

**АО «Фонд развития
предпринимательства «Даму»**

Неаудированная промежуточная
сокращенная финансовая отчетность
за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2010 года

Содержание

Отчет по обзору промежуточной сокращенной финансовой информации	
Промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе	5
Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	6
Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	7
Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности	9-25



ТОО «КПМГ Аудит»
Бизнес Центр «Коктем»
Пр. Достык 180
Алматы, Казахстан 050051

Телефон: +7 (727) 298 08 98
Факс +7 (727) 298 07 08
E-mail company@kpmg.kz

Отчет независимых аудиторов

Совету директоров и Правлению АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»

Введение

Мы провели обзор прилагаемого промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» (далее, «Фонд») по состоянию на 30 июня 2010 года и соответствующих промежуточных сокращенных отчетов о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения выбранных поясняющих примечаний (далее, «промежуточная сокращенная финансовая информация»). Ответственность за подготовку и представление указанной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «*Промежуточная финансовая отчетность*» несет руководство Фонда. Наша ответственность заключается в том, чтобы сделать заключение об указанной промежуточной сокращенной финансовой информации на основе проведенного нами обзора.

Объем обзора

Мы провели наш обзор в соответствии с Международным стандартом по проведению обзоров 2410 «*Обзор промежуточной финансовой информации независимым аудитором организации*». Обзор промежуточной сокращенной финансовой информации включает, в основном, опрос сотрудников, ответственных за вопросы финансового и бухгалтерского учета, проведение аналитических и иных процедур обзора. Обзор предусматривает значительно меньший объем процедур, чем аудит, проводимый в соответствии с Международными стандартами аудита, и, следовательно, не обеспечивает уверенности в том, что нам будет известно обо всех существенных вопросах, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем мнения аудитора.

Заключение

По результатам проведенного нами обзора, нам не известно о каких-либо существенных фактах, на основании которых можно было бы сделать вывод о том, что промежуточная сокращенная финансовая информация по состоянию на 30 июня 2010 года и за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, не была подготовлена, во всех существенных аспектах, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «*Промежуточная финансовая отчетность*».

Пояснительный параграф

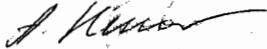
Сравнительный сокращенный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года основан на финансовой отчетности Фонда по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, которая была аудирована другими аудиторами, чей отчет, датированный 25 марта 2010 года, содержит безусловное заключение по той отчетности. Сравнительные промежуточные сокращенные отчеты о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2009 года, основаны на промежуточной сокращенной финансовой отчетности Фонда по состоянию на и за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2009 года, обзор которой был проведен другими аудиторами, чей отчет, датированный 18 августа 2009 года, содержит заключение с оговоркой, в связи с тем, что Фонд не представил сравнительную информацию, согласно требованиям Международного стандарта финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



Абибуллаева Э.Ш.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
квалификационное свидетельство
аудитора № 000028 от 11 ноября 1996 года

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью № 0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 года




Нигай А. Н.
Генеральный директор
ТОО «КПМГ Аудит», действующий на
основании Устава


25 августа 2010 года

*АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе за шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2010 года*

Примечание	Неаудировано шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г. тыс. тенге	Неаудировано шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г. тыс. тенге	
Процентные доходы	4	10,420,695	9,680,029
Процентные расходы	4	(6,661,653)	(5,708,996)
Чистый процентный доход		3,759,042	3,971,033
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой		247	(8,144)
Чистый убыток по активам, имеющимся в наличии для продажи		-	(963,548)
Прочие операционные доходы		44,566	9,041
Восстановления/(убытки от) обесценения	5	8,661,824	(19,049,666)
Затраты на персонал		(538,809)	(450,266)
Прочие общие и административные расходы		(323,004)	(204,330)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		11,603,866	(16,695,880)
Расход по подоходному налогу	6	(2,496,062)	(383,400)
Прибыль/(убыток) за период		9,107,804	(17,079,280)
Прочий совокупный доход			
Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи:			
- чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи		344,984	(990,475)
- чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка		-	963,177
Прочий совокупный доход, за вычетом налогов		344,984	(27,298)
Итого совокупного дохода		9,452,788	(17,106,578)

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 25, была утверждена Правлением 25 августа 2010 года.


Г-н **Болат Мукушев**
Председатель Правления


Г-жа **Бақыт Рахматуллина**
Главный бухгалтер

Показатели промежуточного сокращенного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

	Примечание	Неаудировано 30 июня 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	21,089,312	15,843,071
Счета и депозиты в кредитных институтах	8	222,983,437	227,911,013
Кредиты, выданные клиентам	9	5,317,143	7,614,639
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	4,964,132	4,543,203
Инвестиции в ассоциированные организации		12,000	12,000
Текущий налоговый актив		3,828,681	2,386,441
Основные средства		504,024	484,796
Нематериальные активы		86,042	79,106
Отсроченные налоговые активы	6	-	1,860,185
Прочие активы		180,813	78,173
Итого активов		258,965,584	260,812,627
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства Группы акционера	11	213,187,801	224,908,993
Средства кредитных институтов и государственных органов	12	5,414,898	5,741,820
Отсроченное налоговое обязательство	6	635,877	-
Прочие обязательства		376,708	264,302
Итого обязательств		219,615,284	230,915,115
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	13	44,920,273	44,920,273
Общие резервы		(764,985)	(1,109,969)
Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи		316,430	316,430
Нераспределенная прибыль		(5,121,418)	(14,229,222)
Итого капитала		39,350,300	29,897,512
Итого обязательств и капитала		258,965,584	260,812,627

Показатели промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

	Неаудировано шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г. тыс. тенге	Неаудировано шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г. тыс. тенге
ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Процентные доходы	10,532,715	6,658,271
Процентные расходы	(6,930,837)	(3,648,083)
Затраты на персонал оплаченные	(502,547)	(421,832)
Восстановление ранее списанных займов	196,253	17,868
Прочие общие и административные расходы	(318,189)	(195,089)
(Увеличение) уменьшение операционных активов		
Дебиторская задолженность по операциям обратного репо	-	4,572,658
Средства в кредитных институтах	14,427,031	(137,910,547)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	(1,879,255)
Кредиты, выданные клиентам	1,075,647	1,339,404
Прочие активы	(102,640)	(64,050)
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств		
Прочие обязательства	169,828	(126,213)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	18,547,261	(131,656,868)
Подоходный налог уплаченный	(1,442,240)	(461,315)
Потоки денежных средств от операционной деятельности	17,105,021	(132,118,183)
ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Продажа активов, имеющих в наличии для продажи	-	544
Продажа ассоциированных организаций	-	5,099
Приобретения основных средств	(62,650)	(10,948)
Приобретения нематериальных активов	(17,200)	-
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	(79,850)	(5,305)
ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Погашения средств Группы акционера	(13,461,142)	-
Поступления средств Группы акционера	2,000,000	142,428,000
Погашения средств кредитных институтов и государственных органов	(1,340,718)	(1,868,724)
Поступления средств кредитных институтов и государственных органов	1,022,930	34,955
Потоки денежных средств от финансовой деятельности	(11,778,930)	140,594,231
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	5,246,241	8,470,743
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	15,843,071	2,769,031
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода (Примечание 7)	21,089,312	11,239,774

Показатели промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

*АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2010 года*

тыс. тенге	Акцио- нерный капитал	Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи	Общие резервы	Нераспреде- ленная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2009 года	44,920,273	(1,958,463)	316,430	(3,805,633)	39,472,607
Итого совокупного дохода					
Убыток за период, неаудировано	-	-	-	(17,079,280)	(17,079,280)
Прочий совокупный доход					
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи, неаудировано	-	(990,475)	-	-	(990,475)
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка, неаудировано	-	963,177	-	-	963,177
Итого совокупного дохода, неаудировано	-	(27,298)	-	(17,079,280)	(17,106,578)
Остаток на 30 июня 2009 года, неаудировано	44,920,273	(1,985,761)	316,430	(20,884,913)	22,366,029
Остаток на 1 января 2010 года	44,920,273	(1,109,969)	316,430	(14,229,222)	29,897,512
Итого совокупного дохода					
Прибыль за период, неаудировано	-	-	-	9,107,804	9,107,804
Прочий совокупный доход					
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи, неаудировано	-	344,984	-	-	344,984
Итого совокупного дохода, неаудировано	-	344,984	-	9,107,804	9,452,788
Остаток на 30 июня 2010 года, неаудировано	44,920,273	(764,985)	316,430	(5,121,418)	39,350,300

Показатели промежуточного сокращенного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

1 Общие положения

(а) Основная деятельность

АО «Фонд Развития Предпринимательства «Даму» (далее, «Фонд») было создано в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №.665 от 26 апреля 1997 года. Фонд зарегистрирован в качестве акционерного общества и имеет постоянное местонахождение в Республике Казахстан. Фонд оказывает финансовые услуги. Основная деятельность Фонда – кредитование предприятий малого и среднего бизнеса (МСБ) и микрофинансовых организаций через финансирование коммерческих банков. Фонд использует собственные, и заемные средства для финансирования предприятий МСБ по всему Казахстану.

Фонд имеет 16 областных филиалов. Головной офис Фонда находится в Алматы. Юридический адрес Фонда: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Гоголя 111, 050000.

(б) Акционеры

По состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года единственным акционером Фонда являлось АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее, «Материнская компания»). Материнская компания и его дочерние предприятия совместно именуется «Группа акционера».

Конечной контролирующей стороной для Группы является Правительство Республики Казахстан. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 18.

(в) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Фонда подвержена страновым рискам, к которым относятся экономические, политические и социальные риски, присущие ведению бизнеса в Казахстане. Эти риски определяются такими факторами, как политические решения правительства, экономические условия, введение или изменение налоговых требований и иных правовых норм, колебания валютных курсов и обеспеченность контрактных прав правовой санкцией. Кроме того, происходящее в последнее время сокращение рынков капитала и кредитов и его влияние на экономику Казахстана, привело к усилению экономической неопределенности условий хозяйствования. Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает оценку руководством того влияния, которое оказывают экономические и политические условия Казахстана на деятельность и финансовое положение Фонда. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международного стандарта финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Она не включает всю информацию, требуемую для подготовки полной финансовой отчетности, и ее показатели следует рассматривать в совокупности с финансовой отчетностью Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, поскольку данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность является обновлением ранее представленной финансовой информации.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(б) База для определения стоимости

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением следующего: активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее, «тенге»). Руководство определило тенге в качестве функциональной валюты Фонда, так как он отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, лежащих в основе деятельности Фонда. Тенге также является валютой представления Фонда для целей данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч тенге.

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, руководство использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

При подготовке данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, существенные профессиональные суждения, использованные руководством при применении учетных политик Фонда и основные источники неопределенности, являются теми же самыми, которые были использованы при подготовке финансовой отчетности Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

(д) Представление сравнительных данных

Реклассификация прошлого периода

Сравнительные данные были реклассифицированы в целях соответствия изменениям в представлении в текущем периоде. В промежуточном сокращенном отчете о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года прочие резервы в размере 736,835 тысяч тенге были реклассифицированы в категорию «восстановление/(убытки от) обесценения». Также в промежуточном сокращенном отчете о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года денежный приток от средств Группы акционера в размере 142,428,000 тысяч тенге и денежный отток от средств кредитных институтов и государственных органов в размере 1,833,769 тысяч тенге были реклассифицированы из оперативной деятельности в финансовую деятельность.

Вышеперечисленные реклассификации не имеют влияния на промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении и промежуточный сокращенный нетто результат за период или капитал.

Руководство рассмотрело, в случае изменения в классификации, требования предоставления трех промежуточных сокращенных отчетов о финансовом положении и связанных примечаний, и предположило, что изменения в классификации не повлияют на промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении.

3 Основные положений учетной политики

Учетные политики, использованные Фондом в данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют тем учетным политикам, которые были использованы Фондом при подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

4 Чистый процентный доход

	Неаудировано шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г. тыс. тенге	Неаудировано шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г. тыс. тенге
Процентные доходы		
Счета и депозиты в кредитных институтах	9,801,093	8,608,288
Кредиты, выданные клиентам	274,632	429,038
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	344,970	345,589
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «репо»	-	297,114
	10,420,695	9,680,029
Процентные расходы		
Средства Группа акционера	(6,492,569)	(5,487,041)
Средства кредитных институтов и государственных органов	(169,084)	(221,955)
	(6,661,653)	(5,708,996)

5 Восстановления/(убытки от) обесценения

	Неаудировано шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г. тыс. тенге	Неаудировано шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г. тыс. тенге
Счета и вклады в кредитных институтах	9,458,567	(16,474,066)
Кредиты, выданные клиентам	(735,961)	(1,838,765)
Активы, имеющиеся в наличии и для продажи	(50,222)	(716,375)
Гарантии	(10,555)	36,544
Прочие	(5)	(57,004)
	8,661,824	(19,049,666)

6 Расход по подоходному налогу

	Неаудировано шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г. тыс. тенге	Неаудировано шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г. тыс. тенге
Расход по текущему налогу		
Текущий период	-	183,742
	-	183,742
Расход по отсроченному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	2,496,062	199,658
Итого расхода по подоходному налогу	2,496,062	383,400

Применимая налоговая ставка Фонда за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2010 года, составляет 20%, которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских компаний (на 30 июня 2009 года: 30%). С 1 января 2009 года ставка подоходного налога для казахстанских компаний была снижена до 20% в 2009 году, до 17.5% в 2010 году и до 15% в 2011 году. В течение 2009 года Правительство отложило снижение ставки подоходного налога, объявленное на 2010 год. В соответствии с внесенными изменениями, ставка подоходного налога сохранится на уровне 20% в течение 2010-2012 годов, будет снижена до 17.5% на 2013 год и до 15% в последующие годы. Данные ставки были использованы для расчета отсроченных налоговых активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2010 года.

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	Неаудировано шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.		Неаудировано шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	11,603,866	100	(16,695,880)	100
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	2,320,773	20	(3,339,176)	20
Невычитаемые расходы	175,289	2	245,935	(1)
Изменение в непризнанных требованиях по отложенному налогу	-	-	3,441,316	(21)
Изменение в налоговой ставке	-	-	35,325	-
	2,496,062	22	383,400	(2)

6 Расход по подоходному налогу, продолжение

Отсроченные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отсроченных налоговых обязательств по состоянию на 30 июня 2010 года (чистые налоговые активы на 31 декабря 2009 года). Указанные отсроченные налоговые обязательства (налоговые активы на 31 декабря 2009 года) были отражены в настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Фонд получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Фонда использовать указанные льготы в будущих периодах.

Изменение величины временных разниц в течение шестимесячных периодов, закончившихся 30 июня 2010 и 2009 годов, может быть представлено следующим образом:

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2010 года	Неаудировано Признаны в составе прибыли или убытка	Неаудировано Остаток на 30 июня 2010 г.
Счета и вклады в кредитных институтах	(2,337,848)	(1,502,636)	(3,840,484)
Кредиты, выданные клиентам	982,484	(490,093)	492,391
Основные средства	(17,957)	3,747	(14,210)
Прочие обязательства	9,541	(4,720)	4,821
Налоговый убыток, перенесенный на будущий период	3,223,965	(502,360)	2,721,605
	1,860,185	(2,496,062)	(635,877)

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2009 г.	Неаудировано Признаны в составе прибыли или убытка	Не аудировано Остаток на 30 июня 2009 г.
Кредиты, выданные клиентам	424,724	(177,451)	247,273
Основные средства	(21,970)	1,811	(20,159)
Прочие обязательства	12,737	(7,643)	5,094
Налоговый убыток, перенесенный на будущий период	16,375	(16,375)	-
	431,866	(199,658)	232,208

7 Денежные средства и их эквиваленты

	Неаудировано 30 июня 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Текущие счета в казахстанских банках	21,088,372	15,837,851
Денежные средства в кассе	900	667
Текущие счета в НБРК	40	4,553
	21,089,312	15,843,071

8 Счета и вклады в кредитных институтах

	Неаудировано 30 июня 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Кредиты, выданные местным банкам	227,499,607	241,885,751
Счета и вклады в банках, находящихся в процессе ликвидации	252,883	254,323
	227,752,490	242,140,074
Резерв под обесценение	(4,769,053)	(14,229,061)
	222,983,437	227,911,013

Анализ изменения резерва под обесценение

	30 июня 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Остаток на начало периода	14,229,061	521,095
Чистое создание/(восстановление) в течение периода, неаудировано	(9,458,567)	13,663,822
Курсовая разница, неаудировано	(1,441)	44,144
Остаток на конец периода, неаудировано	4,769,053	14,229,061

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, Фонд восстановил обесценение в размере 12,755,361 тысяч тенге по суммам выданным АО «БТА Банк», АО «Альянс-Банк», АО «Темир Банк», в связи окончанием процесса реструктуризации и отсутствия прочих индикаторов обесценения по ним. В то же время, Фонд сформировал провизии по суммам, выданным АО «Астана-Финанс» и АО «Банк Астана-Финанс» в размере 3,295,354 тысячи тенге по причине дальнейшего ухудшения их кредитоспособности и отсутствия планов реструктуризации.

9 Кредиты, выданные клиентам

	Неаудировано 30 июня 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса	5,879,539	6,713,361
Кредиты, выданные микрофинансовым организациям	3,742,029	4,113,797
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	787,067	858,723
Прочее	47,220	135,957
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	10,455,855	11,821,838
Резерв под обесценение	(5,138,712)	(4,207,199)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	5,317,143	7,614,639

9 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

Качество кредитов, выданных клиентам, составляющих кредитный портфель

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, составляющих кредитный портфель, по состоянию на 30 июня 2010 года:

тыс. тенге	Неаудировано, кредиты до вычета резерва под обесценение	Неаудировано, резерв под обесценение	Неаудировано, кредиты за вычетом резерва под обесценение	Неаудировано, резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	3,186,761	(364,178)	2,822,583	11.4
Обесцененные кредиты:				
- просроченные на срок менее 90 дней	566,706	(177,348)	389,358	31.3
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 360 дней	852,540	(852,540)	-	100.0
- просроченные на срок более 360 дней	1,273,532	(1,273,532)	-	100.0
Всего обесцененных кредитов	2,692,778	(2,303,420)	389,358	85.5
Всего кредитов, выданных малым и средним предприятиям	5,879,539	(2,667,598)	3,211,941	45.4
Кредиты, выданные микрофинансовым организациям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	1,490,815	(145,195)	1,345,620	9.7
Обесцененные кредиты:				
- просроченные на срок менее 90 дней	339,838	(106,889)	232,949	31.5
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 360 дней	1,524,982	(1,368,834)	156,148	89.8
- просроченные на срок более 360 дней	386,394	(334,509)	51,885	86.6
Всего обесцененных кредитов	2,251,214	(1,810,232)	440,982	80.4
Итого кредитов, выданных микрофинансовым организациям	3,742,029	(1,955,427)	1,786,602	52.3

9 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

Качество кредитов, выданных клиентам, составляющих кредитный портфель, продолжение

тыс. тенге	Неаудировано, кредиты до вычета резерва под обесценение	Неаудировано, резерв под обесценение	Неаудировано, кредиты за вычетом резерва под обесценение	Неаудировано, резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %
Чистые инвестиции в финансовый лизинг				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	306,291	(59,106)	247,185	19.3
Обесцененные кредиты:				
- просроченные на срок менее 90 дней	70,745	(21,415)	49,330	30.3
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 360 дней	250,906	(235,580)	15,326	93.9
- просроченные на срок более 360 дней	159,125	(159,125)	-	100.0
Всего обесцененных кредитов	480,776	(416,120)	64,656	86.6
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	787,067	(475,226)	311,841	60.4
Кредиты, выданные прочим организациям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	2,612	-	2,612	-
Обесцененные кредиты:				
- просроченные на срок менее 90 дней	2,797	-	2,797	-
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 360 дней	41,811	(40,461)	1,350	96.8
Всего обесцененных кредитов	44,609	(40,461)	4,147	90.7
Итого кредитов, выданных прочим организациям	47,220	(40,461)	6,759	85.7
Итого кредитов, выданных клиентам	10,455,855	(5,138,712)	5,317,143	49.1

9 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

Качество кредитов, выданных клиентам, составляющих кредитный портфель, продолжение

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, составляющих кредитный портфель, по состоянию на 31 декабря 2009 года.

тыс. тенге	Неаудировано, кредиты до вычета резерва под обесценение	Неаудировано ,резерв под обесценение	Неаудировано, кредиты за вычетом резерва под обесценение	Неаудировано, резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	4,764,350	(682,747)	4,081,603	14.3
Обесцененные кредиты:				
- просроченные на срок менее 90 дней	993,325	(644,442)	348,883	64.9
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 360 дней	821,288	(821,288)	-	100.0
- просроченные на срок более 360 дней	134,398	(134,398)	-	100.0
Всего обесцененных кредитов	<u>1,949,011</u>	<u>1,600,128</u>	<u>348,883</u>	<u>82.1</u>
Всего кредитов, выданных малым и средним предприятиям	<u>6,713,361</u>	<u>(2,282,875)</u>	<u>4,430,486</u>	<u>34.0</u>
Кредиты, выданные микрофинансовым организациям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	2,401,644	(259,754)	2,141,890	10.8
Обесцененные кредиты:				
- просроченные на срок менее 90 дней	809,195	(516,434)	292,761	63.8
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 360 дней	818,746	(614,085)	204,661	75.0
- просроченные на срок более 360 дней	84,212	(84,212)	-	100.0
Всего обесцененных кредитов	<u>1,712,153</u>	<u>(1,214,731)</u>	<u>497,422</u>	<u>70.9</u>
Итого кредитов, выданных микрофинансовым организациям	<u>4,113,797</u>	<u>(1,474,485)</u>	<u>2,639,312</u>	<u>35.8</u>

9 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

Качество кредитов, выданных клиентам, составляющих кредитный портфель, продолжение

тыс. тенге	Неаудировано, кредиты до вычета резерва под обесценение	Неаудировано, резерв под обесценение	Неаудировано, кредиты за вычетом резерва под обесценение	Неаудировано, резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %
Чистые инвестиции в финансовый лизинг				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	448,396	(84,377)	364,019	18.8
Обесцененные кредиты:				
- просроченные на срок менее 90 дней	228,981	(170,372)	58,609	74.4
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 360 дней	169,141	(163,143)	5,998	96.5
- просроченные на срок более 360 дней	12,205	(12,205)	-	100.0
Всего обесцененных кредитов	410,327	(345,720)	64,607	84.3
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	858,723	(430,097)	428,626	50.1
Кредиты, выданные прочим организациям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	116,215	-	116,215	-
Обесцененные кредиты:				
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 360 дней	19,742	(19,742)	-	100.0
Всего обесцененных кредитов	19,742	(19,742)	-	100.0
Итого кредитов, выданных прочим организациям	135,957	(19,742)	116,215	14.5
Итого кредитов, выданных клиентам	11,821,838	(4,207,199)	7,614,639	35.6

Фонд пересматривает свои займы на индивидуальной основе на выявление признаков возможного обесценения, вне зависимости от статуса обслуживания долга, хотя руководство считает, что статус платежей по этим займам является основным индикатором возможного обесценения. Фонд оценила обесценение по займам на основе анализа будущих денежных потоков по обесцененным займам и на основе текущей экономической ситуации по займам, по которым не было выявлено признаков обесценения. Обесцененные займы были оценены, используя допущения по стоимости реализационного обеспечения и возможности благополучного вступления во владение имуществом, а также размер и сроки ожидаемых платежей и восстановлений, за вычетом любых затрат по возврату оставшихся кредитов. Допущения были разработаны для каждого обесцененного кредита в зависимости от индивидуальных характеристик.

9 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

Качество кредитов, выданных клиентам, составляющих кредитный портфель, продолжение

Анализ изменения величины резерва под обесценение по классам кредитов, выданных клиентам, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, может быть представлен следующим образом.

тыс. тенге	Малые и средние предприятия	Микрофинансовые организации	Чистые инвестиции в финансовый лизинг	Прочее	Итого
Остаток на начало периода °	2,282,875	1,474,485	430,097	19,742	4,207,199
Чистое начисление, неаудировано	189,170	480,942	45,129	20,720	735,961
Восстановление ранее списанных кредитов, неаудировано	195,552	-	-	-	195,552
Остаток на конец периода, неаудировано	2,667,597	1,955,427	475,226	40,462	5,138,712

Анализ изменения величины резерва под обесценение по классам кредитов, выданных клиентам, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, может быть представлен следующим образом

тыс. тенге	Малые и средние предприятия	Микрофинансовые организации	Чистые инвестиции в финансовый лизинг	Прочее	Итого
Остаток на начало периода	1,218,200	570,037	421,500	7,799	2,217,536
Чистое начисление, неаудировано	488,875	930,253	404,763	14,874	1,838,765
Восстановление ранее списанных кредитов, неаудировано	-	-	-	17,868	17,868
Списания, неаудировано	-	-	(56)	-	(56)
Остаток на конец периода, неаудировано	1,707,075	1,500,290	826,207	40,541	4,074,113

Анализ кредитов по отраслям экономики и географическим регионам

Кредиты выдавались преимущественно клиентам, ведущим деятельность на территории Казахстана в следующих отраслях экономики.

	Неаудировано 30 июня 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Сфера услуг	2,493,597	3,745,050
Производство	1,327,661	1,899,540
Торговля	146,077	175,925
Сельское хозяйство	132,993	253,810
Строительство	66,428	113,745
Другие отрасли	1,150,387	1,426,569
	5,317,143	7,614,639

10 Активы, имеющиеся в наличии для продажи

	Неаудировано 30 июня 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Корпоративные облигации		
Облигации казахстанских банков	4,900,590	4,531,660
Облигации «Валют-Транзит Банка»	1,786,240	1,786,240
Корпоративные облигации	1,306,070	1,263,970
Облигации финансовых институтов помимо банков	320,583	260,462
Итого корпоративных облигаций	8,313,483	7,842,332
Резерв под обесценение	(3,349,351)	(3,299,129)
Итого чистых корпоративных облигаций	4,964,132	4,543,203

Анализ изменения резерва под обесценение

	Неаудировано шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г. тыс. тенге	Неаудировано шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г. тыс. тенге
Остаток на начало периода	3,299,129	1,786,240
Чистое начисление, неаудировано	50,222	716,375
Остаток на конец периода, неаудировано	3,349,351	2,502,615

11 Средства Группы акционера

	Неаудировано 30 июня 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Кредиты, полученные от материнской компании	193,384,468	205,681,493
Субординированный кредит, полученный от материнской компании	13,000,000	13,227,500
Кредиты, полученные от прочих дочерних предприятий материнской компании	6,803,333	6,000,000
	213,187,801	224,908,993

По состоянию на 30 июня 2010 года Средства Группа акционера включали субординированный кредит, полученный от материнской компании предприятия со сроком погашения в 2014 году, годовая ставка вознаграждения по которому составляет 7%. В случае банкротства субординированный кредит, полученный от материнской компании, будет выплачен после полного погашения всех прочих обязательств Фонда.

Кредиты от Группы акционера были получены с целью предоставления кредитов местным банкам для поддержки финансирования малых и средних предприятий.

12 Счета и вклады кредитных институтов и государственных органов

	Неаудировано 30 июня 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Средства местных муниципальных органов	5,246,972	5,572,621
Средства Министерства финансов Республики Казахстан	123,934	124,690
Средства Азиатского банка развития	43,992	44,509
	5,414,898	5,741,820

Займы от кредитных институтов и государственных органов были получены с целью предоставления средств местным банкам для поддержки малых и средних предприятий.

13 Капитал

(а) Акционерный капитал

По состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года, разрешенный к выпуску акционерный капитал составлял:

тыс.тенге	Количество акций	Цена размещения на акцию	Цена размещения
Выпущенные и оплаченные простые акции			
	26,847,537	1,000.000	26,847,537
	282,244	47,405,004	13,379,778
	52,463	89,452.719	4,692,958
Остаток на конец периода	27,182,244		44,920,273

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях Фонда.

(б) Общий резерв

Общий резерв создается в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан в отношении общих рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски или обстоятельства. В течение первой половины 2010 года никаких переводов в общий резерв не производилось.

(в) Дивиденды

В соответствии с законодательством Казахстана величина доступных для распределения резервов Фонда ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Фонда, подготовленной в соответствии с МСФО, или прибыли за год, если накопленный убыток переносится на будущие периоды. По состоянию на 30 июня 2010 года Фонд имел отрицательную нераспределенную прибыль, включая прибыль за отчетный период в размере 5,121,418 тысяч тенге (на 31 декабря 2009 года: отрицательная нераспределенная прибыль в размере 14,229,222 тысяч тенге).

14 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Фонда. Рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Фонд в процессе осуществления своей деятельности.

По состоянию на 30 июня 2010 года не было существенных изменений в отношении рыночного риска и риска ликвидности с 31 декабря 2009 года.

15 Потенциальные обязательства

Фонд выдает финансовые гарантии в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами.

Договорные суммы потенциальных обязательств представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который может быть отражен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты не смогут исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

15 Потенциальные обязательства, продолжение

	Неаудировано 30 июня 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Сумма согласно договору		
Гарантии	165,445	221,771
Минус – резервы	-	(26,790)
	165,445	194,981

Общие непогашенные обязательства по договору необязательно представляют собой будущий отток денежных средств, так как многие из указанных обязательств могут прекратиться без их частичного или полного исполнения.

16 Операционная аренда

Обязательства по операционной аренде, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом.

	Неаудировано 30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Сроком менее 1 года	42,243	77,969

Фонд заключил ряд договоров операционной аренды помещений и автомобилей. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок до одного года с возможностью их возобновления по истечении срока действия. Размер арендных платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции. В обязательства по операционной аренде не входят обязательства условного характера.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года платежи по операционной аренде, отраженные в составе прибыли или убытка, составляют 57,807 тысяч тенге (2009 год: 83,168 тысяч тенге).

17 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Фонд не осуществлял в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Фонда или в иных случаях, относящихся к деятельности Фонда. До того момента, пока Фонд не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Фонда.

(б) Незавершенные судебные разбирательства

В процессе осуществления своей нормальной деятельности Фонд сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств Фонда, возникающих в результате судебных разбирательств, не окажет существенного негативного влияния на финансовое положение Фонда и результаты ее будущей деятельности.

17 Условные обязательства, продолжение

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны ряда органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении пяти последующих календарных лет. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Республики Казахстан, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Фонда может быть существенным.

18 Сделки между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Материнской компанией Фонда является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына». Стороной, обладающей конечным контролем над Фондом, является Правительство Республики Казахстан.

Материнская компания Фонда готовит финансовую отчетность, доступную внешним пользователям. Сторона, имеющая конечный контроль над Фондом, не готовит финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

(б) Сделки с членами Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждение сотрудников», может быть представлен следующим образом:

	Неаудировано шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г. тыс. тенге	Неаудировано шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г. тыс. тенге
Члены Правления	<u>17,168</u>	<u>28,579</u>

Данные суммы включают неденежные выплаты членам Правления.

(в) Сделки с прочими связанными сторонами

К предприятия под общим контролем относятся дочерние предприятия АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына». К прочим связанным сторонам относятся государственные организации и ассоциированные предприятия.

По состоянию на 30 июня 2010 года непогашенные остатки по счетам и соответствующие средние ставки вознаграждения, а также суммы прибыли и убытков за период, закончившийся 30 июня 2010 года, по операциям с прочими связанными сторонами представлены следующим образом.

18 Сделки между связанными сторонами, продолжение

(в) Сделки с прочими связанными сторонами, продолжение

тыс.тенге	Неаудировано материнская компания	Неаудировано средняя ставка вознаграждения, %	Неаудировано предприятия под общим контролем	Неаудировано средняя ставка вознаграждения, %	Неаудировано прочие организации	Неаудировано средняя ставка вознаграждения, %	Неаудировано итого
Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении							
АКТИВЫ							
Денежные средств и их эквиваленты	-	-	309,420	-	4,527	-	313,947
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	3,409,299	6.1-9.0	-	-	3,409,299
Счета и депозиты в кредитных институтах	-	-	88,469,790	2.0-9.0	-	-	88,469,790
Инвестиции в ассоциированные организации	-	-	-	-	12,000	-	12,000
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства Группы акционера	206,384,468	5.5-7.0	6,803,333	1.0-6.5	-	-	213,187,801
Средства кредитных институтов и государственных органов	-	-	-	-	5,414,898	1.0-8.4%	5,414,898
Промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе							
Процентные доходы по счетам и депозитам в кредитных институтах	-	-	3,746,723	-	-	-	3,746,723
Процентные доходы по активам, имеющимся в наличии для продажи	-	-	287,197	-	-	-	287,197
Процентные расходы по средствам Группы акционера	5,848,355	-	(189,214)	-	-	-	(6,492,569)
Процентные расходы по средствам кредитных институтов и государственных органов	-	-	-	-	(169,084)	-	(169,084)
Восстановление/(убытки от) обесценения	-	-	9,459,243	-	-	-	9,459,243

18 Сделки между связанными сторонами, продолжение

(в) Сделки с прочими связанными сторонами, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2009 года непогашенные остатки по счетам и соответствующие средние ставки вознаграждения, а также суммы прибыли и убытков за период, закончившийся 30 июня 2009 года, по операциям с прочими связанными сторонами представлены следующим образом.

тыс.тенге	Материнская компания	Средняя ставка вознаграждения, %	Предприятия под общим контролем	Средняя ставка вознаграждения, %	Прочие организации	Средняя ставка вознаграждения, %	Итого
Отчет о финансовом положении							
АКТИВЫ							
Денежные средств и их эквиваленты	-	-	5,481,753	-	4,553	-	5,486,306
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	3,093,383	7.0.-10.9	-	-	3,093,383
Счета и депозиты в кредитных институтах	-	-	88,469,790	6.4-9.0	-	-	88,469,790
Инвестиции в ассоциированные организации	-	-	-	-	12,000	-	12,000
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства Группы акционера	218,908,993	5.5-7.0	6,000,000	6.5	-	-	224,908,993
Средства кредитных институтов и государственных органов	-	-	-	-	5,741,820	1.0-7.1	5,741,820
Прочие обязательства	-	-	-	-	97,281	-	97,281
Промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе							
Процентные доходы по счетам и депозитам в кредитных институтах, неаудировано	-	-	3,868,050	-	-	-	3,868,050
Процентные доходы по активам, имеющимся в наличии для продажи, неаудировано	-	-	234,530	-	-	-	234,530
Процентные расходы по средствам Группы акционера, неаудировано	(5,487,041)	-	-	-	-	-	(5,487,041)
Процентные расходы по средствам кредитных институтов и государственных органов, неаудировано	-	-	-	-	(221,955)	-	(221,955)
Восстановление/(убытки от) обесценения, неаудировано	-	-	(16,474,066)	-	-	-	(16,474,066)