного «репо»	18
8. Комиссионные к получению	18
9. Основные средства.....	18
10. Инвестиционная недвижимость.....	19
11. Нематериальные активы	19
12. Налогообложение.....	20
13. Прочие активы.....	21
14. Комиссионные к возмещению	22
15. Начисленные расходы и прочие обязательства.....	22
16. Капитал.....	22
17. Договорные и условные обязательства.....	24
18. Чистые комиссионные доходы	25
19. Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	25
20. Агентские расходы.....	25
21. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	26
22. Управление рисками.....	26
23. Оценка справедливой стоимости.....	31
24. Анализ сроков погашения активов и обязательств.....	33
25. Раскрытие информации о связанных сторонах	34
26. Достаточность капитала	35
27. События после отчётной даты.....	35



Building a better
working world

«Эрнст энд Янг» ЖШС
Әл-Фараби даулы, 77/7
«Есентай Тауэр» ғимараты,
Алматы қ., 050060
Қазақстан Республикасы
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961
www.ey.com

ТОО «Эрнст энд Янг»
пр. Аль-Фараби, 77/7
здание «Есентай Тауэр»
г. Алматы, 050060
Республика Казахстан
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961

Ernst & Young LLP
Al-Farabi ave., 77/7
Esental Tower
Aimaty, 050060
Republic of Kazakhstan
Tel.: +7 727 258 5960
Fax: +7 727 258 5961

Отчёт независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Акционерного Общества «Накопительный пенсионный фонд «Ұлар Үміт».

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчётности Акционерного Общества «Накопительный пенсионный фонд «Ұлар Үміт» (далее «Фонд»), которая включает отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, отчёты о прибылях и убытках, о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учётной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчётности

Руководство Фонда несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчётности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки финансовой отчётности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в выражении мнения по данной финансовой отчётности на основании проведённого нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, и спланировали и провели аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой финансовой отчётности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчётности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчётности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчётности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Фонда. Аудит также включает оценку уместности использованной учётной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством Фонда, равно как и оценку общего представления финансовой отчётности.

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



Building a better
working world

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчётность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Акционерного Общества «Накопительный пенсионный фонд «Ұлар Үміт» на 31 декабря 2013 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

Ernst & Young LLP

Дмитрий Вайнштейн
Партнер по аудиту

Евгений Жемалетдинов
Аудитор / Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»



Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан: серия МФЮ-2,
№ 0000003, выданная Министерством
финансов Республики Казахстан от
15 июля 2005 года

Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

15 апреля 2014 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2013 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2013	2012
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	2.388.246	621.147
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6	10.055.284	9.230.599
Договоры обратного «репо»	7	1.300.272	–
Комиссионные к получению	8	216.340	559.388
Основные средства	9	674.685	632.649
Инвестиционная недвижимость	10	734.364	765.934
Нематериальные активы	11	2.118	7.850
Активы по отсроченному корпоративному подоходному налогу	12	–	120.302
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	12	250.536	540.466
Прочие активы	13	395.511	350.038
Итого активов		16.017.356	12.828.373
Обязательства			
Комиссионные к возмещению	14	995.081	–
Обязательства по отсроченному корпоративному подоходному налогу	12	61.728	–
Начисленные расходы и прочие обязательства	15	73.212	165.138
Итого обязательств		1.130.021	165.138
Собственный капитал			
Уставный капитал		11.812.055	11.812.055
Резерв переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	16	(77.400)	(92.361)
Резерв переоценки основных средств	16	517.163	405.045
Общий резерв, предусмотренный законодательством	16	961.949	961.949
Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)		1.673.568	(423.453)
Итого капитала		14.887.335	12.663.235
Итого обязательств и капитала		16.017.356	12.828.373

Председатель Правления

Сахипов Д.М.

Главный бухгалтер

Лим А.М.

15 апреля 2014 года



ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2013	2012
Чистые комиссионные доходы	18	3.127.380	3.269.566
Договоры обратного «репо»		44.688	—
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		540.019	539.705
Чистый процентный доход		584.707	539.705
Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	19	2.393	358.779
Доходы по дивидендам		16.914	10.810
Чистые доходы по операциям в иностранной валюте		5.978	726
Прочие доходы		403.307	136.291
Итого доходы		4.140.679	4.315.877
Агентские расходы	20	—	(125.585)
Расходы на персонал	21	(924.800)	(1.523.636)
Износ и амортизация	9, 10, 11	(116.859)	(139.921)
Прочие операционные расходы	21	(519.632)	(797.235)
Прочие неоперационные расходы		(25.456)	(6.251)
Непроцентные расходы		(1.586.747)	(2.592.628)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		2.553.932	1.723.249
Расходы по корпоративному подоходному налогу	12	(456.911)	(356.891)
Прибыль за год		2.097.021	1.366.358

Прилагаемые примечания на страницах 6-35 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2013	2012
Прибыль за год		2.097.021	1.366.358
Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Чистый нереализованный доход/(убыток) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	16	8.650	(186.244)
Реализованные убытки от операций с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, переклассифицированные в отчёт о прибылях и убытках	16	6.311	12.846
Доходы от восстановления убытка от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, переклассифицированные в отчёт о прибылях и убытках	16	-	(1.954)
Чистый прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		14.961	(175.352)
Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Переоценка основных средств	16	140.148	-
Влияние налога на прибыль	16	(28.030)	-
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		112.118	-
Итого совокупный доход за год		2.224.100	1.191.006

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(В тысячах тенге)

	Уставный капитал	Резерв переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога		Резерв переоценки основных средств, за вычетом налога	Общий резерв, предусмотренный законодательством	Нераспределённая прибыль/убыток (накопительный)	Итого капитал
		вычетом налога	вычетом налога				
31 декабря 2011 года	11.812.055	82.991	—	405.045	962.094	(1.789.956)	11.472.229
Прибыль за год	—	—	—	—	—	1.366.358	1.366.358
Прочий совокупный убыток	—	(175.352)	—	—	—	—	(175.352)
Итого совокупный доход за год	—	(175.352)	—	—	—	1.366.358	1.191.006
Использование общего резерва	—	—	—	—	(145)	145	—
31 декабря 2012 года	11.812.055	(92.361)	—	405.045	961.949	(423.453)	12.663.235
Прибыль за год	—	—	—	—	—	2.097.021	2.097.021
Прочий совокупный доход	—	14.961	—	112.118	—	—	127.079
Итого совокупный доход за год	—	14.961	—	112.118	—	2.097.021	2.224.100
31 декабря 2013 года	11.812.055	(77.400)	—	517.163	961.949	1.673.568	14.887.335

16

Прилагаемые примечания на страницах 6-35 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2013	2012
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		2.553.932	1.723.249
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	9, 10, 11	116.859	139.921
Доходы от реструктуризации ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	19	–	(358.579)
Доходы от восстановления убытка от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	19	–	(1.954)
Расходы за минусом доходов от амортизации премии и дисконта		59.850	86.248
Отчисление на обесценение прочих активов	13	29.629	–
Доход от восстановления резерва по отсроченным комиссионным убыткам		(26.295)	–
Убыток/ (доход) от выбытия активов		12.238	(6.268)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		2.746.213	1.582.617
<i>(Увеличение)/уменьшение операционных активов:</i>			
Договоры обратного «репо»		(1.300.272)	–
Комиссионные к получению		343.048	(363.621)
Прочие активы		(88.083)	(6.125)
<i>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:</i>			
Комиссионные к возмещению		995.081	–
Начисленные расходы и прочие обязательства		(65.631)	(281.607)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до уплаты корпоративного подоходного налога		2.630.356	931.264
Корпоративный подоходный налог уплаченный		–	–
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		2.630.356	931.264
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(2.000.200)	(2.283.942)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		1.136.604	457.465
Приобретение основных средств	9	–	(3.207)
Реализация основных средств		6.317	12.242
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(857.279)	(1.817.442)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(5.978)	–
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		1.767.099	(886.178)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчётного года		621.147	1.507.325
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчётного года		2.388.246	621.147
Неденежные операции:			
Налог, удержанный у источника выплаты прошлых лет, учтенный в качестве предоплаты по корпоративному подоходному налогу		24.110	–
Зачёт обязательства по прочим налогам против предоплаты по корпоративному подоходному налогу		11.129	–

Прилагаемые примечания на страницах 6-35 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

(В тысячах тенге)

1. Описание деятельности

АО «Накопительный пенсионный фонд «Ұлар Үміт» (далее по тексту «Фонд») был образован 3 сентября 2001 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Фонд осуществляет деятельность по привлечению пенсионных взносов и осуществлению пенсионных выплат своим вкладчикам, принимает обязательные и добровольные пенсионные взносы, распределяет инвестиционный доход по индивидуальным пенсионным счетам, а также осуществляет деятельность на рынке ценных бумаг в соответствии с законодательством Республики Казахстан на основании лицензии № 3.2.1/42 от 31 мая 2010 года, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

На 31 декабря 2013 года у Фонда было 1.377.357 вкладчиков (на 31 декабря 2012 года: 1.436.315 вкладчиков), и его чистые пенсионные активы составили 442.957.266 тысяч тенге (на 31 декабря 2012 года: 400.984.563 тысячи тенге). В 2013 году пенсионные активы Фонда находились в управлении АО «ООИУПА «Жетымсу». На 31 декабря 2013 года пенсионные активы Фонда находились на хранении в АО «Народный Банк Казахстана», с которым заключен договор на настоятельное обслуживание № 548 от 22 мая 2008 года.

Зарегистрированный и фактический адрес Фонда: Республика Казахстан, 050008, Алматы, пр. Абая, 115а.

На 31 декабря в собственности следующих акционеров находилось более 1% находящихся в обращении простых акций Фонда:

	<i>31 декабря 2013 года</i>	<i>31 декабря 2012 года</i>
	%	%
Акционер		
АО «БТА Банк»	92,38	92,38
ТОО «Казахстанская инвестиционная компания»	6,05	6,05
ТОО «Совет»	1,15	1,15
Прочие акционеры, владеющие менее 1%	0,42	0,42
Итого	100,00	100,00

Данная финансовая отчётность была утверждена к выпуску руководством Фонда 15 апреля 2014 года.

На 31 декабря 2013 и 2012 годов контролирующим акционером Фонда является АО «БТА Банк». Окончательный контроль над Фондом осуществляет Правительство Республики Казахстан, представленное АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» с февраля 2009 года.

5 февраля 2014 года АО «Казкоммерцбанк» и бизнесмен Кенес Ракишев достигли окончательной договоренности с АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» по приобретению по 46,5% акций АО «БТА Банк» каждый.

2. Основа подготовки финансовой отчётности**Общая часть**

Настоящая финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности («МСФО»).

Настоящая финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учёта по фактическим затратам, за исключением оцененных по справедливой стоимости земли и здания, в составе основных средств, и инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, как это раскрыто далее в разделе «Основные положения учётной политики».

Фонд ведёт раздельный учёт собственных и пенсионных активов в соответствии с казахстанским законодательством.

Настоящая финансовая отчётность представлена в тысячах тенге, если не указано иное. Сделки в иных валютах рассматриваются как сделки в иностранных валютах.

(В тысячах тенге)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Принцип непрерывной деятельности

У Фонда имеются достаточные ликвидные активы для покрытия всех его обязательств. Таким образом, руководство Фонда оценило способность Фонда придерживаться принципа непрерывной деятельности, и оно убеждено в наличии у Фонда ресурсов, которые позволяют ему продолжать свою деятельность.

23 января 2013 года на расширенном заседании Правительства Республики Казахстан Президент Республики Казахстан дал поручение о создании Единого Накопительного Пенсионного Фонда (далее по тексту «ЕНПФ»), который был создан и управляется Национальным Банком Республики Казахстан. В соответствии с поручением, все пенсионные фонды, включая Фонд, должны были передать пенсионные активы, находящиеся под их управлением, в ЕНПФ. В соответствии с Приказом Председателя Национального Банка Республики Казахстан № 356 от 24 сентября 2013 года «Об утверждении графика приема – передачи пенсионных активов и обязательств накопительных пенсионных фондов по договорам о пенсионном обеспечении в единый накопительный пенсионный фонд», а также в соответствии с Планом мероприятий по передаче пенсионных активов и обязательств АО «НПФ «Ұлар Үміт» по договорам о пенсионном обеспечении в АО «Единый накопительный пенсионный фонд», утвержденным Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан 28 февраля 2014 года, активы и обязательства Фонда по пенсионным активам были переданы в АО «Единый накопительный пенсионный фонд» 3 марта 2014 года.

3. Основные положения учётной политики

Изменения в учётной политике

В течение 2013 года Фонд применил следующие пересмотренные МСФО:

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в отношении определения того, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, в тех случаях, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается в соответствии с другими стандартами в составе МСФО. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Фондом.

МСФО (IFRS) 13 также предусматривает требования о раскрытии определенной информации о справедливой стоимости, которые заменяют действующие требования к раскрытию информации, содержащиеся в других стандартах в составе МСФО, включая МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Некоторые из этих требований, относящиеся к раскрытию информации в отношении финансовых инструментов согласно МСФО (IAS) 34.16A(i), применяются и к промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Фонд раскрыл такую информацию в Примечании 23.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Фонда.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации»

Поправка разъясняет разницу между добровольным раскрытием дополнительной сравнительной информации и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчетности, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за один сравнительный период. В поправке разъясняется, что представление такой дополнительной сравнительной информации в примечаниях ко вступительному отчету о финансовом положении, который представляется в результате ретроспективного пересчета или переклассификации статей финансовой отчетности, не является обязательным. Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Фонда.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств»

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачёта и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Данные раскрытия обеспечат пользователей информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачёте на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачёте или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачёту согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Фонда.

Изменения в учётной политике

Фонд оценивает финансовые инструменты, такие как имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, и такие нефинансовые активы как здания и земля в составе основных средств, по справедливой стоимости на каждую отчётную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 23.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Фонда должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Фонд использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Фонд определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчётного периода.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как кредиты и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учёте финансовых активов Фонд присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

При первоначальном отражении в учёте финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчётности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Фонд берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи. После первоначального отражения в учёте финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в отчёт о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в составе прибыли или убытка.

Переклассификация финансовых активов

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Фонд имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчёте о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в кредитных учреждениях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Договоры обратного «репо»

Договоры обратной продажи ценных бумаг (договоры обратного «репо») отражаются в отчётности как обеспеченные операции финансирования. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной доходности.

Средства в кредитных учреждениях

В ходе своей деятельности Фонд открывает текущие счета или размещает вклады на различные периоды времени в банках. Средства в кредитных учреждениях с фиксированным сроком погашения впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Средства, которые не имеют фиксированных сроков погашения, учитываются по амортизированной стоимости на основе ожидаемых сроков реализации таких активов. Средства в кредитных учреждениях учитываются за вычетом резерва на обесценение.

Аренда

i. Операционная аренда – Фонд в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

ii. Операционная аренда – Фонд в качестве арендодателя

Фонд отражает в отчёте о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в составе прибыли или убытка в течение срока аренды. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учётом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат.

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Если Фонд приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки:

- если справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства или основана на методике оценки, которая использует данные исключительно наблюдаемых рынков, Фонд признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода;
- во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Фонд признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

Взаимозачёт финансовых активов

Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчёте о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачёт и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачёте, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчёте о финансовом положении в полной сумме.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов

На каждую отчётную дату Фонд оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить.

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что дебитор или группа дебиторов имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Средства в кредитных учреждениях и кредиты и дебиторская задолженность

В отношении средств в кредитных учреждениях и кредитов и дебиторской задолженности, учёт которых производится по амортизированной стоимости, Фонд первоначально оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых активов.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по финансовым активам, которые ещё не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в составе прибыли или убытка. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты и дебиторская задолженность и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в отчёте о прибылях и убытках.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчётную дату Фонд оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в составе прибыли или убытка) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в отчёт о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчёт о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе прибыли или убытка. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, в это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в составе прибыли или убытка, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в отчёте о прибылях и убытках.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые обязательства

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Обязательства по торговой и прочей кредиторской задолженности учитываются по первоначальной стоимости, являющейся справедливой стоимостью суммы, которая должна быть уплачена в будущем за полученные товары и услуги, независимо от того были ли выставлены счета Фонду.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчёте о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Фонд передал право на получение денежных потоков от актива или принял обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Фонд либо передал практически все риски и выгоды от актива, либо не передал, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передал контроль над данным активом.

В случае если Фонд передал свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учёте в пределах продолжающегося участия Фонда в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Фонду.

Финансовые обязательства

Снятие с учёта финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учёта, а новое обязательство отражается в учёте с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Отсроченные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отсроченные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отсроченные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отсроченные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчётную дату.

Помимо этого в Республике Казахстан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Фонда. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)**Основные средства**

Основные средства, за исключением зданий и земель, отражаются по фактической стоимости, без учёта затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

После первоначального признания по фактической стоимости здания и земля отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации (по зданиям) и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в составе прибыли или убытка, за исключением непосредственного зачёта такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течении следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Срок полезной службы</u>
Здания	20
Оборудование и мебель	3-10
Транспортные средства	5-7
Прочие	2-10
Земля	-

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчётного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представлена землей или зданиями либо частями зданий, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо увеличения стоимости капитала и не используются Фондом, а также не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности.

Инвестиционная недвижимость первоначально признается по фактической стоимости, включая затраты по сделке. Балансовая стоимость включает стоимость замены частей существующей инвестиционной недвижимости в момент, когда такие затраты понесены, при условии соблюдения критериев признания; и не включает затраты на повседневное обслуживание инвестиционного имущества. После первоначального признания, инвестиционная недвижимость отражается по фактической стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Инвестиционная недвижимость амортизируется на линейной основе в течение срока полезного использования, составляющего 20 лет. Полученный арендный доход отражается в отчёте о прибылях и убытках в составе прочего дохода.

Переводы в инвестиционную недвижимость и из инвестиционной недвижимости осуществляются только тогда, когда имеется изменение в использовании. При переводе из инвестиционной недвижимости в объект недвижимости, занимаемый собственником, исходная стоимость для последующего учёта является справедливой стоимостью на дату изменения использования. В случае если объект недвижимости, занимаемый собственником, становится инвестиционной недвижимостью, Фонд учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой учёта основных средств до даты изменения использования.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный срок полезного использования, амортизируются в течение данного срока, составляющего от 3 до 7 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчётного года.

Резервы

Резервы признаются, если Фонд вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Фонд не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчётном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Фонд не имеет существенных льгот для сотрудников по окончании трудовой деятельности.

Уставный капитал

Уставный капитал

Простые акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчётную дату только в том случае, если они были объявлены до отчётной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчётности, если они были рекомендованы до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты утверждения финансовой отчётности к выпуску.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчёте о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчётности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчёте о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчётности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов

Доход признается, если существует высокая вероятность того, что Фонд получит экономические выгоды, и если доход может быть надежно оценен. Для признания дохода в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Фондом оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Комиссионные доходы

Комиссионный доход состоит из комиссии по инвестиционному доходу и комиссии по пенсионным активам. Комиссия по инвестиционному доходу вытекает из суммы инвестиционного дохода, полученного по пенсионным активам.

Доходы по дивидендам

Доход признается, когда установлено право Фонда на получение платежа.

Расходы

Расходы признаются методом начисления тогда, когда услуги предоставлены.

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления отчетности Фонда. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу, установленному Казахстанской Фондовой Биржей (далее по тексту «КФБ»), действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье «Чистые доходы по операциям в иностранной валюте». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разницы между контрактным курсом обмена некоторых сделок и курсом обмена КФБ на дату сделки включены в статью «Чистые доходы по операциям в иностранной валюте». По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов официальный курс, установленный КФБ, составлял 154,06 тенге и 150,74 тенге за 1 доллар США соответственно.

(В тысячах тенге)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам двух из трёх этапов проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и обязательств, а также учёта хеджирования. Стандарт не устанавливает дату обязательного применения и может применяться на добровольной основе. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Фонда, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Фонда. Фонд оценит влияние после публикации оставшейся части стандарта, содержащей указания по обесценению финансовых активов.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные компании»

Поправки вступают в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению из требования в отношении консолидации, инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не окажут влияния на Фонд.

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

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачёта», а также критерии взаимозачёта в отношении расчётных систем, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Предполагается, что поправки не окажут влияния на Фонд.

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи»

Интерпретация разъясняет, что компания должна признавать обязательство в отношении сборов и иных обязательных платежей, если имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты, которая определена соответствующим законодательством. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Интерпретация разъясняет, что обязательство не признается до достижения определенного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Фонд считает, что Интерпретация IFRIC 21 не окажет существенного влияния на финансовую отчётность.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учёта хеджирования»

Поправки освобождают от необходимости прекращения учёта хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Поправки вступают в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. В текущем отчётном периоде у Фонда не было новаций производных финансовых инструментов. Однако данные поправки будут учитываться в случае новации в будущем.

(В тысячах тенге)

4. Существенные учётные суждения и оценки

Неопределенность оценок

Для применения учётной политики Фонда руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности, основывая расчетные оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, приемлемых в различных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от расчетных оценок в свете различных допущений и условий.

Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Налогообложение

В настоящее время в Казахстане действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативно-правовых актов являются непонятными или вообще отсутствуют, и было установлено незначительное количество прецедентов. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую неопределенность и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Республике Казахстан, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Фонд придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют его деятельность. Однако остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Фонд регулярно проводит анализ дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Фонд использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда дебитор испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных дебиторах.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно, в противном случае – для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

5. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включают:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Наличность в кассе	275	80
Средства на брокерских счетах	1.039.685	-
Средства на текущих счетах в банках	1.348.286	621.067
Денежные средства и их эквиваленты	2.388.246	621.147

(В тысячах тенге)

6. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают:

	2013	2012
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	6.528.514	4.754.797
Корпоративные облигации	3.361.739	4.309.832
Корпоративные акции	165.031	165.970
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10.055.284	9.230.599

Корпоративные акции в основном включают в себя акции АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания» в сумме 139.239 тысяч тенге (на 31 декабря 2012 года: 139.239 тысяч тенге).

7. Договоры обратного «репо»

На 31 декабря 2013 года Фондом заключены договоры обратного «репо» на КФБ балансовой стоимостью 1.300.272 тысячи тенге. Предметом указанных договоров являются облигации Министерства финансов Республики Казахстан, справедливая стоимость которых составляет 1.360.523 тысячи тенге (на 31 декабря 2012 года: ноль).

8. Комиссионные к получению

На 31 декабря комиссионные к получению включают:

	2013	2012
Комиссионное вознаграждение от инвестиционного дохода по пенсионным активам	13.459	373.809
Комиссионное вознаграждение от пенсионных активов	202.881	185.579
Комиссионные к получению	216.340	559.388

9. Основные средства

Движения основных средств представлены следующим образом:

	Земля	Здания	Оборудование и мебель	Транспортные средства	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость / переоцененная стоимость:						
31 декабря 2011 года	42.230	651.106	289.422	51.243	155.346	1.189.347
Поступления	-	-	370	-	2.837	3.207
Выбытия	-	-	(6.928)	(20.226)	(6.138)	(33.292)
31 декабря 2012 года	42.230	651.106	282.864	31.017	152.045	1.159.262
Поступления	-	-	-	-	-	-
Выбытия	-	-	(67.058)	-	(41.454)	(108.512)
Переоценка	10.229	206.380	-	-	-	216.609
31 декабря 2013 года	52.459	857.486	215.806	31.017	110.591	1.267.359
Накопленный износ:						
31 декабря 2011 года	-	(179.779)	(156.095)	(38.758)	(83.405)	(458.037)
Отчисления за год	-	(30.927)	(42.217)	(3.380)	(19.370)	(95.894)
Выбытия	-	-	6.191	18.812	2.315	27.318
31 декабря 2012 года	-	(210.706)	(192.121)	(23.326)	(100.460)	(526.613)
Отчисления за год	-	(30.928)	(32.821)	(2.626)	(13.182)	(79.557)
Выбытия	-	-	61.324	-	28.633	89.957
Переоценка	-	(76.461)	-	-	-	(76.461)
31 декабря 2013 года	-	(318.095)	(163.618)	(25.952)	(85.009)	(592.674)
Остаточная стоимость:						
31 декабря 2012 года	42.230	440.400	90.743	7.691	51.585	632.649
31 декабря 2013 года	52.459	539.391	52.188	5.065	25.582	674.685

(В тысячах тенге)

9. Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2013 года земля и здания были переоценены на основании результатов оценки, проведенной независимым лицензированным оценщиком сравнительным и доходным методами. Дата переоценки – 31 декабря 2013 года. Более подробная информация о справедливой стоимости зданий и земли, находящихся в собственности Фонда, раскрывается в Примечании 23.

Если бы земля и здания были учтены по первоначальной стоимости, за минусом обесценения и накопленного износа по зданиям, их балансовая стоимость составила бы 4.473 тысячи тенге и 145.216 тысяч тенге соответственно (на 31 декабря 2012 года: 4.473 тысячи тенге и 155.508 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2013 года в использовании Фонда находились основные средства, которые были полностью амортизированы с первоначальной стоимостью на общую сумму 30.508 тысяч тенге (на 31 декабря 2012 года: 38.048 тысяч тенге).

10. Инвестиционная недвижимость

Движение по инвестиционной недвижимости представлено следующим образом:

	<i>Земля</i>	<i>Здания</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость:			
31 декабря 2011 года	187.154	631.396	818.550
Поступления	–	–	–
31 декабря 2012 года	187.154	631.396	818.550
Поступления	–	–	–
31 декабря 2013 года	187.154	631.396	818.550
Накопленный износ:			
31 декабря 2011 года	–	(21.046)	(21.046)
Отчисления за год	–	(31.570)	(31.570)
31 декабря 2012 года	–	(52.616)	(52.616)
Отчисления за год	–	(31.570)	(31.570)
31 декабря 2013 года	–	(84.186)	(84.186)
Остаточная стоимость:			
31 декабря 2012 года	187.154	578.780	765.934
31 декабря 2013 года	187.154	547.210	734.364

В 2013 году доход Фонда, связанный с арендой инвестиционной недвижимости, составил 81.988 тысяч тенге (в 2012 году: 69.970 тысяч тенге)

Рыночная стоимость инвестиционной недвижимости по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 894.977 тысяч тенге. Более подробная информация о справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, раскрывается в Примечании 23.

11. Нематериальные активы

Движение нематериальных активов представлено следующим образом:

	<i>Программное обеспечение</i>
Первоначальная стоимость:	
31 декабря 2011 года	84.254
Поступления	–
31 декабря 2012 года	84.254
Поступления	–
31 декабря 2013 года	84.254
Накопленная амортизация:	
31 декабря 2011 года	(63.947)
Отчисления за год	(12.457)
31 декабря 2012 года	(76.404)
Отчисления за год	(5.732)
31 декабря 2013 года	(82.136)
Остаточная стоимость:	
31 декабря 2012 года	7.850
31 декабря 2013 года	2.118

(В тысячах тенге)

11. Нематериальные активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 года в использовании Фонда находились нематериальные активы, которые были полностью амортизированы с первоначальной стоимостью на общую сумму 72.775 тысяч тенге (на 31 декабря 2012 года: 72.214 тысяч тенге).

12. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	(302.911)	-
Расходы по отсроченному корпоративному подоходному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	(154.000)	(356.891)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(456.911)	(356.891)

На 31 декабря 2013 года активы по текущему корпоративному подоходному налогу составляют 250.536 тысяч тенге (на 31 декабря 2012 года: 540.466 тысяч тенге). В 2013 и 2012 годах применяемая ставка корпоративного подоходного налога в соответствии с налоговым законодательством составляет 20%.

Далее приведена сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, рассчитанных на основании нормативной ставки с фактическими расходами:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Прибыль до налогообложения	2.553.932	1.723.249
Нормативная ставка налога	20%	20%
Расчётные расходы по корпоративному подоходному налогу по нормативной ставке	510.786	344.650
Необлагаемый налогом доход по ценным бумагам, находящимся в официальном списке КФБ	(101.933)	-
Корректировка перенесённых налоговых убытков прошлых лет	97.584	-
Необлагаемый налогом доход от восстановления резерва под обесценение дебиторской задолженности	(62.700)	-
Необлагаемый налогом доход от реструктуризации инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	(64.929)
Необлагаемый налогом доход по дивидендам	(3.850)	(2.162)
Отчисления на обесценение дебиторской задолженности, не относимые на вычет	13.166	-
Убыток, понесённый при приобретении чистых активов АО «НПФ Коргау», не относимый на вычет	-	71.588
Прочие постоянные разницы	3.858	7.744
Расходы по корпоративному подоходному налогу	456.911	356.891

(В тысячах тенге)

12. Налогообложение (продолжение)

Активы и обязательства по отсроченному корпоративному подоходному налогу, а также их движение за соответствующие годы, представлены следующим образом:

	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в отчёте о прибылях и убытках</i>		<i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i>		
	<i>2011</i>	<i>2012</i>	<i>В отчёте о прибылях и убытках</i>	<i>В составе прочего совокупного дохода</i>	<i>2013</i>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:					
Перенесённые налоговые убытки	441.468	(284.099)	157.369	(157.369)	-
Убыток, понесённый при приобретении АО «НПФ Коргау»	71.588	(71.588)	-	-	-
Инвестиционная недвижимость	40.552	(9.948)	30.604	(8.322)	22.282
Резерв по отсроченным комиссионным убыткам	5.259	-	5.259	(5.259)	-
Начисленные расходы и прочие обязательства	5.115	(1.933)	3.182	4.417	7.599
Активы по отсроченному подоходному налогу	563.982	(367.568)	196.414	(166.533)	29.881
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Основные средства	(86.789)	10.677	(76.112)	12.533	(28.030)
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	(86.789)	10.677	(76.112)	12.533	(28.030)
Чистые обязательства по отсроченному корпоративному подоходному налогу	477.193	(356.891)	120.302	(154.000)	(61.728)

13. Прочие активы

На 31 декабря прочие активы включают:

	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Требование к АО «ООИУПА «Жетысу»	196.324	-
НДС к получению	126.377	137.240
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	40.774	125.880
Дебиторская задолженность по арендным платежам	29.231	32.721
Товарно-материальные запасы	6.527	23.694
Авансы выданные	4.791	12.271
Требования к эмитентам ценных бумаг по просроченной задолженности	4.745	5.292
Прочая дебиторская задолженность	16.371	14.097
	425.140	351.195
Минус: резерв под обесценение	(29.629)	(1.157)
Прочие активы	395.511	350.038

Требование к АО «ООИУПА «Жетысу» представляет собой излишне выплаченное Фондом комиссионное вознаграждение за управление пенсионными активами в 2013 году.

(В тысячах тенге)

13. Прочие активы (продолжение)

Движение резервов под обесценение прочих активов представлено следующим образом:

31 декабря 2011 года	1.310
Восстановление обесценения	(45)
Списания	(108)
31 декабря 2012 года	1.157
Отчисление на обесценение	29.629
Списания	(1.157)
31 декабря 2013 года	29.629

14. Комиссионные к возмещению

Комиссионные к возмещению включают в себя задолженность Фонда по возмещению суммы превышения полученного в течение 2013 года комиссионного вознаграждения от инвестиционного дохода над суммой начисленного в течение 2013 года комиссионного вознаграждения от инвестиционного дохода по умеренному инвестиционному портфелю.

15. Начисленные расходы и прочие обязательства

Начисленные расходы и прочие обязательства включают:

	2013	2012
Задолженность работникам	42.982	7.794
Краткосрочная кредиторская задолженность	20.875	33.851
Обязательства по пенсионным отчислениям	3.755	11.583
Налоги, помимо подоходного налога	2.345	6.317
Обязательства по обязательному социальному страхованию	1.252	4.056
Задолженность перед АО «ООИУПА «Жетысу»	–	74.962
Резерв по отсроченным комиссионным убыткам	–	26.295
Прочее	2.003	280
Начисленные расходы и прочие обязательства	73.212	165.138

16. Капитал

На 31 декабря 2013 и 2012 годов разрешённый к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал Фонда состоял из 96.855 простых акций.

В 2013 и 2012 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

(В тысячах тенге)

16. Капитал (продолжение)**Резервы**

Изменения в резервах представлены следующим образом:

	<i>Резерв переоценки инвестицион- ных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</i>	<i>Резерв переоценки основных средств, за вычетом налога</i>	<i>Общий резерв, предусмот- ренный законода- тельством</i>
31 декабря 2011 года	82.991	405.045	962.094
Чистый нереализованный убыток от операций с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	(186.244)	-	-
Реализованные убытки от операций с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, переклассифицированные в отчёт о прибылях и убытках (Примечание 19)	12.846	-	-
Доходы от восстановления убытка от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, переклассифицированные в отчёт о прибылях и убытках (Примечание 19)	(1.954)	-	-
Использование общего резерва	-	-	(145)
31 декабря 2012 года	(92.361)	405.045	961.949
Чистый нереализованный доход по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	8.650	-	-
Реализованные убытки от операций с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, переклассифицированные в отчёт о прибылях и убытках (Примечание 19)	6.311	-	-
Переоценка основных средств	-	140.148	-
Налоговый эффект от переоценки основных средств	-	(28.030)	-
31 декабря 2013 года	(77.400)	517.163	961.949

Общий резерв

Общий резерв формируется в соответствии с казахстанскими нормативными требованиями по общим рискам Фонда, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Резерв был сформирован в соответствии с уставом Фонда, который предусматривает создание резерва для этих целей в размере не менее 5% от уставного капитала Фонда, учтённого в соответствии с казахстанским законодательством.

Резерв переоценки основных средств

Резерв переоценки основных средств используется для отражения увеличения справедливой стоимости зданий и земли, а также уменьшения этой стоимости, но только в той мере, в какой такое уменьшение связано с предыдущим увеличением стоимости того же актива, ранее отраженным в составе прочего совокупного дохода.

Резерв переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи

Данный резерв используется для отражения изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

(В тысячах тенге)

17. Договорные и условные обязательства

Политические и экономические условия

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Казахстанская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования и стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Фонда. Руководство Фонда считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости в текущих условиях.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Фонда является объектом судебных разбирательств и претензий. Руководство Фонда считает, что в случае возникновения окончательного обязательства, если таковое будет иметь место, вследствие негативного исхода тяжб по таким искам и претензиям, оно не окажет существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Фонда в будущем.

Согласно требованиям законодательства Республики Казахстан, пенсионные фонды должны поддерживать минимальную прибыльность пенсионного фонда на конец каждого календарного года в течение последних 60 месяцев. Если Фонд нарушит уровень минимальной прибыльности за последние 60 месяцев («K2») более чем на 30%, Фонд должен возместить разницу между фактической доходностью и минимальным значением доходности в течение 30 дней после окончания года. Согласно законодательству, Фонд предъявляет требования по возмещению данного отклонения организации, осуществляющей инвестиционное управление пенсионными активами.

На 31 декабря 2013 года отклонение коэффициента номинальной доходности K2 Фонда от скорректированного средневзвешенного значения по системе не рассчитывалось и обязательства по возможному возмещению в будущем коэффициента номинальной доходности K2 не создавались в соответствии с Постановлениями Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций № 180 «Об утверждении Инструкции о нормативных значениях пруденциальных нормативов, методике их расчетов для накопительных пенсионных фондов» от 5 августа 2009 года и № 181 «Об утверждении Инструкции о нормативных значениях пруденциальных нормативов, методике их расчетов для организаций, осуществляющих инвестиционное управление пенсионными активами» от 5 августа 2009 года, в связи с принятием 26 июня 2010 года пенсионных активов и обязательств АО «НПФ «Коргау».

Непредвиденные налоговые платежи

Положения различных законодательных и нормативно-правовых актов не всегда четко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим штрафов и пени за заявленные или обнаруженные нарушения казахстанских законов, постановлений и соответствующих нормативно-правовых актов весьма суров. Штрафные санкции включают конфискацию спорной суммы (за нарушение валютного законодательства), а также штрафы, как правило, в размере 50% от суммы неоплаченных налогов.

Фонд считает, что он уплатил или начислил все применимые налоги. В неясных случаях Фонд начисляет налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства Фонда. Политика Фонда предусматривает признание резервов в тот отчетный период, в котором существует вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности.

Ввиду вероятной неопределенности, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2013 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Фонда считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

(В тысячах тенге)

18. Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включают:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Комиссионное вознаграждение от пенсионных активов	2.224.062	2.248.229
Комиссионное вознаграждение от инвестиционного дохода	1.310.017	1.447.300
Комиссионные доходы	3.534.079	3.695.529
Комиссионное вознаграждение ООИУПА «Жетысу»	(262.003)	(289.460)
Комиссионные расходы по услугам ответственного хранения	(144.696)	(136.503)
Комиссионные расходы	(406.699)	(425.963)
Чистые комиссионные доходы	3.127.380	3.269.566

Казахстанское пенсионное законодательство предусматривает максимальный уровень ставок комиссионного вознаграждения за услуги пенсионным фондам. В соответствии с текущим законодательством, комиссионный доход от инвестиционного дохода на 2013 год установлен по ставке, не превышающей 15% (в 2012 году: 15%). Кроме того, пенсионный фонд получает комиссионный доход в размере 0,05% от балансовой стоимости пенсионных активов, рассчитанной в соответствии с инструкцией Комитета по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан (далее по тексту «КФН») на начало каждого месяца.

19. Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи

Чистые убытки по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отраженные в отчете о прибылях и убытках, включают:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Реализованные убытки от операций с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, ранее признанные в прочем совокупном доходе (Примечание 16)	(6.311)	(12.846)
Доход от реструктуризации инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	358.579
Торговый доход от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	8.704	11.092
Доходы от восстановления убытка от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, ранее признанные в прочем совокупном доходе (Примечание 16)	-	1.954
Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	2.393	358.779

20. Агентские расходы

Агентские расходы представляют собой расходы по вознаграждению агентов и штатных работников за привлечение вкладчиков.

Во исполнение требований Закона Республики Казахстан от 28 декабря 2011 года № 524-IV «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам регулирования банковской деятельности и финансовых организаций в части минимизации рисков», введенного в действие с 1 февраля 2012 года, в первом квартале 2012 года Фондом было проведено расторжение действующих агентских соглашений и отказ от агентской сети.

(В тысячах тенге)

21. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают:

	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Заработная плата и премии	(855.613)	(1.386.542)
Отчисления на социальное обеспечение	(69.187)	(137.094)
Расходы на персонал	(924.800)	(1.523.636)
Налоги, помимо подоходного налога	(167.050)	(37.435)
Аренда помещений	(115.792)	(175.164)
Связь	(36.271)	(55.677)
Техническая поддержка и сопровождение программного обеспечения	(33.562)	(24.826)
Коммунальные услуги	(31.441)	(31.902)
Уведомление клиентов	(27.814)	(82.626)
Вознаграждение за профессиональную деятельность	(19.436)	(18.113)
Ремонт и обслуживание транспортных средств	(17.071)	(27.261)
Маркетинг и реклама	(15.194)	(124.554)
Расходы на охрану и сигнализацию	(11.952)	(12.163)
Почтовые и курьерские услуги	(7.376)	(14.308)
Обслуживание компьютерного оборудования	(4.815)	(10.622)
Канцелярские принадлежности	(3.206)	(8.827)
Комиссии банка	(2.660)	(5.101)
Командировочные расходы	(3.446)	(4.526)
Расходы по страхованию	(1.857)	(2.266)
Печать бланков	(638)	(1.999)
Расходы по удержанию и привлечению вкладчиков	-	(125.997)
Прочие расходы	(20.051)	(33.868)
Прочие операционные расходы	(519.632)	(797.235)

22. Управление рисками**Введение**

Деятельности Фонда присущи риски. Фонд осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Фонда, и каждый отдельный сотрудник Фонда несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Фонд подвержен кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Фонд также подвержен операционному риску.

Процесс независимого контроля над рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Фондом в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль над ними несет Совет директоров, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Совет Директоров

Совет Директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле над процессом управления рисками в Фонде.

(В тысячах тенге)

22. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Управление рисками

Подразделение управления рисками Фонда отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, для того чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

Управление инвестициями

Комитет по инвестициям АО «ООИУПА «Жетысу» отвечает за управление портфелем ценных бумаг в отношении собственных активов и пенсионных активов и за общую диверсификацию и финансовую структуру, направленную на снижение концентрации риска.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Фонде, ежегодно аудированы подразделением внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Фондом. Подразделение внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Комитету по аудиту.

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Фонда к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Фонда включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

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 на рынке ставок вознаграждения и справедливой стоимости. Подверженность Фонда рискам ликвидности была сведена к минимуму, так как его активы финансируются, в основном, за счет капитала. Ниже приведено описание политики Фонда в отношении управления данными рисками.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Фонд понесет убытки вследствие того, что его контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Фонд управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который он готов принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Финансовые активы, которые потенциально подвергают Фонд кредитному риску, состоят в основном из денежных средств и их эквивалентов, средств в кредитных учреждениях, инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, и прочих активов.

Балансовая стоимость статей отчёта о финансовом положении без учёта влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачёте и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, их балансовая стоимость представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях.

В 2013 и 2012 годах все денежные активы и обязательства Фонда расположены в Казахстане.

(В тысячах тенге)

22. Управление рисками (продолжение)**Введение (продолжение)***Кредитное качество по классам финансовых активов*

Фонд управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов.

В таблице ниже финансовые активы с высоким рейтингом представляют собой активы с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг, близкий к суверенному, или обеспеченные ликвидным залогом. Прочие финансовые активы с хорошим финансовым положением включены в активы со стандартным рейтингом. Рейтинг ниже стандартного подразумевает более низкое по сравнению со стандартным рейтингом кредитное качество. Для долговых ценных бумаг высокий рейтинг соответствует рейтингу BBB+, присвоенному агентством Standard & Poor's, и выше, стандартный – ниже BBB+, но выше B-, ниже стандартного – ниже B-, финансовые активы, которым не присвоен рейтинг, отнесены в категорию без рейтинга.

Распределение финансовых активов по рейтингам представлено следующим образом:

	<i>Прим.</i>	<i>Высокий рейтинг</i>	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Ниже стандартного рейтинга</i>	<i>Без рейтинга</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2013 года						
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	5	2.388.246	–	–	–	2.388.246
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6	6.529.319	3.076.139	603	449.223	10.055.284
Договоры обратного «репо»	7	1.300.272	–	–	–	1.300.272
Прочие финансовые активы		–	–	–	230.300	230.300
Итого финансовые активы		10.217.837	3.076.139	603	679.523	13.974.102
31 декабря 2012 года						
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	5	621.147	–	–	–	621.147
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6	4.755.341	3.459.640	670	1.014.948	9.230.599
Прочие финансовые активы		–	–	–	38.013	38.013
Итого финансовые активы		5.376.488	3.459.640	670	1.052.961	9.889.759

(В тысячах тенге)

22. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования**

Риск ликвидности – это риск того, что Фонд не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. Руководство осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности.

Фонд владеет портфелем высоколиквидных активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают государственные облигации и корпоративные акции, которые активно обращаются на местном рынке ценных бумаг и могут быть легко переведены в денежные средства в течение короткого периода времени.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Фонда по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

31 декабря 2013 года**Финансовые обязательства**

	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>Итого</i>
Комиссионные к возмещению	995.081	995.081
Прочие финансовые обязательства	38.227	38.227
Итого недисконтированные финансовые обязательства	1.033.308	1.033.308

31 декабря 2012 года**Финансовые обязательства**

	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>Итого</i>
Финансовые обязательства	130.769	130.769
Итого недисконтированные финансовые обязательства	130.769	130.769

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Фонд осуществляет управление рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков в результате негативных изменений конъюнктуры рынка с использованием анализа чувствительности, а также установления и поддержания адекватных ограничений на величину допустимых убытков и требований в отношении нормы прибыли.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. В следующей таблице представлена чувствительность капитала Фонда к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря рассчитана путем переоценки имеющихся в наличии для продажи финансовых активов с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.

<i>Валюта</i>	<i>Изменение в базисных пунктах</i>	<i>Чувствительность капитала 2013</i>	<i>Чувствительность капитала 2012</i>
Тенге	200	(956.425)	(589.660)
Тенге	(200)	956.425	589.660
Доллар США	200	(202)	(9.153)
Доллар США	(200)	202	9.153

(В тысячах тенге)

22. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)***Валютный риск*

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Фонд имеет значительные позиции на 31 декабря 2013 года по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отчёт о прибылях и убытках вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса. Влияние на капитал не отличается от влияния на отчёт о прибылях и убытках. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчёте о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

<i>Валюта</i>	<i>Изменение в валютном курсе, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2013</i>	<i>Изменение в валютном курсе, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2013</i>
Доллары США	30,00%	57.545	10,00%	19.182

<i>Валюта</i>	<i>Изменение в валютном курсе, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2012</i>	<i>Изменение в валютном курсе, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2012</i>
Доллары США	1,57%	2.956	(1,57%)	(2.956)

Риск изменения цен на акции

Риск изменения цен на акции – риск того, что справедливая стоимость акций уменьшится в результате изменений в уровне индексов цен акций и стоимости отдельных акций.

Ниже представлено влияние на капитал в результате изменения в справедливой стоимости долевых инструментов, учитываемых как имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря 2013 и 2012 годов вследствие возможных изменений в индексах цен на акции; прочие параметры приняты как величины постоянные:

<i>Рыночный индекс</i>	<i>Изменение в цене акций 2013</i>	<i>Влияние на капитал 2013</i>	<i>Изменение в цене акций 2012</i>	<i>Влияние на капитал 2012</i>
Индекс KASE	(7,16%)/7,16%	(566)/566	(23,36%)/23,36	(3.135)/3.135

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Фонд не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Фонд может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

(В тысячах тенге)

23. Оценка справедливой стоимости**Процедуры оценки справедливой стоимости**

Правление Фонда определяет политику и процедуры для периодической оценки справедливой стоимости имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг и недвижимого имущества, находящегося в собственности Фонда.

Оценка имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг осуществляется в соответствии с Учётной политикой Фонда.

Для оценки здания и земельного участка Фонда привлекаются сторонние оценщики. В число критериев, определяющих выбор оценщика, входят знание рынка, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов.

На каждую отчётную дату руководство Фонда анализирует изменения стоимости активов, в отношении которых согласно учётной политике Фонда требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа руководство Фонда проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, а также изменение справедливой стоимости каждого актива с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли данное изменение обоснованным.

Иерархия источников справедливой стоимости

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Фонда определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>					
<i>31 декабря 2013 года</i>	<i>Дата оценки</i>	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:	30 декабря 2013 года				
Казначейские векселя Министерства Финансов Республики Казахстан		6.528.514	-	-	6.528.514
Корпоративные облигации		2.912.646	449.093	-	3.361.739
Корпоративные акции		25.188	139.843	-	165.031
Основные средства – здания и земля	31 декабря 2013 года	-		591.850	591.850
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2013 года	2.388.246	-	-	2.388.246
Договоры обратного «репо»	31 декабря 2013 года	1.300.272	-	-	1.300.272
Комиссионные к получению	31 декабря 2013 года	-	216.340	-	216.340
Инвестиционная недвижимость	31 декабря 2013 года	-		894.977	894.977
Прочие финансовые активы	31 декабря 2013 года	-	-	230.300	230.300
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Комиссионные к возмещению	31 декабря 2013 года	-	(995.081)	-	(995.081)
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2013 года	-	-	(38.227)	(38.227)

(В тысячах тенге)

23. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)**

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года.

<i>31 декабря 2012 года</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:			
Казначейские векселя Министерства Финансов Республики Казахстан			
	4.754.797	–	4.754.797
Корпоративные облигации	3.890.436	419.396	4.309.832
Корпоративные акции	26.128	139.842	165.970

В течение 2013 и 2012 годов не было переводов между уровнями иерархии источников определения справедливой стоимости.

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Фонда. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	<i>Балансовая стоимость 2013</i>	<i>Справедливая стоимость 2013</i>	<i>Балансовая стоимость 2012</i>	<i>Справедливая стоимость 2012</i>
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2.388.246	2.388.246	621.147	621.147
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10.055.284	10.055.284	9.230.599	9.230.599
Договоры обратного «репо»	1.300.272	1.300.272	–	–
Комиссионные к получению	216.340	216.340	559.388	559.388
Прочие финансовые активы	230.300	230.300	38.013	38.013
Финансовые обязательства				
Комиссионные к возмещению	995.081	995.081	–	–
Начисленные расходы и прочие обязательства	38.227	38.227	130.769	130.769
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости				

Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трёх месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок, без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые включают значительные данные, наблюдаемые на рынке.

(В тысячах тенге)

23. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Методики оценки и допущения (продолжение)***Инвестиционная недвижимость*

Справедливая стоимость объектов недвижимости была определена при помощи метода сопоставления с рынком. Это означает, что оценка, произведенная оценщиком, основана на ценах рыночных операций, скорректированных в отношении различий в характере, местонахождении или состоянии конкретного объекта недвижимости. По состоянию на дату оценки, 31 декабря 2013 года, справедливая стоимость объектов недвижимости основывается на оценках, произведенных аккредитованным независимым оценщиком.

Основные средства – здания и земля

Справедливая стоимость объектов недвижимости была определена при помощи метода сопоставления с рынком. Это означает, что оценка, произведенная оценщиком, основана на ценах рыночных операций, скорректированных в отношении различий в характере, местонахождении или состоянии конкретного объекта недвижимости. По состоянию на дату оценки, 31 декабря 2013 года, справедливая стоимость объектов недвижимости основывается на оценках, произведенных аккредитованным независимым оценщиком.

24. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения.

	2013			2012		
	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Итого</i>	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	2.388.246	–	2.388.246	621.147	–	621.147
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1.322.185	8.733.099	10.055.284	961.989	8.268.610	9.230.599
Договоры обратного «репо»	1.300.272	–	1.300.272	–	–	–
Комиссионные к получению	216.340	–	216.340	559.388	–	559.388
Основные средства	–	674.685	674.685	–	632.649	632.649
Инвестиционная недвижимость	–	734.364	734.364	–	765.934	765.934
Нематериальные активы	–	2.118	2.118	–	7.850	7.850
Активы по отсроченному корпоративному подоходному налогу	–	–	–	–	120.302	120.302
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	250.536	–	250.536	–	540.466	540.466
Прочие активы	395.511	–	395.511	347.371	2.667	350.038
Итого	5.873.090	10.144.266	16.017.356	2.489.895	10.338.478	12.828.373
Комиссионные к возмещению	995.081	–	995.081	–	–	–
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	–	61.728	61.728	–	–	–
Начисленные расходы и прочие обязательства	73.212	–	73.212	165.138	–	165.138
Итого	1.068.293	61.728	1.130.021	165.138	–	165.138
Нетто позиция	4.804.797	10.082.538	14.887.335	2.324.757	10.338.478	12.663.235

(В тысячах тенге)

25. Раскрытие информации о связанных сторонах

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Объем операций со связанными сторонами, остатки по операциям со связанными сторонами на конец отчетного периода представлены ниже:

	2013			2012		
	Материнская компания	Организации под общим контролем	Министерство финансов Республики Казахстан	Материнская компания	Организации под общим контролем	Министерство финансов Республики Казахстан
Денежные средства и их эквиваленты	1.348.287	–	–	620.649	–	–
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, на начало года	–	6.521	4.754.797	–	–	3.270.317
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	–	–	2.000.000	39	68.052	1.815.213
Нереализованные (убытки)/доходы от операций с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	–	(938)	(226.283)	–	–	8.148
Продажа инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продаж и	–	–	–	(39)	(61.531)	(338.881)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, на конец года	–	5.583	6.528.514	–	6.521	4.754.797
Прочие активы	–	196.324	–	–	–	–
Начисленные расходы и прочие обязательства	–	(2.427)	–	–	(104.817)	–

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами:

	2013			2012		
	Материнская компания	Организации под общим контролем	Министерство финансов Республики Казахстан	Материнская компания	Организации под общим контролем	Министерство финансов Республики Казахстан
Комиссионные расходы	–	(263.554)	–	–	(292.147)	–
Процентные доходы от инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	–	–	288.734	–	–	170.796
Доходы по дивидендам	–	579	–	–	465	–
Прочие доходы	–	8.277	–	–	8.634	–
Прочие операционные расходы	(2.524)	(41.246)	–	(4.965)	(63.378)	–

(В тысячах тенге)

25. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Вознаграждение 3 членам ключевого управленческого персонала включает:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Заработная плата и премии	31.969	34.598
Затраты на социальное обеспечение	3.300	3.467
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	<u>35.269</u>	<u>38.065</u>

26. Достаточность капитала

Фонд осуществляет управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Фонда контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных КФН при осуществлении надзора за деятельностью Фонда.

Основная цель управления капиталом для Фонда состоит в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Коэффициент достаточности капитала КФН

КФН требует от пенсионных фондов соблюдать коэффициент достаточности капитала в размере не менее 0,040 (в 2012 году: 0,040) от активов, взвешенных с учётом риска и рассчитанных на основании Инструкции о нормативных значениях пруденциальных нормативов, методике их расчетов для накопительных пенсионных фондов (с изменениями и дополнениями по состоянию на 24 декабря 2012 года) («Инструкция»). На 31 декабря 2013 и 2012 годов коэффициент достаточности капитала Фонда на этой основе представлен следующим образом:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Пенсионные активы, взвешенные с учётом риска	210.387.324	223.625.277
Чистые ликвидные активы	11.762.480	9.230.330
Коэффициент достаточности капитала	<u>0,056</u>	<u>0,041</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 года Фонд выполнял требования Инструкции.

27. События после отчётной даты

11 февраля 2014 года обменный курс тенге по отношению к доллару США и другим основным валютам снизился примерно на 20%.

В соответствии с Приказом Председателя Национального Банка Республики Казахстан № 356 от 24 сентября 2013 года «Об утверждении графика приема – передачи пенсионных активов и обязательств накопительных пенсионных фондов по договорам о пенсионном обеспечении в единый накопительный пенсионный фонд», а также в соответствии с Планом мероприятий по передаче пенсионных активов и обязательств АО «НПФ «Ұлар Үміт» по договорам о пенсионном обеспечении в АО «Единый накопительный пенсионный фонд», утвержденным Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан 28 февраля 2014 года, активы и обязательства Фонда по пенсионным активам были переданы в АО «Единый накопительный пенсионный фонд» 3 марта 2014 года.

Краткая информация о компании EY

EY является международным лидером в области аудита, налогообложения, сопровождения сделок и консультирования. Наши знания и качество услуг помогают укреплять доверие общественности к рынкам капитала и экономике в разных странах мира. Мы формируем выдающихся лидеров, под руководством которых наш коллектив всегда выполняет взятые на себя обязательства. Тем самым мы вносим значимый вклад в улучшение деловой среды на благо наших сотрудников, клиентов и общества в целом.

Название EY относится к глобальной организации и может относиться к одной или нескольким компаниям, входящим в состав Ernst & Young Global Limited, каждая из которых является отдельным юридическим лицом. Ernst & Young Global Limited – юридическое лицо, созданное в соответствии с законодательством Великобритании, – является компанией, ограниченной гарантиями ее участников, и не оказывает услуг клиентам. Более подробная информация представлена на нашем сайте: ey.com.

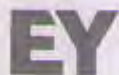
© ТОО «Эрнст энд Янг Казахстан».
Все права защищены.

ey.com/kz

**АО «Накопительный пенсионный фонд
«Ўлар Үміт»**

**Пенсионные активы, доступные для пенсионных выплат
Финансовая отчётность**

*За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
с отчётом независимых аудиторов*



Building a better
working world

«Эрнст энд Янг» ЖШС
Әл-Фараби д-пы, 77/7
«Есентай Тауэр» ғимараты
Алматы қ., 050060
Қазақстан Республикасы
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961
www.ey.com

ТОО «Эрнст энд Янг»
пр. Аль-Фараби, 77/7
здание «Есентай Тауэр»
г. Алматы, 050060
Республика Казахстан
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961

Ernst & Young LLP
Al-Farabi ave., 77/7
Esentai Tower
Aimaty, 050060
Republic of Kazakhstan
Tel.: +7 727 258 5960
Fax: +7 727 258 5961

Заклучение независимых аудитором

Акционерам АО «Накопительный пенсионный фонд «Ұлар Үміт»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчётности по пенсионным активам АО «Накопительный пенсионный фонд «Ұлар Үміт» (далее – «Фонд»), которая включает отчёт о чистых активах, доступных для пенсионных выплат, по состоянию на 31 декабря 2013 года и отчёт об изменениях в чистых активах, доступных для пенсионных выплат за год, закончившийся на указанную дату, а также пояснительную информацию. Данная финансовая отчётность была подготовлена руководством АО «Накопительный пенсионный фонд «Ұлар Үміт» в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, указанными в Примечании 2 к прилагаемой финансовой отчётности.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчётности

Руководство Фонда несет ответственность за подготовку данной финансовой отчётности в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, указанными в Примечании 2 к прилагаемой финансовой отчётности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки финансовой отчётности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчётности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения финансовой отчётности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчётности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчётности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки финансовой отчётности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учётной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления финансовой отчётности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчётность по пенсионным активам АО «Накопительный пенсионный фонд «Ұлар Үміт» за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, указанными в Примечании 2 к прилагаемой финансовой отчётности.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на следующие обстоятельства:

- ▶ Как указано в Примечании 3 к прилагаемой финансовой отчётности, в состав финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи включены облигации Merrill Lynch (ISIN XS0299054956, со сроком погашения в 2027 году, и XS0309286283, со сроком погашения в 2037 году) и Citigroup (ISIN XS0401121628, со сроком погашения в 2044 году). Справедливая стоимость указанных ценных бумаг за вычетом резервов под обесценение по состоянию на 31 декабря 2013 года была оценена на основании номинальной стоимости данных облигаций. При этом в результате наступления определенных событий, предусмотренных условиями выпуска вышеуказанных облигаций, Фонд имеет право на получение только номинальной стоимости ценных бумаг на окончательную дату погашения. В случае оценки данных облигаций по сумме, причитающейся к получению, дисконтированной к текущей дате, их стоимость была бы значительно меньше.
- ▶ Как указано в Примечании 3 к прилагаемой финансовой отчётности, в состав финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка включены ценные бумаги АО «Атамекен Агро». При проведении теста на уменьшение стоимости данных ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2013 года, финансовое состояние эмитента было оценено как «критическое». При этом 27 декабря 2013 года Инвестиционный комитет принял решение оставить стоимость ценных бумаг данного эмитента без изменений. В случае оценки финансового состояния эмитента как «критическое», дополнительное уменьшение стоимости ценных бумаг составило бы 4.337.267 тысяч тенге.
- ▶ Как указано в Примечании 3 к прилагаемой финансовой отчётности, в состав финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка и финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи включены ценные бумаги АО «SAT & Comrapu». При проведении теста на обесценение и уменьшение стоимости данных ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2013 года, финансовое состояние эмитента было оценено как «критическое». Стоимость ценных бумаг данного эмитента была рассчитана с учётом «удовлетворительного» финансового состояния эмитента в соответствии с решением Инвестиционного комитета от 25 октября 2013 года. В случае оценки финансового состояния эмитента как «критическое», дополнительный резерв под обесценение и уменьшение стоимости ценных бумаг составили бы 3.119.830 тысяч тенге.
- ▶ Как указано в Примечании 3 к прилагаемой финансовой отчётности, в состав дебиторской задолженности входит задолженность по облигациям Landsbanki Islands HF (ISIN XS0355467589) в сумме 7.641.017 тысяч тенге. Данный эмитент с 2008 года находится в состоянии конкурсного производства и получение сумм по данной задолженности маловероятно. В соответствии с критериями, содержащимися в методике Фонда по обесценению (уменьшению стоимости) пенсионных активов, Фондом был создан резерв под обесценение данной дебиторской задолженности в размере 50%.
- ▶ Как указано в Примечании 4 к прилагаемой финансовой отчётности, 25 декабря 2013 года АО «Альянс Банк» допустило дефолт по платежам за счёт взысканных сумм, в отношении международных облигаций десятого выпуска. Сообщение о допущении дефолта данным эмитентом было опубликовано на официальном сайте Казахстанской фондовой биржи 30 декабря 2013 года, 11 февраля 2014 года служба кредитных рейтингов Standard & Poor's понизила долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги АО «Альянс Банк» с «CCC/C» до «D/D», а также понизила рейтинг приоритетного необеспеченного долга данного эмитента с «CCC» до «CC» и рейтинг субординированного долга с «CCC» до «C». Если вышеуказанная информация была бы доступна Фонду на дату проведения теста на обесценение пенсионных активов Фонда 27 декабря 2013 года, то на 31 декабря 2013 года был бы признан дополнительный резерв под обесценение субординированных облигаций АО «Альянс Банк», включенных в состав финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, в размере 674.355 тысяч тенге.
- ▶ Как указано в Примечании 4 к финансовой отчётности, после отчётной даты Фонд создал дополнительные резервы под обесценение и уменьшение стоимости пенсионных активов на общую сумму 17.847.911 тысяч тенге.

Эти обстоятельства не повлияли на наше аудиторское мнение.



Building a better
working world

Принципы подготовки

Не изменяя нашего мнения, мы обращаем внимание на Примечание 2 к финансовой отчётности, в котором описываются принципы ее подготовки. Финансовая отчётность была подготовлена с целью выполнения Фондом требований законодательства Республики Казахстан по порядку ведения учёта и составления отчётности в отношении пенсионных активов. Соответственно, финансовая отчётность может быть непригодна для других целей.

Ernst & Young LLP

Дмитрий Вайнштейн
Партнер по аудиту



Евгений Жемалетдинов
Аудитор/Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»



Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан серии МФЮ-2 № 0000003,
выданная Министерством финансов Республики
Казахстан 15 июля 2005 года

Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

5 марта 2014 года

ОТЧЁТ О ЧИСТЫХ АКТИВАХ, ДОСТУПНЫХ ДЛЯ ПЕНСИОННЫХ ВЫПЛАТ

На 31 декабря 2013 года

(В тысячах тенге)

	2013	2012
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	3.874.536	6.646.682
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	76.820.841	84.722.552
Средства в кредитных учреждениях	37.826.115	18.897.641
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	315.806.681	283.578.826
Дебиторская задолженность	7.855.093	7.705.552
Коммиссионное вознаграждение к получению от Фонда	995.081	-
Итого активов	443.178.347	401.551.253
Обязательства		
Коммиссионное вознаграждение к уплате Фонду	216.340	559.388
Прочие обязательства	4.741	7.302
Итого обязательств	221.081	566.690
Чистые активы, доступные для пенсионных выплат	442.957.266	400.984.563

Председатель Правления

Сахипов Д.М.

Главный бухгалтер

Лим А.М.

5 марта 2014 года



ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ, ДОСТУПНЫХ ДЛЯ ПЕНСИОННЫХ ВЫПЛАТ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(В тысячах тенге)

	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Чистый доход в соответствии с методикой КФН	9.507.175	10.796.872
Поступления		
Обязательные взносы	64.958.088	66.243.233
Переводы между фондами, нетто	(20.438.199)	(75.563.499)
Штрафы	121.756	175.669
Добровольные взносы	17.930	22.349
	44.659.575	(9.122.248)
Выплаты вкладчикам		
В связи с выходом на пенсию	(7.284.467)	(7.713.945)
В связи с отъездом из страны	(1.069.800)	(995.548)
В связи со смертью или потерей трудоспособности	(1.830.360)	(1.911.860)
Политика по страхованию	(1.409.046)	(2.571.892)
Налоги у источника выплаты	(600.374)	(602.656)
	(12.194.047)	(13.795.901)
Чистое изменение в активах, доступных для пенсионных выплат	41.972.703	(12.121.277)
Чистые активы, доступные для пенсионных выплат на начало года	400.984.563	413.105.840
Чистые активы, доступные для пенсионных выплат на конец года	442.957.266	400.984.563

(В тысячах тенге, если не указано иное)

1. Деятельность фонда

АО «Накопительный пенсионный фонд «Ұлар Үміт» (далее по тексту «Фонд») был образован 3 сентября 2001 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Фонд осуществляет деятельность по привлечению пенсионных взносов и осуществлению пенсионных выплат своим вкладчикам, принимает обязательные и добровольные пенсионные взносы, распределяет инвестиционный доход по индивидуальным пенсионным счетам, а также осуществляет деятельность на рынке ценных бумаг в соответствии с законодательством Республики Казахстан на основании лицензии № 3.2.1/42 от 31 мая 2010 года, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

На 31 декабря 2013 года у Фонда было 1.377.357 вкладчиков, и его чистые пенсионные активы составили 442.957.266 тысяч тенге. В 2013 году пенсионные активы Фонда находились в управлении АО «ООИУПА «Жетісу» (далее по тексту «Организация»). На 31 декабря 2013 года пенсионные активы Фонда находились на хранении в АО «Народный Банк Казахстана» (далее по тексту «Кастодиан»), с которым заключен договор на кастодиальное обслуживание № 548 от 22 мая 2008 года.

Зарегистрированный и фактический адрес Фонда: Республика Казахстан, 050008, Алматы, пр. Абая, 115а.

На 31 декабря 2013 года контролирующим акционером Фонда являлось АО «БТА Банк».

2. Основа подготовки финансовой отчётности по пенсионным активам

Данная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с требованиями нормативных документов регулирующих органов Республики Казахстан (далее по тексту «Нормативные документы»), включающих:

- Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 26 марта 2005 года № 109 «Об утверждении Правил оценки финансовых инструментов, находящихся в инвестиционных портфелях накопительных пенсионных фондов»;
- Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 5 августа 2009 года № 181 «Об утверждении Инструкции о нормативных значениях пруденциальных нормативов, методике их расчётов для организаций, осуществляющих инвестиционное управление пенсионными активами»;
- Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 5 августа 2009 года № 180 «Об утверждении Инструкции о нормативных значениях пруденциальных нормативов, методике их расчётов для накопительных пенсионных фондов».

На 31 декабря 2013 и 2012 годов пенсионные активы Фонда включали инвестиции в ценные бумаги, в отношении которых оценка справедливой стоимости и обесценения была основана на требованиях Нормативных документов, которые предписывают использование соответствующих индикаторов для признания и оценки обесценения данных финансовых инструментов. Фонд считает, что сумма созданных провизий является лучшей оценкой обесценения в соответствии с требованиями Нормативных документов. Справедливая стоимость некоторых ценных бумаг в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности значительно отличается от стоимости, рассчитанной в соответствии с требованиями Нормативных документов.

3. Особенности оценки отдельных финансовых инструментов

В состав финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка включены ценные бумаги АО «Атамекен Агро». При проведении теста на уменьшение стоимости данных ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2013 года, финансовое состояние эмитента было оценено как «критическое». При этом 27 декабря 2013 года Инвестиционный комитет принял решение оставить стоимость ценных бумаг данного эмитента без изменений. В случае оценки финансового состояния эмитента как «критическое», дополнительное уменьшение стоимости ценных бумаг составило бы 4.337.267 тысяч тенге.

В состав финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка включены ценные бумаги АО «SAT & Company». При проведении теста на уменьшение стоимости данных ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2013 года, финансовое состояние эмитента было оценено как «критическое». Стоимость ценных бумаг данного эмитента была рассчитана с учётом «удовлетворительного» финансового состояния эмитента в соответствии с решением Инвестиционного комитета от 25 октября 2013 года. В случае оценки финансового состояния эмитента как «критическое», дополнительное уменьшение стоимости ценных бумаг составило бы 2.643.823 тысячи тенге.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Особенности оценки отдельных финансовых инструментов (продолжение)

В состав финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи включены ценные бумаги АО «SAT & Company». При проведении теста на обесценение данных ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2013 года, финансовое состояние эмитента было оценено как «критическое». Стоимость ценных бумаг данного эмитента была рассчитана с учётом «удовлетворительного» финансового состояния эмитента в соответствии с решением Инвестиционного комитета от 25 октября 2013 года. В случае оценки финансового состояния эмитента как «критическое», дополнительная провизия под обесценение ценных бумаг составила бы 476,007 тысяч тенге.

Стоимость ценных бумаг Merrill Lynch & Co. по состоянию на 31 декабря 2013 года была определена Фондом исходя из котировок спроса на дату предыдущей переоценки данных ценных бумаг, по данным информационно-аналитической системы Bloomberg. В соответствии с решениями Инвестиционного комитета, Фонд начислил резервы под обесценение ценных бумаг Merrill Lynch & Co. с целью приведения стоимости вышеуказанных ценных бумаг к их номинальной стоимости. Для дальнейшего приведения к номинальной стоимости, Фонд отразил дополнительный резерв под обесценение облигаций Merrill Lynch & Co. в январе 2014 года в размере 1.215.866 тысяч тенге, как указано в Примечании 4 к настоящей финансовой отчётности.

В состав финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи включены облигации Merrill Lynch & Co (ISIN XS0299054956, со сроком погашения в 2027 году, и XS0309286283, со сроком погашения в 2037 году) и Citigroup (ISIN XS0401121628, со сроком погашения в 2044 году). Справедливая стоимость указанных ценных бумаг за вычетом резервов под обесценение по состоянию на 31 декабря 2013 года была оценена на основании номинальной стоимости данных облигаций. При этом в результате наступления определенных событий, предусмотренных условиями выпуска вышеуказанных облигаций, Фонд имеет право на получение только номинальной стоимости ценных бумаг на окончательную дату погашения. В случае оценки данных облигаций по сумме, причитающейся к получению, дисконтированной к текущей дате, их стоимость была бы значительно меньше.

По состоянию на 31 декабря 2013 года в состав дебиторской задолженности входит задолженность по облигациям Landsbanki Islands HF (ISIN XS0355467589) в сумме 7.641.017 тысяч тенге. Данный эмитент с 2008 года находится в состоянии конкурсного производства и получение сумм по данной задолженности маловероятно. В соответствии с критериями, содержащимися в методике Фонда по обесценению (уменьшению стоимости) пенсионных активов, Фондом был создан резерв под обесценение данной дебиторской задолженности в размере 50%. При определении размера обесценения вышеуказанной дебиторской задолженности Фондом также были приняты во внимание рекомендации уполномоченного органа по отражению в учёте дебиторской задолженности Landsbanki Islands HF в соответствии с Письмом Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций в адрес АО «НПФ «БТА Казахстан» от 17 марта 2011 года.

4. События после отчётной даты

11 февраля 2014 года обменный курс тенге по отношению к доллару США и другим основным валютам снизился примерно на 20%. Обменные курсы за 1 доллар США до и после девальвации составили 155,56 тенге и 184,50 тенге соответственно.

25 декабря 2013 года АО «Альянс Банк» допустило дефолт по платежам за счёт взысканных сумм, в отношении международных облигаций десятого выпуска. Сообщение о допущении дефолта данным эмитентом было опубликовано на официальном сайте КФБ 30 декабря 2013 года. 11 февраля 2014 года служба кредитных рейтингов Standard & Poor's понизила долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги АО «Альянс Банк» с «ССС/С» до «D/D», а также понизила рейтинг приоритетного необеспеченного долга данного эмитента с «ССС» до «СС» и рейтинг субординированного долга с «ССС» до «С». Если вышеуказанная информация была бы доступна Фонду на дату проведения теста на обесценение пенсионных активов Фонда 27 декабря 2013 года, то на 31 декабря 2013 года был бы признан дополнительный резерв под обесценение субординированных облигаций АО «Альянс Банк» включенных в состав финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в размере 674.355 тысяч тенге. В феврале 2014 года стоимость субординированных облигаций АО «Альянс Банк» в соответствии с Методикой значительно снизилась с 51,8 тенге до 15,0 тенге за одну облигацию. В январе и феврале 2014 года Фонд признал снижение стоимости в размере 1.149.601 тысяча тенге и дополнительный резерв под обесценение данных облигаций в размере 97.831 тысяча тенге.

В январе и феврале 2014 года Фонд признал уменьшение резерва под обесценение и положительную корректировку стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, а также дебиторской задолженности на общую сумму 840.322 тысячи тенге.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

4. События после отчетной даты (продолжение)

Общая сумма дополнительных резервов под обеспечение и уменьшения стоимости пенсионных активов, признания Фондом в январе и феврале 2014 года составила 17.847.911 тысяч тенге. Данная сумма включает дополнительные резервы под обеспечение и уменьшения стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, а также дебиторской задолженности эмитентов, описанных ниже.

17 февраля 2014 года АО «Атамекен Агро» допустило дефолт по выплате вознаграждения по купонным облигациям. В результате данного события, в феврале 2014 года Фонд уменьшил стоимость купонных облигаций, а также простых и привилегированных акций АО «Атамекен Агро», включенных в состав финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, на общую сумму 4.374.897 тысяч тенге.

31 января 2014 года АО «Холдинг КАЗЭКСПОРТАСТЫК» был допущен дефолт по выплате вознаграждения по купонным облигациям. В феврале 2014 года Фонд создал резерв под обеспечение данных облигаций в составе финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, в размере 5.068.596 тысяч тенге, а также под обеспечение дебиторской задолженности по выплате купонного вознаграждения в размере 255.129 тысяч тенге.

В январе 2014 года Фонд создал дополнительные резервы под обеспечение ценных бумаг Merrill Lynch & Co., включенных в состав финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, в размере 1.215.866 тысяч тенге.

В феврале 2014 года Фонд создал дополнительные резервы под обеспечение облигаций CITIGROUP INC., включенных в состав финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, в размере 1.442.640 тысяч тенге.

В январе и феврале 2014 года Фонд признал дополнительный резерв под обеспечение дебиторской задолженности по облигациям Landsbanki Islands HF на общую сумму 764.300 тысяч тенге.

В феврале 2014 года Фонд признал дополнительный резерв и уменьшение стоимости ценных бумаг АО «SAT & Company», включенных в состав финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка и финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи на общую сумму 3.001.946 тысяч тенге.

В соответствии с Приказом Председателя Национального Банка Республики Казахстан № 356 от 24 сентября 2013 года «Об утверждении графика приема – передачи пенсионных активов и обязательств накопительных пенсионных фондов по договорам о пенсионном обеспечении в единый накопительный пенсионный фонд», а также в соответствии с Планом мероприятий по передаче пенсионных активов и обязательств АО «НПФ «Ұлар Үміт» по договорам о пенсионном обеспечении в АО «Единый накопительный пенсионный фонд», утвержденным Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан 28 февраля 2014 года, активы и обязательства Фонда по пенсионным активам были переданы в АО «Единый накопительный пенсионный фонд» 3 марта 2014 года.