



АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»

**Финансовая отчетность
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и
отчет независимого аудитора**

31 декабря 2013 г.

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении.....	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в составе собственных средств.....	3
Отчет о движении денежных средств.....	4

Примечания к финансовой отчетности

1 Введение.....	5
2 Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность	5
3 Краткое изложение принципов учетной политики.....	6
4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	14
5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	15
6 Новые учетные положения.....	17
7 Денежные средства и их эквиваленты	18
8 Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19
9 Средства в финансовых учреждениях	20
10 Кредиты и авансы клиентам.....	23
11 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	27
12 Основные средства.....	28
13 Прочие активы.....	29
14 Заемные средства.....	29
15 Субординированный долг.....	30
16 Обязательства по программам субсидирования	30
17 Доходы будущих периодов и обязательства по финансовым гарантиям.....	30
18 Прочие обязательства	31
19 Акционерный капитал	31
20 Процентные доходы и расходы.....	32
21 Комиссионные доходы и расходы.....	32
22 Прочие операционные доходы и расходы	33
23 Общие и административные расходы	33
24 Налог на прибыль.....	33
25 Управление финансовыми рисками.....	35
26 Условные и договорные обязательства	46
27 Справедливая стоимость финансовых инструментов	47
28 Представление финансовых инструментов по категориям оценки.....	51
29 Сделки между связанными сторонами	52
30 События после окончания отчетного периода.....	55

Информация о Фонде и о том, как Фонд осуществляет свою деятельность, является важной для инвесторов и других заинтересованных сторон. В кратком изложении описаны основные принципы учетной политики, которые применяются Фондом при подготовке финансовой отчетности. Также описаны методы оценки и измерения, которые используются Фондом при подготовке финансовой отчетности. Информация о том, как Фонд управляет финансовыми рисками, является важной для инвесторов и других заинтересованных сторон. В кратком изложении описаны основные принципы управления финансовыми рисками, которые применяются Фондом. Также описаны методы оценки и измерения, которые используются Фондом при подготовке финансовой отчетности.

Мы считаем, что информация о том, как Фонд осуществляет свою деятельность, является важной для инвесторов и других заинтересованных сторон.



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» (далее – «Фонд»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и отчетов о прибылях и убытках и совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверным представлением финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля организации. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

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

ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

Пр. Аль Фараби 34, Здание А, 4 этаж, 050059 Алматы, Казахстан

T: +7 (727) 330 3200, Ф: +7 (727) 244 6868, www.pwc.com/kz



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 2

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

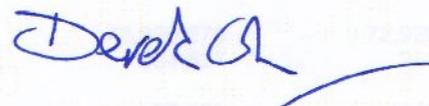
Praxis Audit & Tax LLP

6 марта 2014 года
Алматы, Казахстан

Утверждено и подписано:

Подписано:


Дана Инкарбекова
Управляющий директор
ТОО «ПрайсотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№0000005 от 21 октября 1999 года)


Дерек Кларк
Партнер по аудиту
(Квалифицированное свидетельство
аудитора Института сертифицированных
бухгалтеров Австралии №26312;
Специальная доверенность #38-11 от 6
Октября 2011)

Подписано:

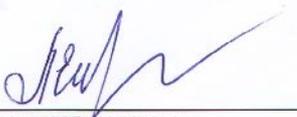

Айгуль Ахметова
Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
№00000083 от 27 августа 2012)



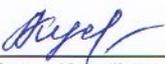
АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Отчет о финансовом положении

(в тысячах казахстанских тенге)	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	12,568,964	18,941,791
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	9,558,315	10,647,919
Средства в финансовых учреждениях	9	135,156,724	136,668,029
Дебиторская задолженность по программам субсидирования		433,579	2,454,801
Кредиты и авансы клиентам	10	199,783	274,206
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11	2,655,637	5,099,494
Основные средства	12	2,233,205	549,643
Нематериальные активы		117,419	54,279
Активы по текущему подоходному налогу		4,832,780	4,320,841
Актив по отсроченному подоходному налогу	24	676,981	781,665
Прочие активы	13	895,815	405,017
ИТОГО АКТИВОВ		169,329,202	180,197,685
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	14	75,810,555	92,241,597
Субординированный долг	15	4,022,973	5,420,112
Обязательства по программам субсидирования	16	8,020,601	4,448,488
Доходы будущих периодов и обязательства по финансовым гарантиям	17	1,019,333	904,696
Прочие обязательства	18	385,820	320,973
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		89,259,282	103,335,866
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Акционерный капитал	19	72,920,273	72,920,273
Дополнительно оплаченный капитал		834,527	250,240
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		27,460	(145,206)
Прочие резервы		316,430	316,430
Нераспределенная прибыль		5,971,230	3,520,082
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		80,069,920	76,861,819
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		169,329,202	180,197,685

Утверждено для выпуска и подписано от имени Правления 5 марта 2014 года.


 Г-жа Ляззат Ибрагимова
 Председатель Правления




 Г-жа Айгуль Кусайынова
 Главный бухгалтер

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	2013 г.	2012 г.
Процентные доходы	20	11,156,954	12,512,661
Процентные расходы	20	(4,829,544)	(6,625,812)
Чистые процентные доходы		6,327,410	5,886,849
Восстановление резерва под обесценение кредитов клиентам и средств в финансовых учреждениях	9,10	307,685	737,861
Чистые процентные доходы после восстановления резерва под обесценение кредитного портфеля		6,635,095	6,624,710
Комиссионные доходы	21	1,858,588	921,984
Доходы за вычетом расходов от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(26,188)	(185,370)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(4,025)	(4,642)
Обесценение/(Восстановление) по обязательствам кредитного характера		(26,037)	211,530
Восстановление/(Обесценение) инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		19,861	(20,524)
Прочие операционные доходы и расходы	22	80,864	(261,586)
Общие и административные расходы	23	(3,920,936)	(2,854,079)
Прибыль до налогообложения		4,617,222	4,432,023
Расходы по налогу на прибыль	24	(1,129,214)	(975,819)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		3,488,008	3,456,204
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Доходы за вычетом расходов за год		192,527	300,922
- Доходы за вычетом расходов, перенесенные в прибыль или убыток в результате выбытия или обесценения		(19,861)	20,524
Прочий совокупный доход за год		172,666	321,446
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		3,660,674	3,777,650

Прибыль и общая сумма совокупного дохода за оба периода в полной мере причитаются владельцам Фонда.

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Отчет об изменениях в составе собственных средств

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2012 года	44,920,273	-	(466,652)	316,430	1,102,424	45,872,475
Прибыль за год	-	-	-	-	3,456,204	3,456,204
Прочий совокупный доход	-	-	321,446	-	-	321,446
Итого совокупный доход за год	-	-	321,446	-	3,456,204	3,777,650
Выпуск акций	28,000,000	-	-	-	-	28,000,000
Дополнительно оплаченный капитал	-	250,240	-	-	-	250,240
Дивиденды выплаченные	-	-	-	-	(1,038,546)	(1,038,546)
Остаток на 31 декабря 2012 года	72,920,273	250,240	(145,206)	316,430	3,520,082	76,861,819
Прибыль за год	-	-	-	-	3,488,008	3,488,008
Прочий совокупный доход	-	-	172,666	-	-	172,666
Итого совокупный доход за год	-	-	172,666	-	3,488,008	3,660,674
Дивиденды выплаченные	-	-	-	-	(1,036,860)	(1,036,860)
Дополнительно оплаченный капитал	-	584,287	-	-	-	584,287
Остаток на 31 декабря 2013 года	72,920,273	834,527	27,460	316,430	5,971,230	80,069,920

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2013 г.	2012 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:		
Проценты полученные	10,423,888	10,651,979
Проценты уплаченные	(4,250,026)	(7,148,197)
Комиссии полученные	1,565,387	673,340
Поступления от прочей операционной деятельности	123,591	12,393
Погашение ранее списанных кредитов клиентам	73,385	173,568
Затраты по оплате труда, уплаченные	(1,968,708)	(1,782,032)
Общие и административные расходы, уплаченные	(2,130,966)	(988,685)
Уплаченный налог на прибыль	(553,453)	(3,521)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	3,283,098	1,588,845
Чистое снижение от ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,189,678	495,107
Чистое снижение средств в финансовых учреждениях	1,673,645	24,757,984
Чистое снижение по кредитам и авансам клиентам	293,781	1,404,317
Чистое снижение/(увеличение) по прочим активам	(555,885)	(1,917,151)
Чистое увеличение по прочим финансовым обязательствам	5,719,640	592,604
Чистое снижение/(увеличение) по прочим обязательствам	(652,970)	307,792
Чистые денежные средства от операционной деятельности	10,950,987	27,229,498
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	(1,927,716)
Поступления от реализации и инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	2,866,233	479,626
Приобретение основных средств	(1,817,913)	(110,711)
Приобретение нематериальных активов	(84,268)	-
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности	964,052	(1,558,801)
Денежные средства от финансовой деятельности:		
Эмиссия обыкновенных акций	-	28,000,000
Получение заемных средств	4,000,000	2,600,000
Погашение заемных средств	(19,877,897)	(38,375,395)
Погашение субординированного долга	(1,373,109)	(7,673,109)
Выплаченные дивиденды	(1,036,860)	(1,038,546)
Чистая денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(18,287,866)	(16,487,050)
Чистое (снижение)/прирост денежных средств и их эквивалентов	(6,372,827)	9,183,647
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	18,941,791	9,758,144
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	12,568,964	18,941,791

1 Введение

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» (далее «Фонд») образован в соответствии с Указом Правительства Республики Казахстан №665 от 26 апреля 1997 года. Фонд зарегистрирован и осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан в качестве акционерной компании, предоставляющей финансовые услуги.

На 31 декабря 2012 года единственным акционером Фонда являлся Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына». Согласно Указа Президента РК «Касательно действий институтов развития, финансовых организации и по оптимизации системы управления» и Указа Правительства РК №516 от 25 мая 2013 года, «Касательно действий по осуществлению Указа Президента РК от 22 мая 2013 года», АО Самрук-Казына передало владение Фондом Национальному Управляющему Холдингу «Байтерек» АО. Кончным акционером Фонда является Правительство Республики Казахстан. Информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечание 29.

Основная деятельность. Основная деятельность Фонда заключается в кредитовании предприятий малого и среднего бизнеса и микрофинансовых организаций через коммерческие банки. При этом кредитный риск по кредитам конечным заемщикам передается коммерческим банкам. Фонд использует собственные и заемные средства для финансирования предприятий малого и среднего бизнеса на территории Казахстана.

Фонд имеет 16 региональных филиалов. Головной офис расположен в Алматы, Казахстан.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Фонд зарегистрирован по следующему адресу: Республика Казахстан, Алматы, ул. Гоголя, 111.

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, если не указано иначе.

2 Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность

Республика Казахстан. Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять характерные особенности, присущие странам, где рыночная экономика находится на стадии становления. В числе прочих, к таким характерным особенностям относятся отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности государственных и частных рынков ценных бумаг и отсутствие соответствия и прозрачности рынков.

Мировой финансовый кризис оказал серьезное воздействие на казахстанскую экономику, и, начиная с середины 2008 года, финансовая ситуация в казахстанском финансовом и корпоративном секторе значительно ухудшилась. В течение 2012 года и 2013 года в казахстанской экономике началось умеренное восстановление экономического роста. Это восстановление сопровождалось постепенным увеличением доходов населения, снижением ставок рефинансирования, стабилизацией обменного курса казахстанского тенге относительно основных иностранных валют, а также повышением уровня ликвидности на рынке краткосрочных кредитов.

Кроме того, финансовый сектор в Казахстане, в частности, подвержен влиянию политических, законодательных, финансовых и регуляторных изменений в Республике. Данные перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в 2014-2015 гг. в существенной степени зависят от эффективности мер, предпринимаемых Правительством. Отмечается возможность непредсказуемых изменений в финансовых и экономических условиях, которые могут иметь негативное влияние на операционную деятельность Фонда. См. Приложение 30.

Руководство определило уровень резервов под обесценение кредитов с учетом экономической ситуации и перспектив по состоянию на конец отчетного периода и применило модель "понесенного убытка" в соответствии с требованиями применимых стандартов учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий независимо от степени вероятности наступления таких событий.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие финансового сектора и экономики в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Фонда в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития деятельности Фонда.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку имеющихся в наличии для продажи финансовых активов и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Фонда является валюта основной экономической зоны, в которой осуществляет свою деятельность Фонд. Функциональной валютой и валютой представления отчетности Фонда является национальная валюта Республики Казахстан, тенге.

Операции, выраженные в иностранной валюте, отражаются по обменному курсу, преобладающему на дату проведения операции. Курсовые разницы от погашения операций, выраженных в иностранной валюте, включаются в отчет о совокупном доходе с использованием обменного курса, установленного на эту дату.

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в тенге с использованием официального обменного курса Казахстанской фондовой биржи (далее «КФБ») на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства и операции в иностранной валюте отражаются по обменному курсу КФБ на дату проведения операции. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Прибыли и убытки от курсовой разницы отражаются на чистой основе в отчете о совокупном доходе.

На 31 декабря 2013 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 153.61 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2012 г.: 150.74 тенге за 1 доллар США). В отношении перевода тенге в другие валюты существуют валютные ограничения и контроли. Тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Применительно к периодам после 1 января 2013 года, справедливая стоимость это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной последней цене операции на отчетную дату. До 1 января 2013 года котированной рыночной ценой, которая использовалась для финансовых активов была текущая цена спроса; а для финансовых обязательств - текущая цена предложения. См.Примечание 5

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Группа (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией предприятия по управлению рисками или его инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств старшему руководящему персоналу предприятия; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными. Методы

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к 2 Уровню - полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанных на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 28.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или скидки от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или скидки, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или скидки амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Фонд обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Фонд прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Фонд передал права на денежные потоки от финансовых активов или заключил

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

соглашение о передаче, и при этом (i) также передал по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передал и не сохранил, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратил право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают в себя все межбанковские депозиты и договоры обратного репо с другими банками с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев. Средства ограниченные на использование на срок более трех месяцев исключаются.

Ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток– это финансовые активы, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Фонд классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Фонд может перенести производный торговый финансовый актив из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Фонд имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются как процентный доход в прибыли или убытке за год. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права Фонда на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в прибыли и убытке за год как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

Средства в финансовых учреждениях. Средства в финансовых учреждениях учитываются, когда Фонд предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Фонда отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Фонд предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Фонда отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Фонда отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Фонд принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Фонда;
- заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика; или
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль и убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в прибыли и убытке за год.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи. Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Фондом при урегулировании просроченных кредитов. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства, прочие финансовые активы или запасы в составе прочих активов в зависимости от их характера, а также намерений Фонда в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Обязательства кредитного характера. Фонд выпускает финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Фонд заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Фонд намерен удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент установления права Фонда на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются, а последующие доходы отражаются в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (договоры «репо»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую статью отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Дебиторская задолженность по сделкам репо». Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Прочие заемные средства».

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное репо»), которые фактически обеспечивают Фонду доходность кредитора, отражаются как «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в финансовой отчетности в исходной статье отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную балансовую статью. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в прибыли или убытке за год по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Прочие заемные средства».

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства Фонда взаимозачитываются в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в составе прочих операционных доходов и расходов в прибыли и убытке за год.

Амортизация. Земля не подлежит амортизации. Амортизация по основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	<u>Срок полезного использования (кол-во лет)</u>
Здания	до 100 лет
Офисное и компьютерное оборудование	до 8 лет
Транспортные средства	до 7 лет
Прочие	до 10 лет

Остаточная стоимость актива - это расчетная сумма, которую Фонд получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы. Нематериальные активы Фонда, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение и лицензии.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Фондом, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание Фондом разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 7 лет.

Операционная аренда. Когда Фонд выступает в роли арендатора и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Фонду, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год (как расходы по аренде) с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. Когда Фонд выступает в роли арендодателя и риски и доходы от владения объектами аренды передаются арендодателю, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по дисконтированной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату арендной сделки (датой арендной сделки считается дата заключения договора аренды или дата подтверждения участниками арендных отношений основных положений аренды в зависимости от того, какая дата наступила раньше).

Разница между суммой дебиторской задолженности и дисконтированной стоимостью будущих арендных платежей представляет собой неполученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций, который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в арендный период. Финансовые доходы по аренде отражаются в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Для определения наличия объективных признаков убытка от обесценения Фонд использует те же основные критерии, что и для кредитов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере разницы между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности по финансовой аренде и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (исключая будущие, еще не понесенные убытки), дисконтированных с применением встроенной в арендный договор нормы доходности. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи актива по договору аренды.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Фонда обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Фонду потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Фонда оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Фонда будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность и прочая кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходы осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями казахстанского законодательства. В соответствии с требованиями казахстанского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями казахстанского законодательства.

Программы субсидирования. Субсидии представляют собой финансирование, предоставленное Правительством Республики Казахстан или ответственного органа для целей различных государственных программ. Фонд выступает в качестве агента по программам субсидирования. Финансирование, полученное от Правительства, признается в качестве обязательства по программам субсидирования до момента возмещения средств. Финансирование размещается в местных банках в качестве оплаты за проекты, субсидированные Правительством. Когда Фонд передает собственное финансирование местным банкам, оплата учитывается как дебиторская задолженность по программам субсидирования до получения государственного финансирования.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

Заемные Средства. *Заемные средства* отражаются, начиная с момента предоставления Фонду денежных средств или прочих активов контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Фонд приобретает собственную задолженность, это обязательство исключается из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов или расходов от урегулирования задолженности.

Налог на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованием законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают в себя расход по текущим налогам, за год и расход по отложенным налогам. Подоходный налог отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий подоходный налог рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм подоходного налога за предыдущие годы. Налогооблагаемая прибыль или убыток базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии, полученные Фондом за выпуск за обязательства за предоставление кредита по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Фонд заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Фонд не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения суммы обесценения.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Фонда. Фонд не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска. Любые изменения в финансовой отчетности после выпуска требуют подтверждения Руководства Фонда, разрешившего выпуск отчетности.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Фонд производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

- 4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)
- 5 **Убытки от обесценения кредитов, авансов клиентов и средств в финансовых учреждениях.** Фонд анализирует свой кредитный портфель и средства в финансовых учреждениях на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Фонд применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю и средствам в финансовых учреждениях, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в том или ином случае. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Перечисленные ниже новые МСФО и интерпретации стали обязательными для Фонда с 1 января 2013 года: **МСФО 10 "Консолидированная финансовая отчетность"** (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и Разъяснение ПКР (SIC) 12 «Консолидация - предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем предприятиям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению.

МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве» и ПКР (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников совместного предпринимательства». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на финансовую отчетность Фонда.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), применяется к предприятиям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных предприятиях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Стандарт замещает требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям финансовой отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных предприятиях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных предприятиях. Для соответствия новым требованиям предприятия должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие предприятия, развернутые раскрытия в отношении неконтролирующей доли в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних предприятиях с существенными неконтролирующими долями и детальное раскрытие информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Данный стандарт не привел к раскрытию дополнительной информации в настоящей финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), обеспечивает улучшение сопоставимости и повышения качества раскрытия информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. Для оценки справедливой стоимости используется цена в пределах спреда по спросу и предложению, которую руководство считает равной последней цене операции на отчетную дату или среднему значению фактических цен операции на отчетную дату. До 1 января 2013 года котировочной рыночной ценой, которая использовалась для финансовых активов была текущая цена спроса; а для финансовых обязательств - текущая цена предложения. Кроме того, Фонд пересмотрела оценку производных обязательств и оценила их по цене передачи обязательства, а не по

цене погашения, что разрешалось ранее использовавшимся руководством. Данный стандарт также привел к раскрытию дополнительной информации в настоящей финансовой отчетности. См. Примечание 7.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние предприятия, совместные предприятия или ассоциированные предприятия при подготовке отдельной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Данный стандарт не оказал существенного воздействия на финансовую отчетность Фонда.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данная поправка к МСФО (IAS) 28 была разработана в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместных предприятий. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевым методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным предприятиям. Руководство по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на финансовую отчетность Фонда.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2013 года или после этой даты), вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным поправкам предприятия обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть переклассифицированы в прибыль и убыток в будущем. Предложенное в МСФО (IAS) 1 название отчета теперь изменено на «Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе». Внесение поправок в стандарт привело к изменениям в представлении финансовой отчетности, но при этом не оказало воздействия на оценку операций и остатков.

Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в июне 2011 и применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты) вносит значительные изменения в порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка - в прочем совокупном доходе.

«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данная поправка требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности предприятия оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу с 1 января 2013 года). Усовершенствования представляют собой изменения в пяти стандартах. Пересмотренный МСФО (IFRS) 1 (i) уточняет, что предприятие, возобновляющее подготовку финансовой отчетности по МСФО, может или повторно применить МСФО (IFRS) 1, или применить все МСФО ретроспективно, как если бы оно не прекращало их применение, и (ii) добавляет исключения из ретроспективного применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» для предприятий, впервые составляющих отчетность по МСФО. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет, что представлять примечания к финансовой отчетности для обоснования третьего бухгалтерского баланса, представленного на начало предыдущего периода необязательно в тех случаях, когда он представляется в связи с тем, что испытал серьезное воздействие ретроспективного пересчета, изменений в учетной политике или реклассификации для целей представления финансовой отчетности, при этом примечания необходимы в тех случаях, когда предприятие на добровольной основе представляет дополнительную сравнительную отчетность. Пересмотренный МСФО (IAS) 16 разъясняет, что сервисное оборудование, используемое более одного периода, классифицируется в составе основных средств, а не в составе запасов. Пересмотренный МСФО (IAS) 32 разъясняет, что определенные налоговые последствия распределения средств собственникам должны отражаться в отчете о прибыли и убытке, как это всегда требовалось в соответствии с МСФО (IAS) 12. Требования пересмотренного МСФО (IAS) 34 были приведены в соответствии с МСФО (IFRS) 8. В МСФО (IAS) 34 указывается, что оценка

общей суммы активов и обязательств для операционного сегмента необходима только в тех случаях, когда такая информация регулярно предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, и также имело место существенное изменение в оценках с момента подготовки последней годовой финансовой отчетности. Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Фонда.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Поправки к Руководству по переходным положениям к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущено в июне 2012 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Данные поправки содержат разъяснения по руководству по переходным положениям в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Предприятия, переходящие на МСФО (IFRS) 10, должны оценить контроль на первый день того годового периода, в котором был принят МСФО (IFRS) 10, и, если решение о выполнении консолидации по МСФО (IFRS) 10 отличается от решения по МСФО (IAS) 27 и ПКР (SIC) 12, то предыдущего сравнительного периода (т.е. 2012 года), за исключением случаев, когда это практически невозможно. Эти поправки также предоставляют дополнительные Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Фонда освобождение на время периода перехода на МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» путем ограничения требований по предоставлению скорректированной сравнительных данных только за предыдущий сравнительный период. Кроме того, в результате внесения поправок отменено требование о представлении сравнительных данных в рамках раскрытия информации, относящейся к неконсолидированным структурированным предприятиям для периодов, предшествовавших применению МСФО (IFRS) 12.

Прочие пересмотренные стандарты и разъяснения: Разъяснение КРМФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения» рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ. Данное разъяснение не оказало воздействия на финансовую отчетность Фонда. Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» - «Государственные займы», выпущенные в марте 2012 года и вступающие в силу с 1 января 2013 года, освобождают предприятия, впервые составляющие отчетность по МСФО, от полного ретроспективного применения требований к учету для займов, полученных от государства по ставкам ниже рыночных. Данная поправка не относится к Фонду.

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и которые Фонд еще не принял досрочно:

МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка». МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО 9 в октябре 2010 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств и в декабре 2011 года в отношении (i) изменения даты вступления в силу, которая установлена как годовые периоды, начинающиеся 1 января 2015 года или после этой даты, (ii) добавления требования о раскрытии информации о переходе на этот стандарт. Основные отличия стандарта следующие:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и резализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе

прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.

6 Новые учетные положения (продолжение)

- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

Изменения, внесенные в МСФО 9 в ноябре 2013 отменили обязательную дату вступления в силу, в результате чего применение стандарта является добровольным. Фонд не намерен принять существующую версию МСФО 9.

Следующие новые заявления не окажут никакого существенного влияния на Фонд:

- Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные предприятия» (выпущены 31 октября 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 - «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года).
- Поправки к МСФО (IAS) 36 - «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода).
- Поправки к МСФО (IAS) 39 - «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 - "Планы с установленными выплатами: Взносы сотрудников" (выпущен в ноябре 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность Фонда.

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Остатки на банковских счетах до востребования	12,567,294	14,938,003
Денежные средства в кассе	1,670	335
Договоры обратного репо	-	4,003,453
Итого денежных средств и их эквивалентов	12,568,964	18,941,791

7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга Standard and Poor's по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2013 года Остатки на банковских счетах до востребования	31 декабря 2012 года Остатки на банковских счетах до востребования
<i>Не просроченные и не обесцененные</i>		
- с рейтингом от BBB- до BBB+	1,354,497	4,302,850
- с рейтингом от BB- до BB+	1,026,180	3,447,286
- с рейтингом от B- до B+	9,455,256	7,711,027
- с рейтингом от CCC- до CCC+	563,050	-
- не имеющие рейтинга	168,311	3,480,293
Итого денежных средств и их эквивалентов	12,567,294	18,941,456

См. Примечание 27 в отношении справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов. Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 25. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 29. Никакие статьи денежных средств и их эквивалентов не являются просроченными или обесцененными.

8 Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Казахстанские государственные облигации	4,805,500	5,464,880
Корпоративные облигации	4,752,815	5,183,039
Итого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9,558,315	10,647,919

Фонд в безотзывном порядке классифицировал вышеуказанные ценные бумаги, не являющиеся частью торгового портфеля Фонда, как ценные бумаги, первоначально отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие ценные бумаги управляются и оцениваются по справедливой стоимости в соответствии со стратегией, документально закрепленной в инвестиционной политике.

Ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости, также отражающей списания, обусловленные кредитным риском. Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Казахстанские государственные облигации	Корпоративные облигации	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- с рейтингом от BBB+	4,805,500	-	4,805,500
- с рейтингом от BBB	-	-	-
- с рейтингом от BBB-	-	2,329,202	2,329,202
- с рейтингом от BB-	-	1,535,575	1,535,575
- с рейтингом от B+	-	641,339	641,339
- с рейтингом от B	-	246,699	246,699
Итого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,805,500	4,752,815	9,558,315

8 Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток(продолжение)

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Казахстанские государственные облигации	Корпоративные облигации	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- с рейтингом от BBB+	5,464,880	-	5,464,880
- с рейтингом от BBB	-	2,296,189	2,296,189
- с рейтингом от BBB-	-	1,489,485	1,489,485
- с рейтингом от B+	-	898,753	898,753
- с рейтингом от B	-	498,612	498,612
Итого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,464,880	5,183,039	10,647,919

Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Standard & Poor's или рейтинге агентства Moody's, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Standard & Poor's. Никакие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не являются просроченными.

См. Примечание 27 в отношении справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Анализ процентных ставок ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлен в Примечании 25. Информация по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, выпущенным связанными сторонами, представлена в Примечании 29.

9 Средства в финансовых учреждениях

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Кредиты, выданные банкам	133,432,363	135,774,681
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	3,385,498	2,555,532
Минус: резерв под обесценение кредитного портфеля	(1,661,137)	(1,662,184)
Итого средств в финансовых учреждениях	135,156,724	136,668,029

9 Средства в финансовых учреждениях(продолжение)

Средства в банках не имеют обеспечения. Ниже приводится анализ средств в банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Депозиты в банках	Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>			
Непросроченные и необесцененные			
- с рейтингом от BBB- до BBB+	-	12,756,167	12,756,167
- с рейтингом от BB- до BB+	829,426	101,357	930,783
- с рейтингом от B- до B+	2,556,073	85,395,336	87,951,409
- с рейтингом от CCC- до CCC+	-	28,180,936	28,180,936
- не имеющие рейтинга	-	6,998,566	6,998,566
Итого непросроченных и необесцененных	3,385,499	133,432,362	136,817,861
Индивидуально обесцененные			
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	1,661,137	1,661,137
Итого индивидуально обесцененных	-	1,661,137	1,661,137
За вычетом резерва под обесценение	-	(1,661,137)	(1,661,137)
Итого средств в финансовых учреждениях	3,385,499	131,771,225	135,156,724

Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Standard & Poor's (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинге агентства Moody's, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Standard & Poor's.

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Примечания к финансовой отчетности

9 Средства в финансовых учреждениях (продолжение)

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Депозиты в банках	Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>			
Непросроченные и необесцененные			
- с рейтингом от В- до В+	1,726,247	90,084,412	91,810,659
- не имеющие рейтинга	829,285	45,690,269	46,519,554
Итого непросроченных и необесцененных	2,555,532	135,774,681	138,330,213
Индивидуально обесцененные			
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	1,662,184	1,662,184
Итого индивидуально обесцененных	-	1,662,184	1,662,184
За вычетом резерва под обесценение	-	(1,662,184)	(1,662,184)
Итого средств в финансовых учреждениях	2,555,532	134,112,497	136,668,029

Основным фактором, который Фонд принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении средств выданных финансовым учреждениям, является его просроченный статус. На основании этого Фондом выше представлен анализ по срокам задолженности средств выданных финансовым учреждениям, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение средств в финансовых учреждениях:

	2013 г. Кредиты, выданные банкам	2012 г. Кредиты, выданные банкам
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>		
Резерв под обесценение на 1 января	1,662,184	1,662,184
Восстановление резерва под обесценение в течение года	(1,047)	-
Средства, списанные в течение года как безнадежные	-	-
Резерв под обесценение на 31 декабря	1,661,137	1,662,184

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств в финансовых учреждениях приведена в Примечании 27. Анализ процентных ставок средств в финансовых учреждениях представлен в Примечании 25. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Примечания к финансовой отчетности

10 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Кредиты малым и средним предприятиям	1,657,615	1,914,334
Кредиты микрокредитным организациям	1,481,789	1,567,523
Чистые инвестиции в финансовую аренду	249,381	311,834
Прочие кредиты	97,969	11,967
Минус: резерв под обесценение кредитного портфеля	(3,286,971)	(3,531,452)
Итого кредитов и авансов клиентам	199,783	274,206

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2013 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Кредиты малым и средним предприятиям	Кредиты микро- финансовым организациям	Чистые инвестиции в финансову ю аренду	Прочие Кредиты	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2013 года	1,752,113	1,492,862	274,510	11,967	3,531,452
Восстановление обесценения в течение периода	(155,455)	(49,949)	(36,680)	(736)	(242,820)
Списание провизии	(1,661)	-	-	-	(1,661)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2013 года	1,594,997	1,442,913	237,830	11,231	3,286,971

Восстановление резерва под обесценение кредитов в течение года отличается от суммы, отраженной в отчете о совокупном доходе за год, в связи с восстановлением кредитов, ранее списанных как безнадежные в размере 63,818 тысяч тенге (2012 г.: 173,568 тысяч тенге). Эта сумма была отнесена на счет прибылей и убытков как уменьшение резерва.

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2012 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Кредиты малым и средним предприятия м	Кредиты микро- финансов ым организац иям	Чистые инвестиции в финансову ю аренду	Кредиты прочим организа- циям	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2012 года	2,052,699	1,696,839	333,249	12,958	4,095,745
Восстановление обесценения в течение периода	(300,586)	(203,977)	(58,739)	(991)	(564,293)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2012 года	1,752,113	1,492,862	274,510	11,967	3,531,452

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Примечания к финансовой отчетности

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Кредиты малым и средним предпри- ятиям	Кредиты микро- кредитным организац ям	Чистые инвестиции в финансовую аренду	Прочие кредиты	Итого
Необеспеченные кредиты	13,837	5012	6,165	-	25,014
Объекты жилой недвижимости	26,383	33,864	667	86,738	147,652
Движимое имущество	6,296	4,719	-	-	11,015
Кредиты, гарантированные другими банками	1,530	-	-	-	1,530
Прочие активы	14,572	-	-	-	14,572
Итого кредитов и авансов клиентам	62,618	38,876	11,551	86,738	199,783

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении на 31 декабря 2012 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Кредиты малым и средним предприятиям	Кредиты микро- кредитным организаци ям	Чистые инвестиции в финансовую аренду	Итого
Необеспеченные кредиты	84,193	217	-	84,410
Объекты жилой недвижимости	74,187	67,772	9,994	151,953
Движимое имущество	3,406	-	27,329	30,735
Кредиты, гарантированные другими банками	436	-	-	436
Прочие активы	-	6,672	-	6,672
Итого кредитов и авансов клиентам	162,222	74,661	37,323	274,206

В вышеуказанном раскрытии балансовая стоимость кредитов была распределена на основе ликвидности активов, принятых в качестве обеспечения. Кредиты прочим организация не имеют залогового обеспечения.

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Примечания к финансовой отчетности

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Кредиты малым и средним предприятиям	Кредиты микро- кредитным организациям	Чистые инвестиции в финансовую аренду	Кредиты прочим организациям	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>					
-Кредиты малым предприятиям	135	4,754	11,169	9	16,067
-Кредиты физическим лицам	-	-	-	86,738	86,738
Итого непросроченных и необесцененных	135	4,754	11,169	86,747	102,805
<i>Просроченные, но необесцененные</i>					
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	904	-	-	-	904
Итого просроченные, но необесцененные	904	-	-	-	904
<i>Индивидуально обесцененные (общая сумма)</i>					
- с задержкой от 91 до 180 дней	35,734	2,523	-	6,475	44,732
- с задержкой от 181 до 360 дней	-	-	764	-	764
- с задержкой свыше 360 дней	1,625,589	1,474,511	237,448	-	3,337,548
Итого индивидуально обесцененных кредитов (общая сумма)	1,661,322	1,477,035	238,212	6,475	3,383,044
Минус: резерв под обесценение	(1,594,996)	(1,442,913)	(237,830)	(11,231)	(3,286,970)
Итого кредитов и авансов клиентам	67,366	38,875	11,551	81,991	199,783

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Примечания к финансовой отчетности

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Кредиты малым и средним предприятиям	Кредиты микро-кредитным организациям	Чистые инвестиции в финансовую аренду	Кредиты прочим организациям	Итого
<i>Просроченные, но необесцененные</i>					
- с задержкой менее 30 дней	65,352	33,714	37,058	-	136,124
- с задержкой от 30 до 90 дней	-	-	-	-	-
Итого просроченных, но необесцененных	65,352	33,714	37,058	-	136,124
<i>Индивидуально обесцененные кредиты (общая сумма)</i>					
- с задержкой менее 30 дней	16,752	-	-	-	16,752
- с задержкой от 30 до 90 дней	586	4,735	11,308	-	16,629
- с задержкой от 91 до 180 дней	20,388	-	404	-	20,792
- с задержкой от 181 до 360 дней	19,829	34,729	1,263	-	55,821
- с задержкой свыше 360 дней	1,791,428	1,494,345	261,800	11,967	3,559,540
Итого индивидуально обесцененных кредитов (общая сумма)	1,848,983	1,533,809	274,775	11,967	3,699,534
Минус: резерв под обесценение	(1,752,113)	(1,492,862)	(274,510)	(11,967)	(3,531,452)
Итого кредитов и авансов клиентам	166,222	74,661	37,323	-	274,206

Фонд применил методологию портфельного резервирования, предусмотренную МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и сформировал портфельные резервы под убытки от обесценения, понесенные, но не определенные по индивидуальным кредитам на конец отчетного периода. Политика Фонда предусматривает классификацию каждого кредита как «непросроченного и не обесцененного» до момента установления конкретных объективных признаков обесценения данного кредита. В результате применения этой политики и методологии расчета обесценения портфеля резервы под обесценение могут превысить общую итоговую сумму индивидуально обесцененных кредитов.

Основными факторами, которые Фонд принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. На основании этого Фондом выше представлен анализ по срокам задолженности кредитов, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

См. Примечание 27 в отношении оценочной справедливой стоимости каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам. Анализ процентных ставок кредитов и авансов клиентам представлен в Примечании 25. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Примечания к финансовой отчетности

11 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Корпоративные облигации	6,022,092	8,465,949
Минус: резерв под обесценение кредитного портфеля	(3,366,455)	(3,366,455)
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	2,655,637	5,099,494

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2013 года Корпоративные облигации	31 декабря 2012 года Корпоративные облигации
--	---	---

Непросроченные и необесцененные

- с рейтингом от BBB- до BBB+	-	3
- с рейтингом от BB- до BB+	2,037,361	-
- с рейтингом от B- до B+	538,636	5,039,815
- не имеющие рейтинга	79,640	59,676

Итого непросроченных и необесцененных	2,655,637	5,099,494
--	------------------	------------------

*Долговые ценные бумаги, в индивидуальном порядке
определенные как обесцененные (общая сумма)*

- с задержкой платежа свыше 360 дней	3,366,455	3,366,455
--------------------------------------	-----------	-----------

Итого ценных бумаг, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные	3,366,455	3,366,455
---	------------------	------------------

Минус: резерв под обесценение	(3,366,455)	(3,366,455)
--------------------------------------	--------------------	--------------------

Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	2,655,637	5,099,494
---	------------------	------------------

Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Standard & Poor's или рейтинге агентства Moody's, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Standard & Poor's.

Основным фактором, который Фонд принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, является их просроченный статус. На основании данного фактора Фондом выше представлен анализ по срокам задержки платежа долговых ценных бумаг, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные. В течении года обесценение на сумму 19,861 тысяч тенге (2012: сторно обесценения на сумму 20,524 тысяч тенге) было признано в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

См. Примечание 27 в отношении оценочной справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Анализ процентных ставок инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, представлен в Примечании 25. Информация по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, которые выпущены связанными сторонами, представлена в Примечании 29.

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Примечания к финансовой отчетности

12 Основные средства

	Прим.	Земля и здания	Оборудование	Офисная мебель и принадлежности	Транспортные средства	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>						
Стоимость на 1 января 2012 года		307,271	434,500	144,778	105,935	992,484
Накопленная амортизация		(171,924)	(173,652)	(53,279)	(27,157)	(426,012)
Балансовая стоимость на 1 января 2012 года		135,347	260,848	91,499	78,778	566,472
Поступления		-	27,658	28,296	54,994	110,948
Выбытия		-	(12,070)	(3,767)	(5,040)	(20,877)
Амортизационные отчисления	23	(40,420)	(53,262)	(13,326)	(15,083)	(122,091)
Выбытие накопленной амортизации		-	7,729	2,422	5,040	15,191
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года		94,927	230,903	105,124	118,689	549,643
Стоимость на 31 декабря 2012 года		307,271	450,088	169,307	155,889	1,082,555
Накопленная амортизация		(212,344)	(219,185)	(64,183)	(37,200)	(532,912)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года		94,927	230,903	105,124	118,689	549,643
Поступления		1,449,736	110,906	152,873	104,399	1,817,914
Выбытия		-	(30,178)	(3,014)	-	(33,192)
Амортизационные отчисления	23	(7,313)	(67,228)	(22,786)	(31,773)	(129,100)
Выбытие накопленной амортизации		-	25,695	2,245	-	27,940
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года		1,537,350	270,098	234,442	191,315	2,233,205
Стоимость на 31 декабря 2013 года		1,757,007	530,816	319,166	260,288	2,867,277
Накопленная амортизация		(219,657)	(260,718)	(84,724)	(68,973)	(634,072)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года		1,537,350	270,098	234,442	191,315	2,233,205

В 2013 году поступление основных средств на сумму 1,348,582 тысяч тенге (2012: ноль) представляет собой покупку зданий и офисов, которая осуществлялась по программе поддержки малого и среднего предпринимательства в регионах. По состоянию на 31 декабря 2013 года (2012: ноль) в рамках данной программы Фонд открыл десять новых центров обслуживания предпринимательства в Казахстане.

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Примечания к финансовой отчетности

13 Прочие активы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Дебиторская задолженность по выданным гарантиям	407,896	19,894
Дебиторская задолженность	293,590	284,035
Резерв под обесценение	(268,465)	(265,118)
Итого финансовых активов в составе прочих активов	433,021	38,811
Сырье и материалы	241,874	279,747
Незавершенное строительство	69,194	-
Предоплата за услуги	32,343	18,341
Налоги помимо подоходного налога	592	34,146
Резерв под обесценение	(21,562)	-
Итого прочих активов	895,815	405,017

Анализ изменения резерва под обесценение за 2013 и 2012 год

<i>(в тысячах казахских тенге)</i>	2013 г.	2012 г.
Величина резерва под обесценение на начало года	265,118	255,642
Резерв под обесценение в течение периода	24,909	9,476
Величина резерва под обесценение на конец года	290,027	265,118

По состоянию на 31 декабря 2013 года в состав прочих активов включена просроченная дебиторская задолженность на сумму 290,027 тысяч тенге (31 декабря 2012 года: 265,118 тысяч тенге), вся дебиторская задолженность была просрочена на срок более одного года.

Информация о справедливой стоимости каждой категории прочих финансовых активов приведена в Примечании 27.

14 Заемные средства

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
АО Самрук Казына (2% - 6.5%)	51,147,788	67,217,437
Азиатский Банк Развития (4.99%)	22,198,052	22,088,747
АО «Фонд стрессовых активов» (1% - 7.42%)	1,275,909	1,640,455
Муниципальные органы (1%)	1,014,282	1,123,747
Министерство Финансов Республики Казахстан (5% - 7%)	174,524	171,211
Итого заемных средств	75,810,555	92,241,597

Заемные средства АО Самрук Казына и государственных органов получены в целях предоставления средств коммерческим банкам для поддержки финансирования развития предприятий малого и среднего бизнеса в соответствии с утвержденными правительственными программами.

Информация о справедливой стоимости каждой категории заемных средств приведена в Примечании 27. Анализ процентных ставок заемных средств представлен в Примечании 25. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Примечания к финансовой отчетности

15 Субординированный долг

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
АО Самрук Казына	4,022,973	5,420,112
Итого субординированный долг	4,022,973	5,420,112

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов субординированный долг включает в себя кредиты, полученные от АО Самрук-Казына со сроком погашения в 2014 году и годовой ставкой вознаграждения 7%. В случае банкротства погашение субординированных кредитов будет осуществляться после полного погашения всех прочих обязательств Фонда. Кредиты от АО Самрук-Казына были получены с целью предоставления кредитов коммерческим банкам для поддержки финансирования малых и средних предприятий.

Информация о справедливой стоимости субординированного долга приведена в Примечании 27. Анализ процентных ставок субординированного долга представлен в Примечании 25. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

16 Обязательства по программам субсидирования

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Банки	4,404,398	3,591,851
Министерство экономического развития и торговли Республики Казахстан	2,067,815	216,810
Муниципальные органы	1,548,388	639,827
Итого обязательств по программам субсидирования	8,020,601	4,448,488

Обязательства по программам субсидирования размещаются Министерством экономического развития и торговли Республики Казахстан и муниципальными органами. Такие средства далее передаются местным банкам в качестве оплаты по субсидированным правительством проектам согласно Программе "Дорожная карта бизнеса - 2020».

Информация о справедливой стоимости обязательств по программам субсидирования приведена в Примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 29.

17 Доходы будущих периодов и обязательства по финансовым гарантиям

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Доходы будущих периодов		788,484	739,664
Финансовые гарантии (резерв по обязательствам кредитного характера)	26	230,849	165,032
Итого доходов будущих периодов и обязательств по финансовым гарантиям		1,019,333	904,696

Финансовые гарантии представляют собой гарантии, выпущенные Фондом в рамках реализации программы «Дорожная карта бизнеса 2020» субъектам малого и среднего бизнеса. Данная программа субсидируется Правительством согласно Постановлению Правительства Республики Казахстан от 13 апреля 2010 года № 301 «Об утверждении Программы «Дорожная карта бизнеса 2020». В рамках программы Фонд является финансовым агентом между координатором программы и субъектом малого или среднего бизнеса. Стоимость комиссии, которую оплачивает координатор программы на местном уровне Фонду, составляет 20% от суммы финансовой гарантии. Полученная стоимость комиссии относится на доходы с отсрочкой, путем прямолинейного отнесения на доходы в течение срока жизни выпущенной гарантии.

Информация о справедливой стоимости субординированного долга приведена в Примечании 27

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Примечания к финансовой отчетности

18 Прочие обязательства

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Кредиторская задолженность	73,237	70,632
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	14,643	14,984
Итого финансовых обязательств в составе прочих обязательств	87,880	85,616
Резервы по неиспользованным отпускам	136,667	97,595
Налоги к уплате за исключением подоходного налога	130,709	58,841
Авансы полученные	9,801	14,538
Начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам	7,907	43,152
Прочие	12,856	21,231
Итого прочих обязательств	385,820	320,973

Все вышеуказанные обязательства будут погашены в течение 12 месяцев по окончании отчетного периода. Информация о справедливой стоимости прочих финансовых обязательств приведена в Примечании 27.

19 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге, за исключением количества акций</i>	Кол-во акций в обращении (тыс. шт.)	Обыкновенные акции	Итого
На 31 декабря 2013 года	27,462	72,920,273	72,920,273
Выпуск новых акций	-	-	-
На 31 декабря 2013 года	27,462	72,920,273	72,920,273

13 июня 2013 года на акционерном собрании Фонд объявил дивиденды в отношении года, закончившегося 31 декабря 2012 года, на общую сумму в 1,036,860 тысяч тенге. Вся сумма дивидендов выплачена Акционеру 24 июня 2013 года.

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Примечания к финансовой отчетности

20 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2013 г.	2012 г.
Процентные доходы		
Средства в финансовых учреждениях	9,547,896	10,146,432
Денежные средства и их эквиваленты	658,452	878,545
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	555,640	568,805
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	245,179	473,948
Пени и комиссии по кредитам и авансам клиентам	82,674	156,205
Кредиты и авансы клиентам	62,510	285,274
Дебиторская задолженность по соглашениям обратного «репо»	4,603	3,452
Итого процентных доходов	11,156,954	12,512,661
Процентные расходы		
Заемные средства	4,506,589	5,890,830
Субординированный долг	322,955	734,982
Итого процентных расходов	4,829,544	6,625,812
Чистые процентные доходы	6,327,410	5,886,849

21 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2013 г.	2012 г.
Комиссионные доходы		
- Услуги финансового агента	1,190,853	601,196
- Гарантии выданные	610,512	320,788
- Прочие	57,223	-
Итого комиссионных доходов	1,858,588	921,984

Комиссионные доходы состоят из доходов по выпущенным гарантиям (Примечание 17), услуг субсидирования для Министерства Экономики Республики Казахстан в качестве оператора и финансового агента (Примечание 16), и услуг по поддержке начинающих предпринимателей в рамках реализации программы "Дорожная карта бизнеса-2020".

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Примечания к финансовой отчетности

22 Прочие операционные доходы и расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2013 г.	2012 г.
Доход от операционной аренды	34,320	11,546
Корректировка расходов прошлого периода	43,038	(277,143)
Пеня и штрафы	-	2,811
Расходы от выбытия основных средств	(4,933)	(11,562)
Прочие	8,439	12,762
Итого прочих операционных доходов/(расходов)	80,864	(261,586)

23 Общие и административные расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2013 г.	2012 г.
Расходы на содержание персонала	2,022,742	1,744,858
Юридические и консультационные услуги	378,458	102,835
Реклама и маркетинг	341,334	114,278
Ремонт и техническое оборудование	202,608	62,251
Командировочные расходы	161,177	117,401
Обучение	160,003	74,370
Аренда	135,045	118,525
Амортизация основных средств	129,100	122,091
Услуги связи	88,118	77,261
Транспортные расходы	83,407	41,306
Материалы	34,471	28,447
Расходы на страхование	29,689	24,025
Охранные услуги	24,334	16,137
Налоги помимо подоходного налога	22,189	5,979
Амортизация нематериальных активов	21,126	26,158
Коммунальные услуги	19,125	12,217
Банковские комиссии	15,407	12,877
Канцелярские принадлежности	14,851	11,405
Комиссии брокеру	6,088	5,377
Прочие	31,664	136,281
Итого	3,920,936	2,854,079

24 Налог на прибыль

Расходы по подоходному налогу, отраженные в составе прибылей и убытков за год, включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2013 г.	2012 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	1,024,530	879,372
Отложенное налогообложение	104,684	96,447
Расходы по налогу на прибыль за год	1,129,214	975,819

Ставка подоходного налога, применяемая к большей части прибыли Фонда, составляет 20% (2012 г.: 20 %).

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Примечания к финансовой отчетности

24 Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по налогообложению:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2013 г.	2012 г.
Прибыль до налогообложения	4,617,222	4,432,023
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2013г.: 20%; 2012г.: 20%)	923,444	886,405
Налоговые последствия доходов или расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях:		
- необлагаемые доходы по государственным ценным бумагам	(176,428)	(208,551)
- необлагаемые доходы по договорам финансовой аренды	(12,906)	(30,328)
- прочие необлагаемые доходы	(20,402)	-
- прочие невычитаемые расходы	154,350	48,784
- корректировка оценки прошлого года по налоговым расходам	261,156	279,509
Расходы по налогу на прибыль	1,129,214	975,819

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 отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов. Указанные отложенные налоговые активы были отражены в настоящей финансовой отчетности.

Изменение величины временных разниц в течение периода, закончившегося 31 декабря 2013 года представлено следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	1 января 2013 года	Отнесено на счет прибыли и убытка	31 декабря 2013 года
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц			
Кредиты клиентам	676,727	(140,257)	536,470
Займы	-	179,226	179,226
Основные средства и нематериальные активы	(26,311)	(39,737)	(66,048)
Доходы будущих периодов	111,730	(111,730)	-
Прочие обязательства	19,519	7,814	27,333
Чистый налоговый актив	781,665	(104,684)	676,981
Признанный актив по отсроченному подоходному налогу	807,976	(64,947)	743,029
Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу	(26,311)	(39,737)	(66,048)
Чистый налоговый актив	781,665	(104,684)	676,981

24 Налог на прибыль (продолжение)

Изменение величины временных разниц в течение периода, закончившегося 31 декабря 2012 года представлено следующим образом:

	1 января 2012 года	(Отнесено)/ восстанов- лено на счет прибыли и убытка	31 декабря 2012 года
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>			
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц			
Кредиты клиентам	826,256	(149,529))	676,727
Основные средства и нематериальные активы	(27,435)	1,124	(26,311)
Доходы будущих периодов	70,203	41,527	111,730
Прочие обязательства	9,088	10,431	19,519
Чистый налоговый актив	878,112	(96,447)	781,665
Признанный актив по отсроченному подоходному налогу	905,547	(97,571)	807,976
Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу	(27,435)	1,124	(26,311)
Чистый налоговый актив	878,112	(96,447)	781,665

25 Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Фонда и является существенным элементом операционной деятельности Фонда. Фонд осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса выявления, мониторинга, оценки и контроля рисков, а также путем установления лимитов риска и прочих внутренних систем контроля. Процесс управления рисками является критически важным для поддержания стабильной прибыльности Фонда, и каждый работник Фонда несет ответственность за управление рисками, связанными с его/ее обязанностями. 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 Фонд в процессе осуществления своей деятельности.

Правила и процедуры Фонда по управлению рисками. Политика Фонда по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Фонд, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Стратегия управления рисками отражена в политике по управлению рисками Фонда, которая разработана в соответствии со стратегией управления рисками единственного акционера Фонда.

Цели политики по управлению рисками заключаются в следующем:

- Создать эффективную комплексную систему и интегрированный процесс управления рисками, как элемент управления Фондом, и постоянно совершенствовать деятельность Фонда на основании единого стандартизированного подхода к методам и процедурам управления рисками;
- Обеспечить, чтобы Фонд принимал приемлемые риски, соответствующие масштабу его деятельности; Определить удерживающую способность и обеспечить эффективное управление принятыми рисками;
- Вовремя выявлять риски; и
- Минимизировать убытки и снизить текущие расходы на покрытие потенциальных убытков.

Структура управления рисками:

Структура управления рисками Фонда представлена управлением рисками на нескольких уровнях с участием следующих органов и структурных подразделений Фонда: Совета директоров, Правления,

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Комитета по рискам, Департамента риск-менеджмента, Службы внутреннего аудита, коллегиальных органов и прочих структурных единиц.

Совет директоров. Первый уровень управления рисками представлен Советом директоров Фонда. Совет директоров несет всю полноту ответственности за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и системой корпоративного управления рисками. Совет директоров определяет задачи деятельности Фонда и утверждает документы, относящиеся к управлению рисками, удерживающей способности и параметрам приемлемого риска.

Правление. Второй уровень управления рисками представлен Правлением Фонда. Правление Фонда несет ответственность за создание эффективной системы управления рисками и структуры контроля риска с целью обеспечения соответствия с требованиями корпоративной политики. Правление несет ответственность за создание культуры «осознания рисков», которая отражает управление рисками и философию управления рисками Фонда. Правление также несет ответственность за внедрение эффективной системы управления рисками, в которой все работники имеют четко определенную ответственность за управление рисками и несут ответственность за надлежащее исполнение своих обязанностей. Правление уполномочено осуществлять часть своих функций в сфере управления рисками посредством создания соответствующих комитетов.

Комитет по рискам. Комитет является постоянно действующим коллегиальным консультативным органом Фонда, который координирует процесс функционирования системы управления рисками. Основными целями являются следующие: создание эффективной комплексной системы и интегрированного процесса управления рисками в Фонде, и постоянное совершенствование деятельности Фонда на основании единого стандартизированного подхода к методам и процедурам управления рисками.

Кредитный комитет. Кредитный комитет является постоянно действующим органом Фонда, ответственным за реализацию внутренней кредитной политики. Полномочие Кредитного комитета ограничивается рамками предельных величин, устанавливаемых Правлением Фонда. Основная задача Кредитного комитета заключается в формировании высококачественного портфеля кредитов.

Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП). КУАП является постоянно действующим коллегиальным органом Фонда, который подотчетен Правлению, и который осуществляет деятельность в пределах полномочий, определенных Правлением. КУАП имеет следующие основные цели: обеспечить принятие своевременных и надлежащих решений в сфере управления активами и пассивами Фонда; привлечь партнеров для сотрудничества с Фондом, поддерживать достаточный финансовый стабильности; повышать прибыльность Фонда и минимизировать риски при принятии инвестиционных решений.

Департамент риск-менеджмента. Третий уровень процесса управления рисками представлен Департаментом риск-менеджмента. Цели Департамента риск-менеджмента включают общее управление рисками и осуществление контроля соответствия требованиям действующего законодательства, а также контроль за реализацией общих принципов и методов выявления, оценки, управления и предоставления отчетности по финансовым и нефинансовым рискам.

Служба внутреннего аудита. Служба внутреннего аудита Фонда в ходе управления рисками проводит аудит процедур управления рисками и методов оценки рисков, и разрабатывает предложения, направленные на повышение эффективности процедур управления рисками. Служба внутреннего аудита представляет отчеты по системе управления рисками Совету директоров Фонда и выполняет прочие функции в соответствии с утвержденными нормативными документами.

Структурные единицы. Одним из важных элементов в структуре управления рисками являются структурные единицы Фонда, представленные каждым работником. Структурные единицы (владельцы рисков) играют ключевую роль в процессе управления рисками. Работники Фонда ежедневно имеют дело с рисками, управляют рисками и контролируют потенциальное влияние рисков на сферу их деятельности. Структурные единицы несут ответственность за реализацию плана действий по управлению рисками, своевременное выявление и информирование и крупных рисках в сфере их деятельности и разработку предложений по управлению рисками, которые должны включаться в план работы.

Рыночный риск – это риск изменения дохода Фонда или стоимости его портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая курсы обмена иностранных валют, ставки вознаграждения, кредитные спреды и цены акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставок вознаграждения, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и уровня изменчивости рыночных цен.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

Общая ответственность за управление рыночным риском возложена на Правление, возглавляемое Председателем Правления. Правление утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Департамента риск-менеджмента.

Фонд управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения ставок вознаграждения, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Правлением.

Фонд также использует различные «стресс-тесты», «бэк-тестинг» для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и общую позицию Фонда. Стресс-тесты позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях. Стресс-тесты, используемые Фондом, включают: стресс-тесты факторов риска, в рамках которых каждая категория риска подвергается стрессовым изменениям, а также специальные стресс-тесты, включающие применение возможных стрессовых событий по отдельным

Риск изменения ставок вознаграждения – это риск изменения дохода Фонда или стоимости его портфелей финансовых инструментов вследствие изменения ставок вознаграждения.

Фонд подвержен влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на его финансовое положение и денежные потоки. 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.

Управление процентным риском основывается на принципах полного покрытия затрат - полученный процентный доход должен покрывать расходы по привлечению и размещению средств и обеспечивать получение чистого дохода и конкурентоспособности.

Отчет по процентному риску представляет собой распределение активов, обязательств, внебалансовых требований и обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок вознаграждения, сгруппированных в экономически однородные и значимые статьи, по временным промежуткам в зависимости от даты их погашения (в случае фиксированных ставок) или времени, оставшегося до очередной переоценки (в случае плавающих ставок). Временные промежутки и статьи учитываемых активов, обязательств, внебалансовых требований и обязательств могут быть изменены Правлением Фонда.

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Примечания к финансовой отчетности

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Краткая информация в отношении сроков пересмотра ставок вознаграждения по основным финансовым инструментам может быть представлена следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года и выше	Балансовая стоимость
31 декабря 2013 г.						
Итого финансовых активов	12,714,873	11,094,698	3,002,751	16,267,957	114,423,329	160,787,559
Итого финансовых обязательств	1,112,863	10,072,863	71,188	9,991,122	58,585,493	87,967,803
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2013 года						
	11,602,010	1,021,835	2,931,563	6,276,835	55,837,836	72,819,756
31 декабря 2012 г.						
Итого финансовых активов	12,997,929	11,706,295	3,591,951	16,626,190	117,814,798	162,737,163
Итого финансовых обязательств	1,371,820	10,032,533	32,601	9,943,296	76,281,459	97,661,709
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2013 года						
	11,626,109	1,673,762	3,559,350	6,682,894	39,554,737	63,096,852

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

	2013 г. Средняя эффективная ставка вознаграждения	2012 г. Средняя эффективная ставка вознаграждения
Процентные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	3.06%	5.07%
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.84%	7.94%
Средства в других финансовых учреждениях	7.23%	7.40%
Кредиты и авансы клиентам	10.89%	9.11%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6.54%	7.95%
Прочие финансовые активы	0%	0%
Процентные обязательства		
Заемные средства	5.34%	5.39%
Субординированный долг	7.00%	7.00%
Обязательства по программам субсидирования	0%	0%
Доходы будущих периодов и обязательства по финансовым гарантиям	0%	0%
Прочие финансовые обязательства	0%	0%

Анализ чувствительности к изменению ставок вознаграждения. Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра ставок вознаграждения), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, может быть представлен следующим образом.

	2013 г.		2012 г.	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов (2012: 100 базисных пунктов)	776,701	621,361	1,608,267	509,949
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов (2012: 100 базисных пунктов)	(776,701)	(621,361)	(1,608,267)	(509,949)

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. Правление Фонда с учетом оценки валютного риска принимает решения по структуре активов и пассивов Фонда в разрезе финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте, и устанавливает допустимый размер валютного риска и лимита на размер открытой валютной позиции.

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2013 года может быть представлена следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Тенге	Доллары США	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	12,568,964	-	12,568,964
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9,558,315	-	9,558,315
Средства в других финансовых учреждениях	135,156,725	-	135,156,725
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	433,579	-	433,579
Кредиты и авансы клиентам	199,783	-	199,783
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2,655,637	-	2,655,637
Прочие финансовые активы	433,021	-	433,021
Итого финансовых активов	161,006,024	-	161,006,024
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	75,636,082	174,473	74,810,555
Субординированный долг	4,022,973	-	4,022,973
Обязательства по программам субсидирования	8,020,601	-	8,020,601
Доходы будущих периодов и обязательства по финансовым гарантиям	1,019,333	-	1,019,333
Прочие финансовые обязательства	87,881	-	87,881
Итого финансовых обязательств	88,786,870	174,473	88,961,343
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	72,219,153	(174,473)	72,044,681

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Примечания к финансовой отчетности

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2012 года может быть представлена следующим образом:

<i>(в тысячах казахских тенге)</i>	Тенге	Доллары США	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	18,941,791	-	18,941,791
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10,647,919	-	10,647,919
Средства в других финансовых учреждениях	136,668,029	-	136,668,029
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	2,454,801	-	2,454,801
Кредиты и авансы клиентам	274,187	19	274,206
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5,099,494	-	5,099,494
Прочие финансовые активы	38,811	-	38,811
Итого финансовых активов	174,125,032	19	174,125,051
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	92,070,384	171,213	92,241,597
Субординированный долг	5,420,112	-	5,420,112
Обязательства по программам субсидирования	4,448,488	-	4,448,488
Доходы будущих периодов и обязательства по финансовым гарантиям	904,696	-	904,696
Прочие финансовые обязательства	85,616	-	85,616
Итого финансовых обязательств	102,929,296	171,213	103,100,509
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года	71,195,736	(171,194)	71,024,542

Рост курса тенге, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов вызвал бы описанное ниже увеличение (уменьшение) капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Фонда, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности ставки вознаграждения, остаются неизменными. См. Приложение 30.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	На 31 декабря 2013 года		На 31 декабря 2012 года	
	Воздействие на прибыль или убыток		Воздействие на прибыль или убыток	
Укрепление доллара США на 20% (2012: укрепление на 10%)	(34,894)	(34,895)	17,119	13,696
Ослабление доллара США на 20% (2012: ослабление на 10%)	34,894	34,895	(17,119)	(13,696)

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Фонда. Фондом разработаны политика и процедуры управления кредитным риском (по балансовым и забалансовым позициям), определены полномочия принятия решений Советом директоров и Правлением по крупным кредитам, создан Кредитный Комитет, в функции которого входит принятие решений по выдаче кредитов, в рамках установленных лимитов, реструктуризация кредитов, активный мониторинг кредитного риска Фонда. Кредитная политика Фонда рассматривается и утверждается Советом директоров Фонда.

Кредитная политика Фонда устанавливает основные параметры кредитной деятельности с точки зрения управления кредитными рисками и нацелена на определение, анализ и управление кредитными рисками, которым подвержен Фонд.

Правила управления кредитными рисками охватывают следующие сферы:

- Процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- Методология оценки кредитоспособности заемщиков (предприятий малого и среднего бизнеса);
- Требования к кредитной документации;
- Методология оценки кредитоспособности банков-контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- Методология оценки предлагаемого обеспечения;
- Установление лимитов по совокупному кредитному риску в размере не более 25% от капитала Фонда;
- Процедуры проведения постоянного мониторинга займов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Максимальный уровень кредитного риска Фонда, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в балансе. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Менеджмент Фонда проводит оценку по срокам погашения кредиторской задолженности и следит за просроченными долгами. Менеджмент считает целесообразным показать анализ по срокам погашения кредиторской задолженности и другую информацию о кредитном риске в Примечаниях 9,11,13 и 14.

Кредитный риск для забалансовых финансовых инструментов определен как вероятность понесения убытков в результате не выполнения условий договора другим участником. Фонд использует ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использования лимитов, ограничивающих риск, и мониторинга.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности – это риск того, что Фонд может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств, с целью выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств, что повлияет на обеспеченность Фонда достаточными ликвидными средствами по приемлемой цене для того, чтобы своевременно отвечать по своим балансовым и внебалансовым обязательствам. Совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Фонд. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное соответствие по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Фонд осуществляет управление ликвидностью с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью утверждается Советом директоров.

Фонд управляет риском ликвидности в рамках Правил управления риском потери ликвидности Фонда, утвержденных Советом директоров. Правила определяют основные процессы и порядок управления риском потери ликвидности, а также устанавливают функции и полномочия вовлеченных структурных подразделений Фонда в данный процесс, в целях эффективного управления риском потери ликвидности и обеспечения достаточности средств Фонда на покрытие всех обязательств. Правила обязательны к применению всеми работниками, структурными подразделениями и коллегиальными органами Фонда.

В рамках данных Правил риск потери ликвидности измеряется и контролируется посредством следующих инструментов/аналитических отчетов: регуляторные и договорные нормативы ликвидности; анализ текущих остатков ликвидных средств, планируемых притоков/оттоков ликвидных средств; внутренние коэффициенты ликвидности; разрывы ликвидности (гэп-анализ). Во избежание излишка или дефицита ликвидных средств, Комитет по управлению активами и пассивами Фонда контролирует деятельность по привлечению и использованию ликвидных средств. Управление текущей и краткосрочной ликвидностью Фонда проводится структурным подразделением, ответственным за управление рисками на основе анализа текущих остатков ликвидных средств и планируемых притоков/оттоков ликвидных средств. На основе проводимого анализа указанное подразделение составляет отчет «Временная структура активов и обязательств» на консолидированной основе и представляет его Правлению Фонда.

Комитет по управлению активами и пассивами контролирует риск ликвидности посредством проведения анализа уровней риска ликвидности для принятия мер по снижению риска потери ликвидности Фондом. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством, которое проводит операции на финансовых рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

Политика Фонда по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования денежных потоков в разрезе основных валют и расчета связанного с данными денежными потоками необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств
- разработки планов по заемному финансированию;
- обслуживания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием балансовых показателей ликвидности Фонда законодательно установленным нормативам.

Казначейство ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности на финансовых рынках. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности Фонда предоставляются высшему руководству на регулярной основе. Решения относительно политики управления ликвидностью Фонда принимаются Правлением и Комитетом по управлению активами и пассивами Фонда.

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Примечания к финансовой отчетности

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам и обязательствам Фонда по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения. Суммарные величины поступления и выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам и финансовым обязательствам или забалансовым обязательствам. Будущие денежные потоки Фонда могут значительно отличаться от данного анализа.

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2013 года может быть представлен следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	12,568,964	-	-	-	-	12,568,964
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	197,930	7,002,004	2,358,381	9,558,315
Средства в других финансовых учреждениях	2,711,225	11,066,640	2,999,030	16,062,906	102,316,924	135,156,725
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	433,579	-	-	-	-	433,579
Кредиты и авансы клиентам	70,498	28,056	3,721	7,121	90,387	199,783
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	3	-	-	2,655,634	2,655,637
Прочие финансовые активы	433,021	-	-	-	-	433,021
Итого финансовые активы	16,217,288	11,094,698	3,002,751	16,267,957	114,423,330	161,006,024
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	1,043,671	10,072,863	71,188	9,991,122	54,631,711	75,810,555
Субординированный долг	69,191	-	-	-	3,953,782	4,022,973
Обязательства по программам субсидирования	8,020,601	-	-	-	-	8,020,601
Доходы будущих периодов и обязательства по финансовым гарантиям	1,019,333	-	-	-	-	1,019,333
Прочие финансовые обязательства	87,880	-	-	-	-	87,880
Итого финансовых обязательств	10,240,677	10,072,863	71,188	9,991,122	58,585,493	88,961,343
Обязательства кредитного характера	9,553,971	-	-	-	-	9,553,971

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2012 года может быть представлен следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	18,941,791	-	-	-	-	18,941,791
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	404,798	-	10,243,121	10,647,919
Средства в других финансовых учреждениях	2,883,703	11,634,648	3,144,062	16,563,330	102,442,286	136,668,029
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	2,454,801	-	-	-	-	2,454,801
Кредиты и авансы клиентам	66,711	71,647	43,091	62,860	29,897	274,206
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	5,099,494	5,099,494
Прочие финансовые активы	38,811	-	-	-	-	38,811
Итого финансовые активы	24,385,817	11,706,295	3,591,951	16,626,190	117,814,798	174,125,051
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	1,278,600	10,032,532	32,601	9,943,296	70,954,568	92,241,597
Субординированный долг	93,221	-	-	-	5,326,891	5,420,112
Обязательства по программам субсидирования	4,448,488	-	-	-	-	4,448,488
Доходы будущих периодов и обязательства по финансовым гарантиям	904,696	-	-	-	-	904,696
Прочие финансовые обязательства	85,616	-	-	-	-	85,616
Итого финансовых обязательств	6,810,621	10,032,532	32,601	9,943,296	76,281,459	103,100,509
Обязательства кредитного характера	9,978,279	-	-	-	-	9,978,279

26 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Фонда. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Фонда считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Фонда, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в данной финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Налоговое и таможенное законодательство Республики Казахстан допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Фонда может быть оспорена соответствующими органами. Казахские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции при интерпретации законодательства и оценке начислений, и существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. В результате могут быть начислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Республике Казахстан и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Республики Казахстан, эти трансфертные цены могут быть оспорены в будущем. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Республике Казахстан существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

Казахское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым налоговым вопросам. Иногда Фонд применяет интерпретацию таких неопределенных налоговых вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Фонду. Как отмечено выше, в связи с недавним развитием событий в административной и судебной практике, такая интерпретация налоговых позиций может подвергнуться тщательной проверке. Последствия таких проверок со стороны налоговых органов не могут быть оценены с достаточной степенью надежности; однако они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

Обязательства по операционной аренде. Фонд имеет ряд зданий и автотранспорта в операционной аренде. Аренда, в основном, оформляется на первоначальный период в один год с возможностью продления аренды по истечению указанного периода. Арендные платежи обычно увеличиваются ежегодно для отражения рыночных арендных условий. Аренда не включает условную аренду.

Соблюдение особых условий. Фонд должен соблюдать определенные не финансовые условия, в основном, связанные с займом от Азиатского Банка Развития. По состоянию на 31 декабря 2013 года Фонд соблюдал все особые условия.

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии, которые представляют собой безотзывные обязательства Фонда осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Фонд потенциально подвержен риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств, если неиспользованные суммы должны были быть использованы. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Фонд контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

26 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Гарантии выданные	6,370,913	5,195,674
Гарантии принятые под обеспечение займов	3,048,907	2,160,537
Неиспользованные кредитные линии	365,000	2,787,100
Минус: резерв по обязательствам кредитного характера	(230,849)	(165,032)
Итого обязательств кредитного характера за вычетом резерва	9,553,971	9,978,279

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.

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню - полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2013	2012
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Котировки на активном рынке (Уровень 2)
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
- Казахстанские государственные облигации	4,805,500	5,464,880
- Корпоративные облигации	4,752,815	5,183,039
- Дебиторская задолженность по сделкам репо	-	4,003,453
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		
- Корпоративные облигации	2,655,637	5,099,494
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	12,213,952	19,750,866

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов(продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 года Фонд не имеет финансовых инструментов, оценка которых не обоснована на наблюдаемых рыночных данных.

(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

	31 декабря 2013		
	1 Уровень	2 Уровень	Балансовая стоимость
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>			
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты			
- Текущие счета в банках	12,567,294	-	12,567,294
- Наличные средства	1,670	-	1,670
Средства в других финансовых учреждениях			
- Кредиты, выданные банкам		131,771,226	131,771,226
- Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	3,385,498	-	3,385,498
Дебиторская задолженность по программам субсидирования			
- Дебиторская задолженность по программам субсидирования	-	433,579	433,579
Кредиты и авансы клиентам			
- Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса	-	62,618	62,618
- Кредиты, выданные микрофинансовым организациям	-	38,876	38,876
- Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	11,552	11,552
- Кредиты сотрудникам	-	86,738	86,738
Прочие финансовые активы			
- Other	-	433,021	433,021
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	15,954,462	132,837,610	148,792,072
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства			
- АО Самрук Казына	-	51,147,788	51,147,788
- Азиатский Банк Развития	-	22,198,052	22,198,052
- Муниципальные органы	-	1,014,282	1,014,282
- АО «Фонд стрессовых активов»	-	1,275,909	1,275,909
- Министерство Финансов Республики Казахстан	-	174,524	174,524
Субординированный долг			
- Субординированный долг	-	4,022,973	4,022,973
Обязательства по программам субсидирования			
- Банки	-	4,404,398	4,404,398
- Муниципальные органы	-	1,548,388	1,548,388
- Министерство экономического развития и торговли Республики Казахстан	-	2,067,815	2,067,815
Доходы будущих периодов и обязательства по финансовым гарантиям			
- Доходы будущих периодов	-	788,484	788,484
- Финансовые гарантии	-	230,849	230,849
Прочие финансовые обязательства			
- Прочее	-	87,880	87,880
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	-	88,961,342	88,961,342

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов(продолжение)

	31 декабря 2012		Балансовая стоимость
	1 Уровень	2 Уровень	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>			
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты			
- Текущие счета в банках	18,942,456	-	18,942,456
- Наличные средства	335	-	335
Средства в других финансовых учреждениях			
- Кредиты, выданные банкам	-	34,112,497	134,112,497
- Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	2,555,532	-	2,555,532
Дебиторская задолженность по программам субсидирования			
- Дебиторская задолженность по программам субсидирования	-	2,454,801	2,454,801
Кредиты и авансы клиентам			
- Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса	-	162,221	162,221
- Кредиты, выданные микрофинансовым организациям	-	74,661	74,661
- Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	37,324	37,324
- Кредиты сотрудникам	-	-	-
Прочие финансовые активы			
- Other	-	38,811	38,811
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	21,498,323	136,880,315	158,377,638
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства			
- АО Самрук Казына	-	67,217,437	67,217,437
- Азиатский Банк Развития	-	22,088,747	22,088,747
- Муниципальные органы	-	1,123,747	1,123,747
- АО «Фонд стрессовых активов»	-	1,640,455	1,640,455
- Министерство Финансов Республики Казахстан	-	171,211	171,211
Субординированный долг			
- Субординированный долг	-	5,420,112	5,420,112
Обязательства по программам субсидирования			
- Банки	-	3,591,851	3,591,851
- Муниципальные органы	-	639,827	639,827
- Министерство экономического развития и торговли Республики Казахстан	-	216,810	216,810
Доходы будущих периодов и обязательства по финансовым гарантиям			
- Доходы будущих периодов	-	739,664	739,664
- Финансовые гарантии	-	165,032	165,032
Прочие финансовые обязательства			
- Прочее	-	85,616	85,616
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	-	103,100,509	103,100,509

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента. Анализ этих ставок представлен ниже:

	2013 г.	2012 г.
Денежные средства и их эквиваленты		
- Наличные средства	0.1 % до 7.0 % в год	0.5 % до 6.0 % в год
- Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	-	5.23 % до 13.0 % в год
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
- Казахстанские государственные облигации	3.2% до 5.8 % в год	3.2% до 5.8 % в год
- Корпоративные облигации	6.9 % до 13.0 % в год	6.0 % до 13.0 % в год
Средства в других финансовых учреждениях		
- Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	8.05% до 9.0 % в год	8.75% до 9.0 % в год
- Кредиты, выданные банкам	2.0 % до 9.35 % в год	2.0 % до 9.35 % в год
Кредиты и авансы клиентам		
- Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса	7.0 % до 12.5 % в год	7.0 % до 12.5 % в год
- Кредиты, выданные микрофинансовым организациям	6.0 % до 11.0 % в год	6.0 % до 11.0 % в год
- Чистые инвестиции в финансовый лизинг	7.0 % до 10.0 % в год	7.0 % до 10.0 % в год
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		
- Корпоративные облигации	6.0 % до 8.2 % в год	4.8 % до 10.4 % в год
Прочие финансовые активы		
- Прочее	0 % в год	0 % в год
Заемные средства		
- АО Самрук Казына	2 % до 6.5 % в год	2% до 7.0 % в год
- Азиатский Банк Развития	4.99 % в год	4.99 % в год
- Муниципальные органы	1 % до 7.42 % в год	1 % до 7.42 % в год
- АО «Фонд стрессовых активов»	1.00 % в год	1.00 % в год
- Министерство Финансов Республики Казахстан	5 % до 7.0 % в год	5 % до 7.0 % в год
Субординированный долг		
- Субординированный долг	7.0 % в год	7.0 % в год
Обязательства по программам субсидирования		
- Муниципальные органы	0 % в год	0 % в год
- Министерство экономического развития и торговли Республики Казахстан	0 % в год	0 % в год
Доходы будущих периодов и обязательства по финансовым гарантиям		
- Доходы будущих периодов	0 % в год	0 % в год
- Финансовые гарантии	0 % в год	0 % в год
Прочие финансовые обязательства		
- Прочее	0 % в год	0 % в год

28 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Фонд классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (a) кредиты и дебиторская задолженность; (b) Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи; и (d) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеет две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) активы, классифицируемые как удерживаемые для торговли.

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2013 года:

	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Активы, оцениваемы по справедливой стоимости и через прибыль или убыток	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты				
- Текущие счета в банках	12,567,294	-	-	12,567,294
- Наличные средства	1,670	-	-	1,670
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Казахстанские государственные облигации	-	-	4,805,500	4,805,500
- Корпоративные облигации	-	-	4,752,815	4,752,815
Средства в других финансовых учреждениях				
- Кредиты, выданные банкам	131,771,226	-	-	131,771,226
- Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	3,385,498	-	-	3,385,498
Дебиторская задолженность по программам субсидирования				
- Дебиторская задолженность по программам субсидирования	433,579	-	-	433,579
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса	62,618	-	-	62,618
- Кредиты, выданные микрофинансовым организациям	38,876	-	-	38,876
- Чистые инвестиции в финансовый лизинг	11,552	-	-	11,552
- Кредиты прочим организациям	86,738	-	-	86,738
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
- Корпоративные облигации	-	2,655,637	-	2,655,637
Прочие финансовые активы				
- Прочее	433,021	-	-	433,021
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	148,792,072	2,655,637	9,558,315	161,006,024

28 Представление финансовых инструментов по категориям оценки(продолжение)

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2012 года:

	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Активы, оцениваемы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты				
- Текущие счета в банках	14,938,003	-	-	14,938,003
- Наличные средства	335	-	-	335
- Договоры «обратного репо»	4,003,453	-	-	4,003,453
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Казахские государственные облигации	-	-	5,464,880	5,464,880
- Корпоративные облигации	-	-	5,183,039	5,183,039
Средства в других финансовых учреждениях				
- Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	2,555,532	-	-	2,555,532
- Кредиты, выданные банкам	134,112,497	-	-	134,112,497
Дебиторская задолженность по программам субсидирования				
- Дебиторская задолженность по программам субсидирования	2,454,801	-	-	2,454,801
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса	162,221	-	-	162,221
- Кредиты, выданные микрофинансовым организациям	74,661	-	-	74,661
- Чистые инвестиции в финансовый лизинг	37,324	-	-	37,324
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
- Корпоративные облигации	-	5,099,494	-	5,099,494
Прочие финансовые активы				
- Прочее	38,811	-	-	38,811
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	158,377,638	5,099,494	10,647,919	174,125,051

На 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года все финансовые обязательства Фонда, отражаются по амортизированной стоимости.

29 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными

29 Операции со связанными сторонами (продолжение)

сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2013 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Главный Акционер "Байтерек"	Компании под общим контролем	Ассоциро ванные компании	Прочие связанные стороны*
Денежные средства и их эквиваленты	-	198,398	-	694,246
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	6,936,772
Средства в финансовых учреждениях	-	-	-	30,954,445
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	-	-	-	389,189
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	538,633
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	10,000	-
Прочие активы	-	-	-	5,509,761
Заемные средства	-	1,275,909	-	52,336,594
Субординированный долг	-	-	-	4,022,973
Обязательства по программам субсидирования	-	16,270	-	4,169,976
Прочие обязательства	-	-	-	117,176

* В 2013г.- Группа компаний "Самрук-Казына" и Муниципальные органы.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2013 год:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Главный Акционер "Байтерек"	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны*
Процентные доходы	-	-	3,113,472
Процентные расходы	-	14,056	3,570,345
Услуги финансового агента	-	-	1,212,651
Восстановление резерва под обесценение в течение года	-	-	-
Административные и прочие операционные расходы	-	-	-

Ниже представлены совокупные суммы предоставленных и погашенных средств связанными сторонами в течение 2013 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прочие связанные стороны*
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение года	555,597
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение года	11,649,928

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Примечания к финансовой отчетности

29 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2012 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Главный Акционер "Самрук- Казына"	Компании под общим контролем	Ассоцииро ванные компании	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты	-	750,911	-	4,003,453
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	2,100,384	-	5,464,881
Средства в финансовых учреждениях	-	41,113,492	-	1,647,692
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	-	-	-	2,454,801
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	558,242	-	-
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	10,000	-
Прочие активы				
Заемные средства	67,217,437	-	-	1,123,747
Обязательства по программам субсидирования	5,420,112	-	-	-
Субординированный долг	-	-	-	803,216
Прочие обязательства	-	-	-	53,421

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2012 год:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Главный Акционер "Самрук- Казына"	Компании под общим контролем
Процентные доходы	-	3,509,629
Процентные расходы	(5,268,513)	(75,641)
Восстановление резерва под обесценение в течение года	-	-
Административные и прочие операционные расходы	-	(82,482)

Ниже представлены совокупные суммы предоставленных и погашенных средств связанными сторонами в течение 2012 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Компании под общим контролем
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение года	595,603
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение года	11,473,799

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2013 г.	2012 г.
<i>Краткосрочные выплаты:</i>		
- Заработная плата	112,105	93,619
- Краткосрочные премиальные выплаты	87,701	6,700
- Прочие выплаты денежными средствами	2,232	5,888
- Выплаты в неденежной форме	2,368	1,496
Итого	204,405	107,703

30 События после окончания отчетного периода

11 февраля 2014 года Национальный Банк Казахстана остановил поддержание курса тенге. Как следствие, обменный курс тенге девальвировался до 185 тенге за 1 доллар или 19% приблизительно. Сложившаяся ситуация не вызвала существенного влияния на финансовую позицию Фонда, так как Фонд не имел существенных позиций в иностранной валюте.