

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

**ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ВЗНОСОВ**

**Содержание**

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА	
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА	4
Отчет о совокупном доходе	
Отчет об изменениях в чистых пенсионных активах	5
Отчет о чистых пенсионных активах	6
Отчет о движении денежных средств	7
Примечания к финансовой отчетности	8-35

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЕДИНЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД»**  
**ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ВЗНОСОВ**

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ  
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащемся в представленном на страницах 2-3 отчета независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и независимых аудиторов в отношении финансовой отчетности пенсионной схемы с установленным размером взносов акционерного общества «Единый накопительный пенсионный фонд» (далее - «Фонд»).

Руководство Фонда отвечает за подготовку финансовой отчетности пенсионной схемы с установленным размером взносов (далее - «Схема») по состоянию на 31 декабря 2013 года, которая включает в себя отчет о чистых пенсионных активах по состоянию на 31 декабря 2013 года, соответствующие отчеты о совокупном доходе, об изменениях в чистых пенсионных активах и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО) и Стандартом финансовой отчетности «Учет и раскрытие информации об операциях по пенсионным активам», утвержденным Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 26 июля 2013 года №195 (далее - «СФО НБ РК «Учет и раскрытие информации об операциях по пенсионным активам»).

При подготовке финансовой отчетности Схемы руководство Фонда несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и СФО НБ РК «Учет и раскрытие информации об операциях по пенсионным активам»; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Фонд будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Фонде;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Фонда и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО и СФО НБ РК «Учет и раскрытие информации об операциях по пенсионным активам»;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер для обеспечения индивидуального учета пенсионных накоплений и выплат в соответствии с законодательством Республики Казахстан; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.


Настоящая финансовая отчетность Схемы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, была утверждена руководством Фонда 07 марта 2014 года.

От имени руководства Фонда:

Медешеева А.  
Председатель

07 марта 2014  
г. Алматы



  
Кватова А.Ш.  
Главный бухгалтер

07 марта 2014 года  
г. Алматы



## **ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

### **Акционеру и Совету директоров акционерного общества «Единый накопительный пенсионный фонд»**

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности пенсионной схемы с установленным размером взносов акционерного общества «Единый накопительный пенсионный фонд» (далее – «Фонд»), которая включает в себя отчет о чистых пенсионных активах по состоянию на 31 декабря 2013 года, соответствующие отчеты о совокупном доходе, об изменениях в чистых пенсионных активах и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

#### *Ответственность руководства за финансовую отчетность*

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и Стандартом финансовой отчетности «Учет и раскрытие информации об операциях по пенсионным активам», утвержденным Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 26 июля 2013 года №195, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

#### *Ответственность аудитора*

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

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

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

*Мнение*

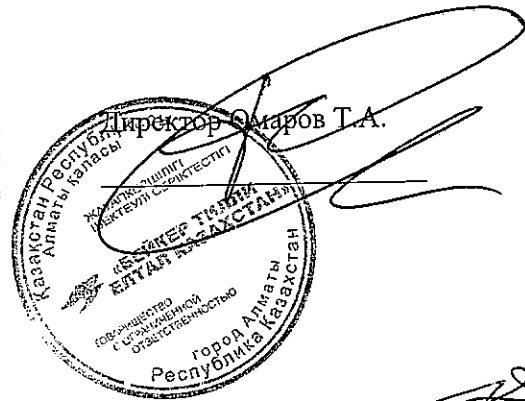
По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение пенсионной схемы с установленным размером взносов акционерного общества «Единый накопительный пенсионный фонд» по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также изменения в чистых пенсионных активах и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и Стандартом финансовой отчетности «Учет и раскрытие информации об операциях по пенсионным активам», утвержденным Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 26 июля 2013 года №195.

ТОО «БЕЙКЕР ТИЛЛИ ЕЛТАЛ КАЗАХСТАН»

Государственная лицензия Министерства финансов Республики Казахстан №0000047 серии МФЮ-2 от 05 ноября 2009 года на занятие аудиторской деятельностью.

«07» марта 2014 года

г. Алматы



Аудитор Горбачева Е.

Квалификационное  
аудитора №0000450



г. Алматы, Республика Казахстан,  
бульвар Бухар жырау, 23

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЕДИНЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД»  
 ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ВЗНОСОВ

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


	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Процентный доход	4	40,896,138	28,610,057
Чистый доход по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		5,143	-
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с драгоценными металлами	5	(17,946,409)	1,920,461
Доход по дивидендам	6	1,087,338	1,040,686
Чистый (убыток)/прибыль по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи		(2,989,011)	(3,949,647)
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	7	3,301,371	3,312,231
Пени за несвоевременное перечисление обязательных пенсионных взносов		263,189	257,426
Восстановление/(формирование) резерва под обесценение активов и прочих резервов	8	(1,525,111)	3,276,946
Прочие доходы/поступления		3,344	1,048
Комиссионные расходы	9	(4,906,243)	(5,825,011)
<b>Прибыль за год</b>		<b>18,189,749</b>	<b>28,644,197</b>
<b>Прочий совокупный убыток</b>			
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи:			
- Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	12	(1,466,474)	(12,513,538)
- Реклассификации по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, реализованным в течение периода		2,989,011	3,949,647
<b>Прочий совокупный убыток за год</b>		<b>1,522,537</b>	<b>8,563,891</b>
<b>Всего совокупный доход за год</b>		<b>19,712,286</b>	<b>20,080,306</b>

От имени руководства Фонда:

Медешеев А. А.  
 Председатель

07 марта 2014 г.  
 г. Алматы



  
 Куатова А. А.  
 Главный бухгалтер

07 марта 2014 года  
 г. Алматы

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЕДИНЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД»

ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ВЗНОСОВ

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ ПЕНСИОННЫХ АКТИВАХ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Процентный доход	4	40,896,138	28,610,057
Чистая прибыль/(убыток) по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		5,143	
Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами	5	(17,946,409)	1,920,461
Доход по дивидендам	6	1,087,338	1,040,686
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	7	3,301,371	3,312,231
Пени за несвоевременное перечисление обязательных пенсионных взносов		263,189	257,426
Восстановление/(формирование) резерва под обесценение активов и прочих резервов	8	(1,525,111)	3,276,946
Прочие доходы/поступления		3,344	1,048
Комиссионные расходы	9	(4,906,243)	(5,825,011)
		21,178,760	32,593,844
Взносы вкладчиков		130,858,175	94,117,430
Поступившие пенсионные накопления из других фондов	10	543,324,606	119,637,298
Выплаты пенсионных накоплений	11	(20,506,172)	(13,861,900)
Налог у источника выплаты пенсионных накоплений		(1,149,070)	(751,555)
Чистый убыток по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	12	(1,466,474)	(12,513,538)
Переводы пенсионных накоплений в другие фонды		(17,697,408)	(68,156,264)
Переводы пенсионных накоплений в страховые организации		(3,174,580)	(4,763,170)
<b>Изменения в чистых пенсионных активах</b>		<b>651,367,837</b>	<b>146,302,145</b>
Чистые пенсионные активы на начало года		624,638,336	478,336,191
<b>Чистые пенсионные активы на конец года</b>		<b>1,276,006,173</b>	<b>624,638,336</b>



07 марта 2014 года  
г. Алматы

[подпись]  
Куатова А.И.  
Главный бухгалтер

07 марта 2014 года  
г. Алматы

Примечания на стр. 8-35 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЕДИНЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД»

ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ВЗНОСОВ

ОТЧЕТ О ЧИСТЫХ ПЕНСИОННЫХ АКТИВАХ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	Приме- чания	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>АКТИВЫ:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	13	19,669,414	4,884,721
Срочные вклады в банках	14	139,940,537	117,053,350
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	15	11,308,655	4,801,280
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16	788,069,121	418,111,330
Инвестиции, удерживаемые до погашения	17	257,777,155	24,989,040
Драгоценные металлы		57,844,131	51,873,801
Требование по отрицательному комиссионному вознаграждению	18	-	397,711
Прочие активы	19	2,607,820	2,751,894
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>1,277,216,833</b>	<b>624,863,127</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Кредиторская задолженность по комиссии		1,087,225	215,089
Кредиторская задолженность по индивидуальному подходному налогу от пенсионных выплат		110,866	-
Прочие обязательства		12,569	9,702
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>1,210,660</b>	<b>224,791</b>
<b>Чистые пенсионные активы</b>		<b>1,276,006,173</b>	<b>624,638,336</b>

От имени руководства Фонда:

Медведица Д.А.  
Председатель Правления

07 марта 2014 года  
г. Алматы



Куатова А.Ш.  
Главный бухгалтер

07 марта 2014 года  
г. Алматы

Примечания на стр. 8-35 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЕДИНЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД»

ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ВЗНОСОВ

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

Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Изменение в чистых пенсионных активах	651,367,837	146,302,145
Корректировки:		
Процентный доход	(40,896,138)	(28,610,057)
Доход по дивидендам	(1,087,338)	(1,040,686)
Восстановление резерва под обесценение активов	1,525,111	(3,276,946)
Требование по отрицательному комиссионному вознаграждению	-	67,320
Чистый нереализованный убыток по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	(1,466,474)	(14,611,372)
	609,442,998	98,830,404
Изменение в операционных активах и обязательствах		
Увеличение операционных активов:		
Прочие активы	144,074	(1,984,430)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:		
Кредиторская задолженность по комиссии	872,136	8,155
Кредиторская задолженность по индивидуальному подоходному налогу	110,866	
Прочие обязательства	2,867	2,352
Приток/(отток) денежных средств от изменения операционных активов и обязательств	1,129,943	(1,973,923)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности	610,572,941	96,856,481
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
(Увеличение)/уменьшение срочных вкладов в банках	(14,695,864)	(37,064,956)
Увеличение драгоценных металлов	(5,970,330)	(7,862,187)
(Увеличение)/уменьшение по ссудам, представленным по соглашениям обратного РЕПО	(5,907,206)	(2,459,833)
Увеличение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(196,834,232)	(65,418,471)
Дивиденды полученные	1,087,338	1,040,686
Уменьшение инвестиций, удерживаемых до погашения	(372,301,829)	13,824,127
Уменьшение требований по комиссионному вознаграждению	397,711	-
Уменьшение прочих активов	(1,563,836)	-
Чистый отток денежных средств в инвестиционной деятельности	(595,788,248)	(97,940,634)
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	14,784,693	(1,084,153)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	13 4,884,721	5,968,874
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	13 19,669,414	4,884,721

От имени руководства Фонда:

Медушев Д. Ж. Имантауш  
Председатель Правления  
07 марта 2014 года  
г. Алматы



*(Handwritten signature)*

Куатова А.Ш.  
Главный бухгалтер  
07 марта 2014 года  
г. Алматы



(в тысячах казахстанских тенге)

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

### Основная деятельность

Деятельность пенсионной Схемы, управляемой акционерным обществом «Единый накопительный пенсионный фонд» (далее - «Фонд», «ЕНПФ»), регулируется пенсионным законодательством Республики Казахстан. Деятельность Схемы заключается в аккумулировании пенсионных взносов и осуществлении пенсионных выплат.

Пенсионные активы Схемы формируются за счет пенсионных взносов, инвестиционного дохода, средств, поступивших в качестве пени и возмещения убытков, за минусом комиссионного вознаграждения.

23 января 2013 года было объявлено о плане Правительства и Национального Банка Республики Казахстан о реформировании пенсионной системы, которая предполагала создание единого пенсионного фонда, которому будут переданы счета всех накопительных пенсионных фондов.

21 июня 2013 года был принят Закон Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан» в новой редакции (далее - «Закон о пенсионном обеспечении»). В соответствии с Законом о пенсионном обеспечении единственным акционером Фонда является Правительство Республики Казахстан. Хранение и учет пенсионных активов ЕНПФ осуществляется РГУ «Национальный Банк Республики Казахстан» (далее - «Национальный Банк Республики Казахстан» или НБ РК). Инвестиционное управление пенсионными активами ЕНПФ также возложено на Национальный Банк Республики Казахстан.

До 29 августа 2013 года инвестиционное управление пенсионными активами Схемы осуществлялось Фондом самостоятельно. Пенсионные взносы инвестировались в различные активы, включающие государственные ценные бумаги, ценные бумаги международных финансовых организаций, корпоративные ценные бумаги и депозиты банков, разрешенные Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан (далее - КФН).

С 29 августа 2013 года доверительное управление пенсионными активами осуществляет Национальный Банк Республики Казахстан («Доверительный управляющий»). Доверительное управление осуществляется согласно Инвестиционной декларации, в которой определяется структура инвестиционного портфеля Доверительного управляющего, и на основании решений Совета по управлению пенсионными активами Схемы. Персональный состав Совета утверждается Президентом Республики Казахстан.

27 августа 2013 года заключен Договор о государственной услуге по хранению и учету финансовых инструментов и денег. С 29 августа 2013 года хранение и учет финансовых инструментов и денег осуществляет Национальный Банк Республики Казахстан (Банк-Кастодиан).

Обязательные пенсионные взносы осуществляются работодателем в пользу его работника, в размере 10 процентов от заработной платы работника в пределах лимита, установленного законодательством. Физические и юридические лица также могут вносить дополнительные добровольные взносы.

При выезде вкладчика (получателя) на постоянное место жительства за пределы Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан вкладчик (получатель), имеет право на изъятие всей суммы пенсионных накоплений.

В случае, смерти вкладчика (получателя), наследник, имеет право на получение суммы пенсионных накоплений вкладчика (получателя), в порядке установленной законодательством Республики Казахстан.

При достижении вкладчиком определенного возраста, как это определено в соответствии с Законом о пенсионном обеспечении, он/она по своему выбору может перевести пенсионные накопления в страховую организацию на основании договора пенсионного аннуитета или получать пенсионные накопления из Схемы. Выплаты пенсионных накоплений из Схемы

(в тысячах казахстанских тенге)

осуществляются в соответствии с графиком, ежегодно согласовываемым с Фондом согласно требованиям пенсионного законодательства Республики Казахстан.

Каждый вкладчик (получатель) имеет индивидуальный пенсионный счет, на котором учитываются суммы поступающих пенсионных взносов вкладчика (получателя) и распределяемый инвестиционный доход от управления пенсионными активами за вычетом удерживаемого комиссионного вознаграждения. Порядок начисления инвестиционного дохода и размер удерживаемого комиссионного вознаграждения регламентируется в соответствии с пенсионным законодательством Республики Казахстан. При наступлении условий, определенных Законом о пенсионном обеспечении вкладчик (получатель) имеет право на получение пенсионных выплат, в пределах суммы пенсионных накоплений, имеющихся на его индивидуальном пенсионном счете.

На отчетную дату в ЕНПФ были переданы пенсионные активы и обязательства по договорам о пенсионном обеспечении в соответствии с графиком приема-передачи пенсионных активов и обязательств накопительных пенсионных фондов по договорам о пенсионном обеспечении в единый накопительный пенсионный фонд АО «НПФ «Республика», АО «ОНПФ «Отан», АО «НПФ «Капитал»- ДО АО «Банк ЦентрКредит», АО «НПФ «Атамекен» (Примечание 10). На дату выпуска отчета пенсионные активы и обязательства АО «НПФ «Астана», АО «НПФ НефтеГаз-Дем», АО «НПФ «Грантум», АО «НПФ «Ұлар Үміт» были переданы в ЕНПФ (Примечание 27).

## 2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### Соответствие принципам бухгалтерского учета

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии со Стандартом финансовой отчетности «Учет и раскрытие информации об операции по пенсионным активам», утвержденным Постановлением правления Национального Банка Республики Казахстан от 26 июля 2013 года №195, Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (КИМСФО).

Финансовая отчетность Схемы представляет совокупное финансовое положение Схемы как отдельного субъекта финансовой отчетности. Данная финансовая отчетность представляет чистые пенсионные активы Схемы и изменения в чистых пенсионных активах за год.

### База для определения стоимости

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, которые отражены по справедливой стоимости.

### Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее - «тенге»). Руководство Фонда определило тенге в качестве функциональной валюты, поскольку тенге отражает экономическую сущность событий и операций Схемы. Тенге также является валютой отчетности, используемой для целей представления данной финансовой отчетности.

Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до ближайшей тысячи.

(в тысячах казахстанских тенге)

### Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Руководство использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО и СФО НБ РК «Учет и раскрытие информации об операциях по пенсионным активам». Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

При подготовке данной финансовой отчетности применялись следующие основные положения учетной политики. Данные положения применялись последовательно.

#### Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту по обменному курсу на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на дату подготовки отчета о чистых пенсионных активах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту дату. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в отчете об изменениях в чистых пенсионных активах.

На 31 декабря 2013 и 2012 годов курсы обмена, использованные Схемой при подготовке финансовой отчетности, были следующими:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
тенге/1 доллар США	154,06	150,74
тенге/1 российский рубль	4,68	4,96

#### Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства на казотдиальном счете в Национальном Банке Республике Казахстан (до 29 августа 2013 года: АО «Ситибанк Казахстан»).

#### Финансовые инструменты

##### Классификация

##### Срочные вклады в банках и дебиторская задолженность

Срочные вклады в банках и дебиторская задолженность представляют собой непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые:

- Схема намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания Схема определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания Схема определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- по которым Схема может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения актива.

(в тысячах казахстанских тенге)

#### *Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО*

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки «обратного РЕПО»), отражаются по статье «Ссуды, предоставленные по соглашениям «обратного РЕПО»». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и начисляется за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

#### *Инвестиции, удерживаемые до погашения*

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Схема намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Схема определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Схема определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Руководство и (или) Доверительный управляющий определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания, отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не переклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Если в момент первоначального признания финансовый актив отвечал определению кредитов и дебиторской задолженности, он может быть реклассифицирован из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, имеющихся в наличии для продажи, если компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до наступления срока его погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, через прибыль или убыток за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

#### *Признание*

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о чистых пенсионных активах, когда Схема вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются в финансовой отчетности на дату осуществления расчетов.

(в тысячах казахстанских тенге)

#### *Оценка*

Финансовый актив или обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемые не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделкам, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости, без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- срочных вкладов в банках и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента. В случае, если оценка, основанная на общедоступных рыночных данных, свидетельствует об увеличении или уменьшении справедливой стоимости актива или обязательства по отношению к сумме первоначального признания, прибыль или убыток от такого увеличения/уменьшения сразу признается в составе прибыли или убытка. В случае, если величина первоначальной прибыли или первоначального убытка оценивается с использованием не только общедоступных рыночных данных, то величина такой прибыли или такого убытка признается в составе доходов или расходов будущих периодов и амортизируется в соответствии с выбранным методом на протяжении всего срока действия актива или обязательства или признается в момент появления общедоступных рыночных данных или в момент выбытия данного актива или обязательства.

#### *Принцип оценки по справедливой стоимости*

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. По ценным бумагам, не имеющим рыночных котировок на активно функционирующем рынке, текущая стоимость определяется:

- до 12.10.2013 года в соответствии с Правилами оценки финансовых инструментов, находящихся в инвестиционных портфелях накопительных пенсионных фондов, утвержденными постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 26 марта 2005 года № 109. (в настоящее время - КФН);
- с 12.10.2013 года в соответствии с Правилами осуществления учета и оценки пенсионных активов, утвержденными постановлением Правления Национального банка Республики Казахстан от 26 июля 2013 года №186 (далее – «Правила»),

и Руководство считает, что данные Правила являются лучшим индикатором для определения справедливой стоимости в соответствии с МСФО.

(в тысячах казахстанских тенге)

*Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке*

Прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или классифицированному в категорию инвестиций, имеющих в наличии для продажи, отражается в отчете об изменениях в чистых пенсионных активах. Процент по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражается в момент возникновения в отчете об изменениях в чистых пенсионных активах за период и рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в отчете об изменениях в чистых пенсионных активах в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

*Прекращение признания*

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются или когда Схема переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются отдельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

Схема также прекращает признание определенных активов в случае списания остатков, относящихся к активам, которые признаны безнадежными к взысканию.

*Взаимозачет активов и обязательств*

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и чистая сумма отражается в отчете о чистых пенсионных активах, в том случае, если существуют юридические основания для зачета признанных сумм, и намерение сторон произвести зачет на нетто-основе, или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

**Обесценение**

*Финансовые активы*

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив считается обесцененным, если существуют объективные свидетельства того, что одно или несколько событий оказали негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от этого актива.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения. В отношении инвестиций, имеющих в наличии для продажи, убыток от обесценения рассчитывается на основе справедливой стоимости этого актива.

Каждый финансовый актив, величина которого является значительной, проверяется на предмет обесценения по отдельности. Остальные финансовые активы проверяются на предмет обесценения в совокупности в составе группы активов, имеющих сходные характеристики кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в отчете об изменениях в чистых пенсионных активах.

Сумма, списанная на убыток от обесценения, восстанавливается в том случае, если снижение убытка от обесценения можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему

(в тысячах казахстанских тенге)

после признания убытка от обесценения. Восстанавливаемые суммы признаются в отчете об изменениях в чистых пенсионных активах.

#### *Нефинансовые активы*

Прочие нефинансовые активы, отличные от отсроченных налогов, анализируются на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. Возмещаемая величина нефинансовых активов представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, специфичных для данного актива. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по активу или группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда восстановленная балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в отчете об изменениях в чистых пенсионных активах, и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором восстановленная балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был бы признан.

#### *Драгоценные металлы*

Драгоценные металлы в соответствии с Правилами учитываются в отчете о чистых пенсионных активах по переоцененной стоимости, являющейся их справедливой стоимостью на дату переоценки, которая определяется на основании котируемых цен на активном рынке. Результат от переоценки признается в отчете об изменениях в чистых пенсионных активах. Данные правила применяются всеми участниками рынка.

#### *Признание доходов и расходов*

Процентные доходы признаются в отчете об изменениях в чистых пенсионных активах с использованием метода эффективной ставки процента.

Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, признаются в составе прибыли за вычетом убытков от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, соответственно.

Доход в форме дивидендов отражается в отчете об изменениях в чистых пенсионных активах на дату объявления дивидендов.

#### *Налогообложение*

Схема не облагается налогом на прибыль.

#### *Комиссионные расходы*

Комиссионные расходы отражаются по методу начисления в течение периода предоставления услуг. Порядок вычисления комиссионных расходов более детально раскрыт в Примечании 9.

(в тысячах казахстанских тенге)

### **Взносы вкладчиков, пенсионные переводы и выплаты пенсионных накоплений**

Пенсионные взносы и поступившие переводы пенсионных накоплений из других фондов учитываются при поступлении взносов и переводов на кастодиальный счет Схемы. Выплаты пенсионных накоплений и переводы пенсионных накоплений в другие фонды отражаются на момент возникновения у Схемы обязательства по выплате или переводу пенсионных накоплений по требованию вкладчика, в соответствии с пенсионным законодательством.

### **Применение новых и пересмотренных стандартов**

В текущем году Схема применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО») и Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»), относящиеся к его операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2013 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Схемы, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов.

- МСФО 13 - «Оценка справедливой стоимости» является единым стандартом, устанавливающим порядок проведения оценки справедливой стоимости и раскрытия информации в части определения справедливой стоимости. В этом Стандарте вводится определение справедливой стоимости, а также устанавливаются правила оценки справедливой стоимости и требования к раскрытию информации в части оценки справедливой стоимости. МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» имеет широкую сферу действия и охватывает как финансовые, так и нефинансовые инструменты, в отношении которых другие стандарты МСФО требуют или допускают использование метода оценки справедливой стоимости и раскрытие информации в части оценки справедливой стоимости (за исключением отдельно оговоренных случаев).
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» требует раскрывать информацию о количественных и качественных показателях в соответствии с тремя уровнями иерархии справедливой стоимости, распространится на все активы и обязательства, регулируемые МСФО 13.

~~Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не применяемые Схема не применяла следующие Стандарты и Интерпретации, которые были выпущены и относятся к ее операциям:~~

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



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЕДИНЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД»  
 ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ВЗНОСОВ  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД (продолжение)

(в тысячах казахстанских тенге)

справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства впоследствии не переводятся в прибыли или убытки. Ранее, в соответствии с МСБУ39, вся сумма изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признавалась в отчете о прибылях и убытках.

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

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

#### 4. ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	22,052,917	20,625,265
Инвестиции, удерживаемые до погашения	10,051,729	1,347,197
Срочные вклады в банках	8,191,323	6,596,438
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	600,169	41,157
<b>Итого процентный доход</b>	<b>40,896,138</b>	<b>28,610,057</b>

#### 5. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ДРАГОЦЕННЫМИ МЕТАЛЛАМИ

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Нереализованный (убыток)/доход от переоценки	(18,007,600)	1,244,313
Реализованный доход/(убыток)	61,191	676,148
<b>Итого чистая прибыль по операции с драгоценными металлами</b>	<b>(17,946,409)</b>	<b>1,920,461</b>

#### 6. ДОХОД ПО ДИВИДЕНДАМ

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Депозитарные расписки АО «Жселл»	309,729	-
Привилегированные акции АО «Народный банк Казахстана»	265,992	298,377
Привилегированные акции АО «Нурбанк»	98,545	21,562
Простые акции АО «Казтрансойл»	79,183	-
Простые акции Deutsche Telecom	72,010	66,338
Простые акции Morgan Copper	53,707	27,154
Депозитарные расписки АО «Разведка Добыча КазМунайГаз»	52,978	-
Депозитарные расписки ОАО «Сбербанк России»	49,862	38,856
Простые акции Rio Tinto Pic	31,421	28,552
Привилегированные акции АО «SAT&Company»	30,589	-
Простые акции Deutsche bank AG	18,338	17,344

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЕДИНЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД»  
 ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ВЗНОСОВ  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД (продолжение)

(в тысячах казахстанских тенге)

Привилегированные акции АО «Цеснабанк»	14,000	-
Простые акции АО «Казахтелеком»	4,026	497,202
Простые акции АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	2,985	-
Депозитарные расписки ДО АО «Банк ВТБ»	1,979	-
Привилегированные акции АО «Казкоммерцбанк»	1,778	-
Привилегированные акции АО «Альянс Банк»	200	60
Простые акции BARRICK GOLD CORP	16	-
Депозитарные расписки АО «КазМунайГаз»	-	42,755
Простые акции Schlumberger Ltd	-	2,486
<b>Итого доход по дивидендам</b>	<b>1,087,338</b>	<b>1,040,686</b>

**7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ**

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Прибыль/(убыток) от переоценки финансовых активов и обязательств	1,998,960	2,758,158
(Убыток)/прибыль от переоценки драгоценных металлов	1,071,702	(237,352)
Прибыль/(убыток) от сделок спот	230,709	791,425
<b>Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой</b>	<b>3,301,371</b>	<b>3,312,231</b>

**8. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ И ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ**

	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Инвестиции, удерживаемые до погашения	Прочие активы	Итого
31 декабря 2011 года	1,051,800	658,608	3,447,535	5,157,943
Восстановление резервов	(1,026,548)	(658,608)	(1,591,790)	(3,276,946)
Эффект присоединения	1,413,276	-	90,419	1,503,695
31 декабря 2012 года	1,438,528	-	1,946,164	3,384,692
Формирование резервов	(38,725)	-	1,563,836	1,525,111
Переводы в связи с реклассификацией	(159,400)	-	159,400	-
Эффект перевода пенсионных активов и обязательств от других пенсионных фондов	2,546,575	56,486	2,619,948	5,223,009
31 декабря 2013 года	3,786,978	56,486	6,289,348	10,132,812

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЕДИНЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД»  
ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ВЗНОСОВ  
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД (продолжение)

(в тысячах казахстанских тенге)

## 9. КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Комиссионные расходы по чистому инвестиционному доходу	2,324,201	3,425,270
Комиссионные расходы по пенсионным активам	2,582,042	2,399,741
<b>Итого комиссионные расходы</b>	<b>4,906,243</b>	<b>5,825,011</b>

Согласно пенсионному законодательству Казахстана, комиссия 7.5% от инвестиционного дохода ежедневно начисляется в течение отчетного периода на счетах Фонда с ежемесячным перечислением комиссионного вознаграждения от инвестиционного дохода, при наличии дохода по активам Схемы, на собственный текущий счет Фонда.

До 23 августа 2013 года комиссионные расходы от инвестиционного дохода составляли 12% (в 2012 году: 15% до 12 марта и 12% после 12 марта) от инвестиционного дохода по пенсионным активам. 21 июня 2013 года Законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан» установлена предельная величина комиссионного вознаграждения в размере 7.5% от инвестиционного дохода, полученного по пенсионным активам.

Согласно пенсионному законодательству Казахстана, комиссионное вознаграждение начисляется в течение отчетного периода на счетах Фонда с дальнейшим перечислением комиссионного вознаграждения на собственный текущий счет Фонда.

До 23 августа 2013 года комиссионные расходы по активам Схемы составляли 0.0375% (в 2012 году: до 12 марта 0.0475%, с 12 марта 0.0375%). 21 июня 2013 года Законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан» установлена предельная величина комиссионного вознаграждения в размере 0.025% в месяц от пенсионных активов.

23 сентября 2013 года постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан «Об установлении величины комиссионного вознаграждения акционерного общества «Единый накопительный пенсионный фонд» №245 на 2013 года с 23 августа 2013 года была установлена следующая величина комиссионного вознаграждения:

- 7.5 процента от суммы инвестиционного дохода;
- 0.025 процента в месяц от пенсионных активов.

## 10. ПОСТУПИВШИЕ ПЕНСИОННЫЕ НАКОПЛЕНИЯ ИЗ ДРУГИХ ФОНДОВ

В составе поступивших пенсионных накоплений из других фондов отражена сумма пенсионных накоплений, принятых от следующих накопительных пенсионных фондов в соответствии с проводимой пенсионной реформой:

	Пенсионные накопления, принятые от накопительных пенсионных фондов в соответствии с пенсионной реформой
АО «НПФ «Республика»	82,736,583
АО «ОНПФ «Отан»	90,243,951
АО «НПФ «Капитал»	208,136,176
АО «НПФ «Атамекен»	101,291,295

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЕДИНЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД»  
 ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ВЗНОСОВ  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД (продолжение)

(в тысячах казахстанских тенге)

**11. ВЫПЛАТЫ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ**

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Пенсионные выплаты при достижении пенсионного возраста	16,646,730	11,151,759
Пенсионные выплаты наследникам	1,786,025	1,280,484
Пенсионные выплаты в связи с выездом за пределы Республики Казахстан	1,342,603	828,044
Пенсионные выплаты на погребение	473,705	377,541
Пенсионные выплаты по инвалидности	257,109	224,072
<b>Итого выплаты пенсионных накоплений</b>	<b>20,506,172</b>	<b>13,861,900</b>

**12. ЧИСТЫЙ УБЫТОК ПО ИНВЕСТИЦИЯМ, ИМЕЮЩИМСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ**

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Долевые инструменты	1,744,459	167,375
Долговые инструменты	(3,210,933)	(12,680,913)
<b>Итого выплаты пенсионных накоплений</b>	<b>(1,466,474)</b>	<b>(12,513,538)</b>

**13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Денежные средства в Национальном Банке Республики Казахстан	19,669,414	-
Денежные средства в АО «Ситибанк Казахстан»	-	4,884,721
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>19,669,414</b>	<b>4,884,721</b>

**14. СРОЧНЫЕ ВКЛАДЫ**

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
АО ДБ «Сбербанк России»	27,789,072	24,243,360
АО «Банк ЦентрКредит»	22,933,611	4,840,569
АО «Цеснабанк»	16,983,826	10,656,415
АО «Евразийский банк»	16,839,774	11,001,406
АО «Казкоммерцбанк»	15,899,836	26,101,383
АО «Kaspi Bank»	13,236,747	16,203,805
АО «АТФ Банк»	10,302,359	19,548,145
АО ДБ «Банк ВТБ»	7,959,667	4,458,267
АО «Банк «Bank RBK»	2,538,111	-
ДБ АО «Банк Хоум Кредит»	2,200,000	-
АО ДБ «Альфа Банк»	2,057,534	-
АО «Банк Kassa Nova»	700,000	-
АО «Казинвестбанк»	500,000	-
<b>Итого срочные вклады в банках</b>	<b>139,940,537</b>	<b>117,053,350</b>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЕДИНЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД»  
 ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ВЗНОСОВ  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД (продолжение)

(в тысячах казахстанских тенге)

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов срочные вклады в банках включали начисленное вознаграждение в сумме 9,010,237 тыс. тенге и 6,616,350 тыс. тенге соответственно.

Просроченные вклады в банках по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов отсутствовали.

#### 15. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ПО СОГЛАШЕНИЯМ ОБРАТНОГО РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов балансовая стоимость требований по соглашениям обратного РЕПО и справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, составили:

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	11,308,655	12,336,837	4,801,280	5,201,026
<b>Итого</b>	<b>11,308,655</b>	<b>12,336,837</b>	<b>4,801,280</b>	<b>5,201,026</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 2012 года ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО, включали начисленное вознаграждение в сумме 8,651 тыс. тенге и 1,278 тыс. тенге соответственно.

#### 16. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>Долговые и прочие инструменты с фиксированным доходом</b>		
- Государственные облигации		
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	400,057,140	253,758,745
Казначейские облигации США	20,309,479	15,413,029
Муниципальные облигации Акимата г. Алматы	5,232,555	3,840,256
Еврооблигации Министерства финансов Российской Федерации	1,405,140	6,275,118
<b>Итого государственные облигации</b>	<b>427,004,314</b>	<b>279,287,148</b>
- Корпоративные облигации		
Облигации АО «Цеснабанк»	20,498,563	3,185,686
Облигации АО «КазМунайГаз»	17,221,885	1,778,988
Облигации ДБ «Сбербанк России»	16,200,277	-
Облигации АО «Евразийский Банк развития»	15,338,822	10,284,512
Облигации АО «Kaspi Bank»	15,058,480	6,268,463
Облигации АО «Нурбанк»	13,604,965	2,892,202
Облигации АО «Банк ЦентрКредит»	12,713,273	2,771,999
Ипотечные облигации АО «Казахстанская ипотечная компания»	11,655,866	-
Еврооблигации АО «Казкоммерцбанк»	11,061,627	11,707,180
Облигации АО «Евразийский Банк»	9,955,337	2,180,264
Еврооблигации АО «Народный банк Казахстана»	9,225,597	4,672,713
Облигации АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»	9,147,334	5,149,872
Облигации PPN Merrill Lynch	8,962,159	7,537,000
Облигации Казахстан Инжиниринг	7,738,462	-
Облигации DELTA BANK	7,692,936	-
Облигации АО «Батыс Транзит»	7,690,333	3,601,722
Облигации АО «Казкоммерцбанк»	7,376,981	1,710,248
Облигации АО «Темирбанк»	7,274,213	6,987,922
Облигации АО «Народный банк Казахстана»	6,643,226	3,442,969
Облигации European Investment Bank	5,397,409	3,830,785
Облигации АО «ЦАТЭК»	5,171,628	-
Облигации ТОО «Корпорация «АПК-Инвест»	4,984,699	2,003,427
Облигации АО «Продкорпорация»	4,984,098	2,735,507
Облигации АО «АТФ Банк»	4,858,769	3,200,379

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЕДИНЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД»  
 ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ВЗНОСОВ  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД (продолжение)

(в тысячах казахстанских тенге)

Еврооблигации АО «Банк развития Казахстана»	4,813,266	5,269,220
Облигации АО «Казстройсервис»	3,868,878	3,886,146
Облигации АО «Казэкспорттастык»	3,856,968	496,559
Еврооблигации АО «АТФ Банк»	3,791,072	904,116
Облигации АО «Казахстан Кагазы»	3,407,264	3,374,924
Еврооблигации АО «Банк ЦентрКредит»	3,112,115	-
Облигации АО «Досжан Темир Жолы»	2,915,062	668,757
Облигации АО «Банк развития Казахстана»	2,855,486	3,014,351
Облигации ТОО «ЭКИБГРЭС»	2,768,714	-
Облигации ТОО «INNOVA INVESTMENT»	2,668,337	1,971,101
Облигации АО «Банк «Bank RBK»	2,622,994	-
Облигации АО «Астана Финанс»	2,337,910	1,574,537
Облигации COMMERZBANK AG	2,296,059	-
Ипотечные облигации АО «БТА Ипотека»	2,258,134	833,030
Еврооблигации АО «ATF CAPITAL BV»	2,250,795	-
Облигации АО «SAT & Company»	2,165,092	74,257
Облигации СЕВКАЗЭНЕРГО	1,994,927	-
Облигации EBRD	1,994,566	2,140,813
Облигации MORGAN STANLEY	1,948,647	-
Облигации АО «Павлодарэнерго»	1,917,036	-
Облигации ДО АО «Банк ВТБ»	1,840,039	-
Облигации UNICREDITBA AG	1,597,789	-
Облигации АО «Абди»	1,542,237	1,524,434
Облигации АО «Альянс Банк»	1,032,030	872,144
Облигации JP Morgan	1,021,830	977,338
Облигации ASIACREDIT BANK	1,014,537	-
Облигации RABOBANK NIDERLAND	928,925	-
Облигации АО «КазИнвестБанк»	709,882	-
Облигации АО «Аграрная кредитная корпорация»	690,939	-
Облигации CENTRAL ASIA CEMENT	615,116	-
Облигации ТОО «БЕККЕР И К»	561,123	-
Облигации RG BRANDS	548,756	-
Облигации «Самрук-энерго»	469,306	-
Облигации AMF GROUP	456,125	-
CATERPILLAR INC	422,608	-
Ипотечные облигации АО «Банк ЦентрКредит»	351,235	329,521
Облигации АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	340,196	582,655
Облигации SAMARCO MINERACAO SA	279,237	-
Облигации HOME BROKER	237,239	-
Облигации «ТЕМА Ко»	221,168	-
Облигации АО «Банк KASSA NOVA»	202,951	-
Облигации KFW	192,757	-
Облигации SOUTHERN COPPER CORP	189,645	-
Облигации ASTRAZENECA PLC	138,240	-
Облигации АО «Имсталькон»	98,429	93,826
Облигации АО «Карагандинский асбестоцементный завод»	81,449	81,449
Облигации IBM CORP	68,845	-
Облигации АО «БТА Банк»	17,127	-
Облигации АО «Казахстанская ипотечная компания»	-	3,658,416
Облигации АО РК «RESMI»	-	1,627,031
Облигации АО «Эксимбанк»	-	1,486,085
Облигации АО «Логиком»	-	206,438
Облигации АО «Жайремский ГОК»	-	116,925
Облигации АО «Caspian Beverage Holding»	-	110,127
<b>Итого корпоративные облигации</b>	<b>312,170,021</b>	<b>121,816,038</b>
Резерв под обесценение (Примечание 8)	(2,951,356)	(1,438,528)
<b>Итого корпоративные облигации, нетто</b>	<b>309,218,665</b>	<b>120,377,510</b>
<b>Итого долговые и прочие инструменты с фиксированным доходом</b>	<b>736,222,979</b>	<b>399,664,658</b>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЕДИНЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД»  
 ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ВЗНОСОВ  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД (продолжение)

(в тысячах казахстанских тенге)

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>Долевые ценные бумаги</b>		
Акции простые АО «SAT & Company»	8,435,268	1,775,817
Депозитарные расписки АО «Кселл»	7,096,836	3,373,703
Простые акции АО «Цеснабанк»	5,209,387	
Акции простые АО «SAT&Company»	5,037,750	
Привилегированные акции АО «Народный Банк Казахстана»	3,890,437	4,022,229
Депозитарные расписки Sberbank	2,559,194	2,419,024
Акции простые АО «КазТрансойл»	2,025,247	765,433
Акции простые АО «МРЕК»	1,768,156	177,216
Акции привилегированные АО «MINRESCA»	1,548,098	
Привилегированные акции АО «Нурбанк»	1,515,200	282,442
Акции простые АО «Казахтелеком»	1,291,887	318,058
Акции простые Deutsche bank AG	1,247,642	1,117,455
Депозитарные расписки АО «Газпром»	1,064,544	
Акции простые McMoigan Copper	1,039,905	911,133
Привилегированные акции АО «Цеснабанк»	1,025,676	163,812
Акции простые Rio Tinto PLC	993,264	981,573
Депозитарные расписки АО «КазМунайГаз»	880,917	544,171
Депозитарные расписки ДО АО «Банк ВТБ»	879,377	104,433
Акции простые АО «КСЕЛЛ»	869,004	
Акции простые АО «Банк ЦентрКредит»	600,676	2,890
Акции простые АО «Нурбанк»	517,368	
Акции простые РД «Казмунайгаз»	442,968	
Депозитарные расписки АО «Народный банк Казахстана»	383,205	295,107
Депозитарные расписки ORANGE	307,541	
Депозитарные расписки ОАО ГМК «НОР НИКЕЛЬ»	302,151	
Привилегированные акции АО «Темирбанк»	285,517	
Привилегированные акции АО «Карагандинский асбестоцементный завод»	250,700	
Простые акции АО «Народный банк Казахстан»	203,116	
Привилегированные акции АО «Казахтелеком»	198,579	
Акции простые «Казахмыс»	183,281	
Депозитарные расписки АО «БТА Банк»	176,298	189,513
Привилегированные акции АО «Банк ЦентрКредит»	112,409	
Акции простые Eumatrecoop	95,196	
Привилегированные акции РД «Казмунайгаз»	86,540	
Привилегированные акции АО «Казкоммерцбанк»	68,904	
Акции простые АО «Казкоммерцбанк»	28,320	125,174
Депозитарные расписки VALE DE RIO DOCE SA	24,572	
Акции простые АО «БТА банк»	19,679	
Акции простые Barrick Gold corp.	7,444	
Привилегированные акции АО «Альянс Банк»	7,149	123
Акции простые АО «Альянс Банк»	1,920	347
Акции простые АО «Темирбанк»	442	469
Акции простые Deutsche Telekom	-	876,550
<b>Итого долевые ценные бумаги</b>	<b>52,681,764</b>	<b>18,446,672</b>
<b>Резерв на обесценение</b>	<b>(835,622)</b>	
<b>Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>788,069,121</b>	<b>418,111,330</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включали начисленное вознаграждение в сумме 5,941,607 тыс. тенге и 7,810,509 тыс. тенге соответственно.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЕДИНЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД»  
 ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ВЗНОСОВ  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД (продолжение)

(в тысячах казахстанских тенге)

**Долговые ценные бумаги, не котируемые на активном рынке ценных бумаг**

Следующие долговые ценные бумаги, не котируемые на активном рынке ценных бумаг, включены в состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>Долговые ценные бумаги</b>		
Облигации АО «Нурбанк»	13,604,965	-
Облигации АО «Темирбанк» (дефолт, в последующем реструктуризированный)	7,274,213	-
Облигации АО «АТФ Банк»	4,858,769	-
Облигации АО «Досжан Темир Жолы»	2,915,062	-
Облигации АО «Астана Финанс» (дефолт)	2,337,910	1,574,537
COMMERZBANK AG	2,296,059	-
Ипотечные облигации АО «БТА Ипотека»	2,258,134	-
MORGAN STANLEY	1,948,647	-
Облигации PPN Merrill Lynch	1,313,593	7,537,000
Облигации АО «Альянс Банк» (дефолт, в последующем реструктуризированный)	1,032,030	-
Облигации АО «КазИнвестБанк»	709,882	-
Облигации «Тема Ко»	221,168	-
Облигации АО «Карагандинский завод асбестоцементных изделий» (дефолт)	81,449	81,449
Облигации АО «БТА Банк» (дефолт, в последующем реструктуризированный)	17,127	-
<b>Итого долговые ценные бумаги</b>	<b>40,869,008</b>	<b>9,192,986</b>
Резерв под обесценение (Примечание 8)	(2,951,356)	(1,438,528)
<b>Итого долговые ценные бумаги, не котируемые на активном рынке ценных бумаг</b>	<b>37,917,652</b>	<b>7,754,458</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов Схема создала резерв под обесценение по следующим допустившим дефолт долговым ценным бумагам, включенным в инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>Долговые ценные бумаги</b>		
Облигации АО «Астана Финанс» (дефолт)	2,149,921	1,365,224
Облигации АО «Досжан темиржолы»	273,946	-
Облигации АО «Нурбанк»	112,032	-
Облигации АО «АТФ Банк»	72,026	-
Облигации АО «Темирбанк»	78,978	-
Облигации АО «Карагандинский завод асбестоцементных изделий» (дефолт)	73,305	73,304
Облигации АО «Казинвестбанк»	73,218	-
Облигации АО «Тема Ко»	61,990	-
Облигации АО «Альянс Банк»	30,137	-
Облигации АО «БТА Ипотека»	24,018	-
Облигации АО «БТА Банк»	1,781	-
Облигации АО «Альянс Банк»	4	-
<b>Итого резерв под обесценение по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи</b>	<b>2,951,356</b>	<b>1,438,528</b>



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЕДИНЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД»  
 ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ВЗНОСОВ  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД (продолжение)

(в тысячах казахстанских тенге)

Следующие не котируемые долевые ценные бумаги на активном рынке ценных бумаг включены в состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи:

Инвестиции в долевые ценные бумаги	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Депозитарные расписки АО «БТА Банк»	1,768,156	-
Простые акции АО «БТА Банк»	1,548,098	-
Привилегированные акции АО «Карагандинский асбестоцементный завод»	879,377	-
Привилегированные акции АО «MINRESCA»	250,700	-
Привилегированные акции АО «Альянс Банк»	441	-
Привилегированные акции АО "Народный Банк Казахстана"	-	4,022,229
Привилегированные акции АО "SAT & Company"	-	1,775,817
Привилегированные акции АО "Нурбанк"	-	282,442
Акции простые АО "МРЕК"	-	177,216
Привилегированные акции АО "Цеснабанк"	-	163,811
Акции простые АО "Казкоммерцбанк"	-	125,174
Привилегированные и простые акции АО "Альянс Банк"	-	470
Акции простые АО "Темирбанк"	-	469
<b>Итого некотируемые долевые ценные бумаги</b>	<b>4,446,772</b>	<b>6,547,628</b>
<b>Резерв под обесценение (Примечание 8)</b>	<b>(835,622)</b>	<b>-</b>
<b>Итого некотируемые долевые ценные бумаги</b>	<b>3,611,150</b>	<b>6,547,628</b>

Некотируемые ценные бумаги учитываются в соответствии с Правилами, как указано в Примечании 3.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов Схема создала резерв под обесценение по следующим долевым ценным бумагам, включенным в инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:

Долевые ценные бумаги	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Акции «Mineral Resources of Central Asia»	387,713	-
Акции АО «Карагандинский завод асбестоцементных изделий»	250,700	-
АО «MINRESCA»	157,800	-
Депозитарные расписки АО «БТА Банк»	31,149	-
Акции АО «Альянс Банк»	5,439	-
Простые акции АО «БТА Банк»	2,821	-
<b>Итого резерв под обесценение по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи</b>	<b>835,622</b>	<b>-</b>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЕДИНЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД»  
 ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ВЗНОСОВ  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД (продолжение)

(в тысячах казахстанских тенге)

**17. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ**

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>Долговые ценные бумаги</b>		
- Государственные облигации		
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	225,057,411	18,439,126
<b>Итого государственные облигации</b>	<b>225,057,411</b>	<b>18,439,126</b>
- Корпоративные облигации		
Облигации АО "Досжан Темир Жолы" (дефолт в последующем задолженность частично погашена)	6,615,339	6,549,914
Облигации АО «Сбербанк России»	5,306,061	-
Облигации АО «Банк ЦентрКредит»	5,080,255	-
Облигации АО «Евразийский банк»	2,996,132	-
Облигации АО «Kaspi Bank»	2,944,491	-
Облигации АО «Евразийский банк развития»	2,050,653	-
Облигации АО «Продкорпорация»	2,007,228	-
Облигации АО «Цеснабанк»	1,935,851	-
Облигации АО «Казэкспорттастык»	1,463,976	-
Облигации АО «Нурбанк»	1,101,167	-
Ипотечные облигации АО «Казахстанская ипотечная компания»	1,071,912	-
Облигации АО «Темирбанк»	203,165	-
<b>Итого корпоративные облигации</b>	<b>32,776,230</b>	<b>6,549,914</b>
Резерв под обесценение (Примечание 8)	(56,486)	-
<b>Итого корпоративные облигации, нетто</b>	<b>32,719,744</b>	<b>6,549,914</b>
<b>Итого инвестиции, удерживаемые до погашения</b>	<b>257,777,155</b>	<b>24,989,040</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов инвестиции, удерживаемые до погашения, включали начисленное вознаграждение в сумме 3,166,208 тыс. тенге и 594,475 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов Схема создала резерв под обесценение по следующим ценным бумагам, включенным в инвестиции, удерживаемые до погашения:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>Корпоративные облигации</b>		
Облигации АО «Темирбанк»	20,991	-
Облигации АО «Банк ЦентрКредит»	35,495	-
<b>Итого резерв под обесценение по инвестициям, удерживаемым до погашения</b>	<b>56,486</b>	<b>-</b>

**18. ТРЕБОВАНИЕ ПО ОТРИЦАТЕЛЬНОМУ КОМИССИОННОМУ ВОЗНАГРАЖДЕНИЮ**

Дебиторская задолженность по отрицательному комиссионному вознаграждению на 31 декабря 2012 года в сумме 397,711 тенге погашена в 2013 году путем взаимозачета комиссионного расхода к выплате от инвестиционного дохода.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЕДИНЬЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД»  
 ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ВЗНОСОВ  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД (продолжение)

(в тысячах казахстанских тенге)

**19. ПРОЧИЕ АКТИВЫ**

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>Прочие финансовые активы, учтенные как ссуды и дебиторская задолженность в соответствии с МСФО (IAS) 39:</b>		
Начисленный купон по погашенным и выплаченным облигациям	2,066,453	118,567
Просроченный основной долг и начисленное вознаграждение на облигации с истекшим сроком погашения, но не выплаченные	5,795,332	4,579,491
Просроченное начисленное вознаграждение по депозитному вкладу	1,000	-
Дебиторская задолженность	1,034,383	-
	<b>8,897,168</b>	<b>4,698,058</b>
Резерв под обесценение (Примечание 8)	(6,289,348)	(1,946,164)
<b>Итого прочие активы</b>	<b>2,607,820</b>	<b>2,751,894</b>

**20. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ**

Управление рисками лежит в основе деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Схемы. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения ставок вознаграждения и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Схема в процессе осуществления своей деятельности.

**Политика и процедуры по управлению рисками**

Политика Схемы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Схема, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Система управления рисками Схемы соответствует требованиям, предъявляемым НБ РК. Система управления рисками использует комплексный подход, который устанавливает системы контроля, направленные на своевременное обнаружение, оценку и предотвращение событий, которые могут вызвать нарушение нормальной деятельности Схемы. Процедуры Схемы по управлению рисками устанавливаются и реализуются Фондом. Совет директоров и Правление Фонда, а также работники Фонда участвуют в разработке и реализации таких процессов по управлению рисками.

Совет директоров Фонда утверждает внутренние политики и процедуры Схемы и несет общую ответственность за надлежащее функционирование системы управления рисками и внутреннего контроля. Он регулярно получает информацию, которая позволяет отслеживать финансовое положение Схемы, анализировать и оценивать деятельность Схемы в течение каждого отчетного периода. Правление Фонда несет ответственность за мониторинг и реализацию мер по снижению риска и утверждение операционных процедур, направленных на минимизацию убытков при покупке и продаже финансовых инструментов. Правление Фонда также контролирует соблюдение инвестиционных лимитов.

**Рыночный риск**

Рыночный риск - это риск изменения чистых пенсионных активов Схемы, если стоимость ее портфеля ценных бумаг изменится вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, ставки вознаграждения и цены акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставки вознаграждения, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЕДИНЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД»  
ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ВЗНОСОВ  
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД (продолжение)

(в тысячах казахстанских тенге)

инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

**Риск изменения ставок вознаграждения**

Риск изменения ставок вознаграждения - это риск изменения чистых пенсионных активов Схемы или стоимости ее портфелей финансовых инструментов вследствие изменения ставок вознаграждения.

Схема подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения ставок вознаграждения возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Анализ чувствительности предполагаемого изменения в чистых пенсионных активах Схемы за год, к изменению рыночных ставок вознаграждения, составленный на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов и позиций по процентным активам, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов может быть представлен следующим образом:

	2013 год Изменение чистых пенсионных активов	2012 год Изменение чистых пенсионных активов
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	(60,530,316)	(25,160,362)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	60,530,316	25,160,362

Анализ чувствительности изменения в чистых пенсионных активах Схемы за год, возникающих в результате изменений справедливой стоимости инвестиции, имеющихся в наличии для продажи, вследствие изменений ставок вознаграждения на основании позиции, существующей по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов и упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов, может быть представлен следующим образом:

	2013 год Изменение чистых пенсионных активов	2012 год Изменение чистых пенсионных активов
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	(43,255,920)	(17,492,219)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	43,255,920	17,492,219

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЕДИНЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД»  
ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ВЗНОСОВ  
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД (продолжение)

(в тысячах казахстанских тенге)

#### Валютный риск

У Схемы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. Более подробная информация в отношении того, насколько Схема подвержена валютному риску по состоянию на конец отчетного периода, представлена в Примечании 26.

Анализ чувствительности изменения в чистых пенсионных активах Схемы за год к изменению валютных курсов, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, и упрощенного сценария 20% снижения или роста курса доллара США и прочих валют по отношению к тенге, может быть представлен следующим образом:

	2013 год Изменение чистых пенсионных активов	2012 год Изменение чистых пенсионных активов
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	34,499,028	23,117,640
20% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(34,499,028)	(23,117,640)
20% рост курса других валют по отношению к тенге	4,369,512	3,647,328
20% снижение курса других валют по отношению к тенге	(4,369,512)	(3,647,328)

#### Ценовой риск

Ценовой риск - это риск колебаний стоимости долевого финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Схема имеет длинную или короткую позицию по долевым финансовым инструментам.

Анализ чувствительности изменения в чистых пенсионных активах Схемы за год к изменению курсов долевого ценных бумаг, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, и упрощенного сценария 5% снижения или роста курсов всех долевого ценных бумаг, может быть представлен следующим образом:

	2013 год Изменение чистых пенсионных активов	2012 год Изменение чистых пенсионных активов
5% рост курсов долевого ценных бумаг	6,498,552	919,373
5% снижение курсов долевого ценных бумаг	(6,498,552)	(919,373)

#### Кредитный риск

Кредитный риск - это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств контрагентом Схемы. Фонд проводит постоянный мониторинг эмитентов и на регулярной основе производит оценку платежеспособности эмитентов. Процедуры оценки основываются на анализе последней финансовой отчетности эмитента или иной информации, предоставленной самим эмитентом или полученной Фондом другим способом.

Финансовые активы оцениваются в соответствии с кредитными рейтингами, присвоенными рейтинговым агентством «Standard and Poor's». Наивысший возможный рейтинг - «AAA».

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЕДИНЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД»  
 ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ВЗНОСОВ  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД (продолжение)

(в тысячах казахстанских тенге)

В таблице ниже представлена общая информация по кредитным рейтингам инвестиций, находящихся в собственности Схемы по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов:

	Рейтинг	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	BBB	19,669,414	4,884,721
Срочные вклады в банках	BBB	-	19,548,145
	BBB-	35,748,738	28,701,627
	BB-	15,436,747	10,905,672
	B+	41,830,919	53,045,310
	B	18,183,826	4,852,596
	B-	28,740,307	
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	Без рейтинга	11,308,655	4,801,280
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	AAA	27,328,992	21,384,627
	AA+	-	977,338
	AA-	-	1,117,455
	A+	2,269,472	
	A	8,962,159	7,537,000
	A-	993,264	11,266,085
	BBB+	427,903,633	268,506,348
	BBB	23,573,743	2,502,885
	BBB-	42,172,142	13,053,498
	BB+	2,459,095	177,216
	BB	10,246,215	9,308,108
	BB-	21,263,790	1,125,908
	B+	23,897,040	10,152,747
	B	41,106,050	4,664,989
	B-	16,206,482	3,471,296
	CCC+	8,539,690	6,987,922
	CCC	1,819,535	1,262,034
Без рейтинга	129,327,819	54,615,874	
Инвестиции, удерживаемые до погашения	BBB+	225,057,411	18,439,126
	BBB	1,071,912	
	BBB-	7,356,715	
	BB-	4,013,953	
	B+	4,151,862	
	B	4,082,694	
	B-	1,463,976	
	CCC+	182,174	
	CCC	326,323	
	Без рейтинга	10,070,135	6,549,914
Требование по отрицательному комиссионному вознаграждению	Без рейтинга	-	397,711
Прочие активы	Без рейтинга	2,607,820	2,751,894
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>1,219,372,702</b>	<b>572,989,326</b>

**Риск ликвидности**

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

- для обеспечения своевременного инвестирования активов Схемы;

(в тысячах казахстанских тенге)

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

Ввиду специфической операционной деятельности Схемы и структуры чистых пенсионных активов, риск ликвидности является незначительным.

## 21. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### Страхование

Фонд не имеет полной страховой защиты в отношении убытков Схемы, вызванных остановками бизнеса, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным имуществу или окружающей среде в результате аварий или деятельности Схемы. До тех пор, пока Фонд не будет иметь адекватного страхового покрытия в отношении деятельности Схемы, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Схемы.

### Операционная среда

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

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

## 22. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

### Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов управление деятельностью Схемы осуществляет Фонд, который, в свою очередь, принадлежит Национальному Банку Республики Казахстан, который владеет 100 процентами выпущенных акций.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЕДИНЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД»  
 ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ВЗНОСОВ  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД (продолжение)

(в тысячах казахстанских тенге)

**Операции со связанными сторонами**

По состоянию на 31 декабря 2013 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также суммы, включенные в отчет об изменениях чистых пенсионных активов, по операциям со связанными сторонами Схемы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составили:

	НБРК		Фонд	Прочие государственные организации		Итого
	Сумма	Средняя ставка вознаграждения		Сумма	Сумма	
<b>Отчет о чистых пенсионных активах</b>						
<b>Обязательства</b>						
Кредиторская задолженность по комиссии	-	-	(1,087,225)	-	-	(1,087,225)
<b>Отчет об изменениях чистых пенсионных активов</b>						
Комиссионные расходы	-	-	(4,906,243)	-	-	(4,906,243)

По состоянию на 31 декабря 2012 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также суммы, включенные в отчет об изменениях чистых пенсионных активов, по операциям со связанными сторонами Схемы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составили:

	НБРК		Фонд	Прочие государственные организации		Итого
	Сумма	Средняя ставка вознаграждения		Сумма	Сумма	
<b>Отчет о чистых пенсионных активах</b>						
<b>Активы</b>						
Требование по отрицательному комиссионному вознаграждению	-	-	397,711	-	-	397,711
<b>Обязательства</b>						
Кредиторская задолженность по комиссии	-	-	(215,089)	-	-	(215,089)
<b>Отчет об изменениях чистых пенсионных активов</b>						
Комиссионные расходы	-	-	(5,825,011)	-	-	(5,825,011)

**23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ**

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Схемы в соответствии с требованиями МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» представлена следующим образом.

Предполагаемой справедливой стоимостью денежных средств и их эквивалентов является их балансовая стоимость.

Предполагаемая справедливая стоимость котируемых инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и котируемых инвестиций, удерживаемых до погашения, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЕДИНЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД»  
 ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ВЗНОСОВ  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД (продолжение)

(в тысячах казахстанских тенге)

Предполагаемая справедливая стоимость ценных бумаг, не имеющих рыночных котировок на активно функционирующем рынке, определяется в соответствии с Правилами, которые применяются всеми участниками рынка, и Руководство считает, что данные Правила являются лучшим индикатором для определения справедливой стоимости в соответствии с МСФО.

Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков и ставок дисконтирования для аналогичных инструментов на отчетную дату.

Предполагаемая справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, и срочных вкладов в банках, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, приведена ниже:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2012 года
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
<b>Активы</b>				
Инвестиции, удерживаемые до погашения	248,851,465	257,777,155	22,538,921	24,989,040
Срочные вклады в банках	14,725,555	139,940,537	107,968,539	117,053,350

Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

Следующая далее таблица содержит анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, чья справедливая стоимость основывается на рыночных котировках или рассчитана посредством методов оценки, использующих доступные данные рынка по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Рыночные котировки	Методы оценки, использующие доступные данные рынка	Всего
<b>Активы</b>			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	637,496,380	150,572,741	788,069,121

Следующая далее таблица содержит анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, чья справедливая стоимость основывается на рыночных котировках или рассчитана посредством методов оценки, использующих доступные данные рынка по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Рыночные котировки	Методы оценки, использующие доступные данные рынка	Всего
<b>Активы</b>			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	403,809,244	14,302,086	418,111,330

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов у Схемы отсутствуют финансовые инструменты, методы оценки справедливой стоимости которых основаны на использовании нерыночных исходных данных.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменен между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЕДИНЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД»  
 ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ВЗНОСОВ  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД (продолжение)

(в тысячах казахстанских тенге)

**24. СРЕДНИЕ ЭФФЕКТИВНЫЕ СТАВКИ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ**

Следующая далее таблица отражает средние эффективные ставки вознаграждения для процентных активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов. Данные эффективные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов.

	2013			2012		
	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %			Средняя эффективная ставка вознаграждения, %		
	Тенге	Доллары США	Прочие валюты	Тенге	Доллары США	Прочие валюты
Процентные активы						
Срочные вклады в банках	7.09%	4.5%	-	7.04%	7.00%	-
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	7.11%	-	-	3.23%	-	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5.92%	3.59%	5.60%	5.58%	5.05%	3.44%
Инвестиции, удерживаемые до погашения	5.47%	-	-	5.66%	-	-

**25. АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ**

Нижеследующая таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств Схемы по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Просроченные	Итого
<b>Активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	19,699,414	-	-	-	-	-	-	19,699,414
Срочные вклады в банках	1,896,580	21,228,731	59,440,953	57,374,273	-	-	-	139,940,537
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	11,308,655	-	-	-	-	-	-	11,308,655
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	97,652	12,285,137	25,691,082	205,039,712	493,109,395	51,846,143	-	788,069,121
Инвестиции, удерживаемые до погашения	37,867	2,279,049	5,399,767	28,860,867	221,199,605	-	-	257,777,155
Прочие активы	1,034,383	-	-	-	-	-	1,573,437	2,607,820
<b>Итого активы</b>	<b>34,044,551</b>	<b>35,792,917</b>	<b>90,531,802</b>	<b>291,274,852</b>	<b>714,309,000</b>	<b>51,846,143</b>	<b>1,573,437</b>	<b>1,219,372,702</b>
<b>Обязательства</b>								
Кредиторская задолженность по комиссии	1,087,225	-	-	-	-	-	-	1,087,225
Прочие обязательства	123,435	-	-	-	-	-	-	123,435
<b>Итого обязательства</b>	<b>1,210,660</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,210,660</b>
<b>Нетто-позиция на 31 декабря 2013 года</b>	<b>32,833,891</b>	<b>35,792,917</b>	<b>90,531,802</b>	<b>291,274,852</b>	<b>714,309,000</b>	<b>51,846,143</b>	<b>1,573,437</b>	<b>1,218,162,042</b>

Нижеследующая таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств Схемы по состоянию на 31 декабря 2012 года:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЕДИНЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД»  
 ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ВЗНОСОВ  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД (продолжение)

(в тысячах казахстанских тенге)

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погаше- ния	Просроче- нные	Итого
<b>Активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	4,884,721	-	-	-	-	-	-	4,884,721
Срочные вклады в банках	7,940,494	19,551,320	26,430,444	63,131,092	-	-	-	117,053,350
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	4,801,280	-	-	-	-	-	-	4,801,280
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	846,978	4,311,412	20,918,840	88,203,444	285,383,986	18,446,670	-	418,111,330
Инвестиции, удерживаемые до погашения	271	117,046	477,158	5,694,772	18,699,793	-	-	24,989,040
Требования по отрицательному комиссионному вознаграждению	397,711	-	-	-	-	-	-	397,711
Прочие активы	118,567	-	-	-	-	-	2,633,327	2,751,894
<b>Итого активы</b>	<b>18,990,022</b>	<b>23,979,778</b>	<b>47,826,442</b>	<b>157,029,308</b>	<b>304,083,779</b>	<b>18,446,670</b>	<b>2,633,327</b>	<b>572,989,326</b>
<b>Обязательства</b>								
Кредиторская задолженность по комиссии	215,089	-	-	-	-	-	-	215,089
Прочие обязательства	9,702	-	-	-	-	-	-	9,702
<b>Итого обязательства</b>	<b>224,791</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>224,791</b>
<b>Нетто-позиция на 31 декабря 2012 года</b>	<b>18,765,231</b>	<b>23,979,778</b>	<b>47,826,442</b>	<b>157,029,308</b>	<b>304,083,779</b>	<b>18,446,670</b>	<b>2,633,327</b>	<b>572,764,535</b>

В связи с тем, что абсолютное большинство финансовых инструментов Схемы представляют собой договоры с фиксированной ставкой вознаграждения, сроки пересмотра ставок вознаграждения по договорам в большинстве случаев совпадают со сроками погашения данных активов и обязательств.

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

## 26. АНАЛИЗ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ В РАЗРЕЗЕ ВАЛЮТ

В нижеследующей таблице отражена структура активов и обязательств Схемы в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Тенге	Доллары США	Прочие валюты	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	3,245,145	16,255,553	168,716	19,669,414
Срочные вклады в банках	124,040,701	15,899,836	-	139,940,537
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	11,308,655	-	-	11,308,655
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	667,635,931	98,585,621	21,847,569	788,069,121
Инвестиции, удерживаемые до погашения	257,450,833	326,322	-	257,777,155
Прочие активы	2,607,820	-	-	2,607,820
<b>Итого активы</b>	<b>1,066,289,085</b>	<b>131,067,332</b>	<b>22,016,285</b>	<b>1,219,372,702</b>
<b>Обязательства</b>				
Кредиторская задолженность по комиссии	1,198,091	-	-	1,198,091
Прочие обязательства	12,569	-	-	12,569

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЕДИНЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД»  
 ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ВЗНОСОВ  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД (продолжение)

(в тысячах казахстанских тенге)

Итого обязательства	1,210,660	-	-	1,210,660
Нетто-позиция на 31 декабря 2013 года	1,065,078,425	131,067,332	22,016,285	1,218,162,042

В нижеследующей таблице отражена структура-активов и обязательств Схемы в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Тенге	Доллары США	Прочие валюты	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	4,884,529	-	192	4,884,721
Срочные вклады в банках	108,458,279	8,595,071	-	117,053,350
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	4,801,280	-	-	4,801,280
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	344,755,357	55,119,329	18,236,644	418,111,330
Инвестиции, удерживаемые до погашения	24,989,040	-	-	24,989,040
Требования по отрицательному комиссионному вознаграждению	397,711	-	-	397,711
Прочие активы	2,751,894	-	-	2,751,894
Итого активы	491,038,090	63,714,400	18,236,836	572,989,326
<b>Обязательства</b>				
Кредиторская задолженность по комиссии	215,089	-	-	215,089
Прочие обязательства	9,702	-	-	9,702
Итого обязательства	224,791	-	-	224,791
Нетто-позиция на 31 декабря 2012 года	490,813,299	63,714,400	18,236,836	572,764,535

## 27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

### Передача пенсионных активов

На дату утверждения финансовой отчетности пенсионные активы и обязательства следующих накопительных пенсионных фондов были переданы в ЕНПФ:

	АО «НПФ «Астана»	АО «НПФ «НефтеГаз- Дем»	АО «НПФ «Грантум»	АО «НПФ «Ұлар Үміт»	Итого
Дата передачи	06.01.2014	23.01.2014	10.02.2014	03.03.2014	
Итого активы	272,834,477	161,616,677	352,266,686	444,347,091	1,231,064,931
Итого обязательства	(278,265)	(55,269)	(53,955)	(242,358)	(629,847)
Итого чистые активы	272,556,212	161,561,408	352,212,731	444,104,733	1,230,435,084

### Девальвация тенге

11 февраля 2014 года была осуществлена девальвация тенге по отношению к доллару США и прочим основным валютам. Обменные курсы до и после девальвации составляли 155 тенге за доллар США и 185 тенге за доллар США соответственно.