

**Аудиторский отчет  
АО “Фонд развития малого  
предпринимательства”  
за 2004 год  
(МСФО)**



**ВДО Қазақстанаудит  
Международный аудит**

**BDO**

2004 года, а также результатов его деятельности, движения денег и изменений в собственном капитале за период с 01 января 2004 года по 31 декабря 2004 года в соответствии с Международными стандартами бухгалтерского учета.

Аудитор, старший менеджер  
ТОО «BDO Казахстанаудит»  
Квалификационное свидетельство аудитора №559,  
выданное Квалификационной комиссией  
по аттестации аудиторов РК 24.12.2003г.




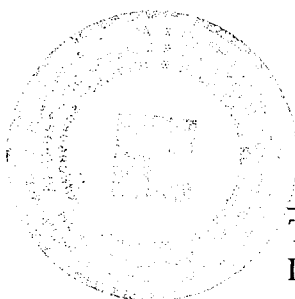
**М.С.Мананкова**

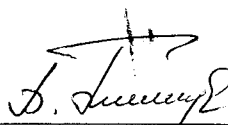
**Бухгалтерский баланс  
по состоянию на 31 декабря 2004 г.  
(в тысячах казахстанских тенге)**

	комментари	2004	2003
<b>АКТИВЫ</b>			
Касса и средства на счетах в банках	11	1 691 258,00	2 601 781,00
Активы по подоходному налогу	10	37 610,00	82 701,00
Предоплаченные налоги		43 428,00	174,00
Прочие активы		237 264,00	51 502,00
Долгосрочные займы предоставленные банкам(за вычетом резервов на потери по	12	7 034 867,00	10 759 453,00
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	13	5 394 328,00	2 225 245,00
Финансовая аренда предоставленная (за вычетом резервов по сомнительным долгам)	13	383 979,00	
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	14	210 472,00	115 511,00
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>15 033 206,00</b>	<b>15 836 367,00</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ</b>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Займы, полученные от правительственных организаций	15,19	806 196,00	1 663 318,00
Займы, полученные от ЕБРР	15	7 101 068,00	10 854 299,00
Прочие долгосрочные обязательства	16	2 029 778,00	9 831,00
Прочие обязательства	16	37 700,00	
Задолженность по налогам	16	63 539,00	
Отсроченные налоги	16	1 445,00	
<b>ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>10 039 726,00</b>	<b>12 527 448,00</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:</b>			
Уставной капитал	16	4 740 495,00	3 162 256,00
Нераспределенная прибыль		252 985,00	146 663,00
<b>ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		<b>4 993 480,00</b>	<b>3 308 919,00</b>
<b>КАПИТАЛ</b>		<b>15 033 206,00</b>	<b>15 836 367,00</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	17		

От имени Руководства:

  
Хасенова Г.А.  
Заместитель Председателя



  
Тулегенова Б.Ж.  
Главный бухгалтер



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ФОНД РАЗВИТИЯ МАЛОГО  
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА"**

**Отчет о прибылях и убытках  
за год, закончившийся 31 декабря 2004 г.  
(в тысячах казахстанских тенге)**

	комментари	2 004	2003
Процентные доходы	и 4	1 145 269,00	1 030 320,00
Процентные расходы	4,19	( 488284,0)	(599667,0)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВА НА ПОТЕРИ ПО ССУДАМ</b>		656 985,00	430 653,00
Формирование резервов на потери по ссудам	5	(102336,0)	(31016,0)
<b>ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ</b>		554 649,00	399 637,00
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой	6	(67072,3)	(173963,0)
Комиссионные доходы	7	4 973,00	51 158,00
Прочие доходы	8	35 106,00	31 447,00
<b>ЧИСТЫЙ НЕПРОЦЕНТНЫЙ(УБЫТОК)/ДОХОД ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ</b>	9	(26993,0)	(91358,0)
<b>ДОХОД ДО ПРОЧИХ РЕЗЕРВОВ И НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>		287 301,00	108 929,00
Резервы на потери по прочим операциям		0,00	(4840,0)
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>		184 965,00	104 089,00
Расход по подоходному налогу	10	(52355,0)	(51581,0)
<b>ЧИСТЫЙ ДОХОД</b>		132 610,00	52 508,00

От имени Руководства:

Хасанова Г.А.  
Заместитель Председателя



Тулегенова Б.Ж.  
Главный бухгалтер



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ФОНД РАЗВИТИЯ МАЛОГО  
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА"**

**Отчет об изменениях в собственном капитале  
за год, закончившийся 31 декабря 2004г.  
(в тысячах казахстанских тенге)**

	<b>Уставной капитал</b>	<b>нераспреде ленная</b>	<b>Итого</b>
<b>1 января 2003 года</b>	<b>47 537,00</b>	<b>781 081,00</b>	<b>828 618,00</b>
чистый доход за год			
Увеличение уставного капитала	2 427 793,00		2 427 793,00
Перевод из нераспределенной прибыли	686 926,00	(686926,0)	0,00
Чистый доход		52508	52 508,00
<b>31 декабря 2003г.</b>	<b>3 162 256,00</b>	<b>146 663,00</b>	<b>3 308 919,00</b>
Увеличение уставного капитала	1 578 239,00	(34,0)	1 578 205,00
Перевод из нераспределенной прибыли		(26254,0)	(26254,0)
Чистый доход за год		132 610,00	132 610,00
<b>31 декабря 2004г.</b>	<b>4 740 495,00</b>	<b>252 985,00</b>	<b>4 993 480,00</b>

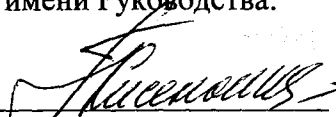
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ФОНД РАЗВИТИЯ МАЛОГО  
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА"

Бухгалтерский баланс  
по состоянию на 31 декабря 2004 г.  
(в тысячах казахстанских тенге)

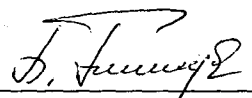
	коммен тари	2 004	2003
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Чистый доход до налогообложения		184 965,00	104 089,00
Поправки на:			
Формирование резервов на потери по ссудам		91 286,00	31 016,00
Формирование резервов на потери по прочим		0,00	4 840,00
Амортизационные отчисления		9 347,00	6 769,00
Чистый убыток от реализаций основных средств и нематериальных активов		236,00	681,00
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов			(5775,0)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и пассивах		<b>285 834,00</b>	141 620,00
Изменение в операционных активах и пассивах (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Финансовая аренда		(383979,0)	
Ссуды, предоставленные банкам		3 743 072,00	(1657135,0)
Ссуды и средства, предоставленные клиентам		(3292489,0)	(1695778,0)
Прочие активы		(186813,0)	(47513,0)
Предоплаченные налоги		20 285,00	71 422,00
Увеличение/(уменьшение) операционных пассивов:			
Займы, полученные от правительственных		(857122,0)	563 076,00
Займы, полученные от ЕБРР		(3753231,0)	1 616 375,00
Прочие пассивы		1 615,00	(2435794,0)
Чистый (отток)/приток денежных средств, использованных в операционной деятельности до		(4422828,0)	(3443727,0)
Подходный налог, уплаченный		(5818,0)	134 282,00
Чистый (отток)/приток денежных средств, использованных в операционной деятельности		<b>(4428646,0)</b>	(3578009,0)
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных		(101328,0)	(9239,0)
Реализация ОС		11 468,00	
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		<b>(89860,0)</b>	(9239,0)
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ</b>			
ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение уставного капитала		1 578 205,00	2 427 793,00
Прочие поступления		2 029 778,00	
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		<b>3 607 983,00</b>	2 427 793,00

ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	(910523,0)	(1159455,0)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ГОДА	2 601 781,00	3 761 236,00
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА	1 691 258,00	2 601 781,00
<b>Неденежные операции</b>		
Начисленные дивиденды	26 254,00	
Приобретение ОС за счет залогового имущества	13 634,00	
Перенос с ТМЗ	1 051,00	
Итого по ОС	14 685,00	

От имени Руководства:

  
Хасенова Г.А.  
Заместитель Председателя



  
Тулгенова Б.Ж.  
Главный бухгалтер

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 г. (в  
тысячах казахстанских тенге)

## 1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Акционерное Общество «Фонд развития малого предпринимательства» (далее - «Фонд»), был создан в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан № 665 от 26 апреля 1997 г. в целях стимулирования и поддержки малого предпринимательства в Казахстане и увеличения эффективности использования правительственных средств.

Фонд является организацией, осуществляющей деятельность по предоставлению и получению займов на основе лицензии № 4 от 5 апреля 2004 г. Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. Адрес зарегистрированного головного офиса (ГО): г. Алматы, улица Гоголя, 111.

Общей целью Фонда является оказание всесторонней помощи предприятиям малого и среднего бизнеса в целях стимулирования и усиления их развития в Казахстане, что достигается путем разработки программ развития малого и среднего предпринимательства, установления основных потребностей предпринимателей и производителей, а также помощи при организации общественных благотворительных мероприятий.

По состоянию на 31 декабря 2004 г. Фонд располагал 15 региональными филиалами и 2 представительствами:

- 1) региональный филиал по Карагандинской области;
- 2) региональный филиал по Актюбинской области;
- 3) региональный филиал по Восточно-Казахстанской области;
- 4) региональный филиал по Костанайской области;
- 5) региональный филиал по Южно-Казахстанской области;
- 6) региональный филиал по Жамбылской области;
- 7) региональный филиал по Павлодарской области;
- 8) региональный филиал по Западно-Казахстанской области;
- 9) региональный филиал по Мангистауской области;
- 10) региональный филиал по Акмолинской области;
- 11) региональный филиал по Атырауской области;
- 12) региональный филиал по Алматинской области;
- 13) региональный филиал по Кызылординской области;
- 14) региональный филиал г. Алматы;
- 15) региональный филиал по Северо-Казахстанской области;
- 16) представительство в г. Семипалатинск;
- 17) представительство в г. Жезказган.

Обязанностями филиалов являются поиск потенциальных заемщиков, подготовка и отправка документации в головной офис, а также кредитование заемщиков в пределах 5 500 минимальных расчетных показателей.

Учредителем Фонда является Комитет государственного имущества при Министерстве финансов Республики Казахстан. Тем не менее, Фонд осуществляет свою деятельность под руководством Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан.

Количество сотрудников Фонда по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. составляло 181 и 123 человек, соответственно.





## 2. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ

*Основные принципы бухгалтерского учета* — В 2003 г. Фонд начал составлять финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Исторические данные по состоянию на 31 декабря 2002 г. были приведены в соответствии с МСФО. Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (тенге), если иное не указано. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе метода начислений и принципа «исторической стоимости». Бухгалтерский учет ведется Фондом в соответствии с МСФО.

## 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

*Признание и оценка финансовых инструментов* - Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в балансе Фонда, когда Фонд становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Фонд отражает имеющие регулярный характер операции приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчета.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по стоимости, которая соответствует справедливой стоимости возмещения, соответственно, уплаченного или полученного, с учетом или за вычетом всех понесенных операционных издержек, соответственно. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

*Денежные средства и их эквиваленты* - Денежные и приравненные к ним средства включают денежные средства в кассе, а также средства на счетах в банках и краткосрочные банковские депозиты.

*Ссуды, предоставленные банкам* ~ В ходе своей обычной деятельности Фонд выдает ссуды банкам на установленные сроки. Ссуды, предоставленные банкам, учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства, размещенные в кредитных учреждениях, отражаются за вычетом резервов на потери.

*Ссуды, предоставленные клиентам* - Ссуды, предоставленные Фондом, представляют собой финансовые активы, созданные Фондом, посредством предоставления денег непосредственно заемщику. Предоставленные ссуды учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва на потери по ссудам.

*Списание ссуд* - В случае невозможности взыскания ссуд и кредитов, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва на возможные потери по ссудам. Ссуды списываются после того, как руководство предприняло все возможные меры по взысканию сумм, предназначенных Фонду.

*Прекращение начисления процентов по ссудам* - Начисление процентов по ссудам прекращается в том случае, когда проценты или основная сумма ссуды не выплачиваются в течение 30 дней. Проценты, погашение которых представляется сомнительным, не относятся на доходы. Последующие платежи заемщиков относятся либо в счет непоплаченных процентов, либо в счет основной суммы долга, в зависимости от договоренности с заемщиком. Начисление процентов по ссудам возобновляется, если получена достаточная уверенность погашения своевременно и в полном объеме основной суммы долга и процентов, оговоренных в кредитном соглашении.

*Резервы на потери по ссудам* - Фонд создает резерв на потери по финансовым активам, учитываемым по себестоимости или амортизированной стоимости, если существует вероятность того, что основная сумма долга и проценты, предусмотренные договором, не будут погашены. Резерв на потери представляет собой разницу между

балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, полученные по гарантиям и обеспечению.

Расчет резерва на возможные потери по ссудам производится на основании анализа кредитного портфеля и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия возможных потерь, присущих ссудному портфелю. Резервы по конкретным ссудам рассчитываются на основе детализированной оценки активов, подверженных рискам. Кроме того, создаются резервы для покрытия потенциальных убытков, которые не были конкретно установлены, но о наличии которых в ссудном портфеле свидетельствует предыдущий опыт.

Изменение резервов на возможные потери по ссудной задолженности относится на счет прибылей и убытков. Отраженные в балансе кредиты, предоставленные банкам и клиентам, уменьшены на величину созданных резервов. Величина резерва, рассчитанная руководством, основывается на данных Фонда по убыткам, понесенным в предыдущие годы, анализе рисков по конкретным видам активов и рисков, присущих кредитному портфелю в целом. неблагоприятных ситуаций, которые могут повлиять на способность заемщика погасить задолженность, оценочной стоимости имеющегося обеспечения и текущих экономических условий.

Следует принимать во внимание, что оценка возможных потерь по ссудам включает субъективный фактор. Руководство Фонда полагает, что резерв на потери по ссудам достаточен для покрытия убытков, присущих кредитному портфелю, хотя не исключено, что в определенные периоды Фонд может нести убытки, большие по сравнению с резервом на возможные потери по ссудам.

*Основные средства и нематериальные активы* - Основные средства и нематериальные активы отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация основных средств и нематериальных активов начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования и начисляется на основе прямолинейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Нематериальные активы	15%
Здания	1 %
Машины и оборудование	15%
Транспорт	12%
Прочие основные средства	10%

*Убыток от обесценения* - Если восстановительная стоимость актива меньше его балансовой стоимости, балансовую стоимость уменьшают до величины восстановительной стоимости. Разница, представляющая собой убыток от обесценения, относится в качестве расхода на счет прибылей и убытков за год, в котором она возникла.

*Операционная аренда* - Аренда, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда.

*Фонд в качестве арендодателя* — Фонд отражает средства, переданные в операционную аренду, в бухгалтерском балансе в соответствие с характером таких средств. Доход от операционной аренды признается в отчете о прибылях и убытках на равномерной основе на протяжении срока аренды в качестве прочего операционного дохода. Совокупная стоимость льгот, предоставляемых арендаторам, признается в учете как уменьшение дохода от аренды в течение срока аренды на равномерной основе. Первоначальные прямые затраты, осуществленные в целях получения дохода от операционной аренды, признаются как расходы в отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором они были понесены.

#### *Финансовый лизинг*

В соответствии с лицензией Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на проведение операций, предусмотренных



банковским законодательством Республики Казахстан в национальной и иностранной валюте от 5 апреля 2004 года №4 с 2004 года Фондом осуществляется лизинговая деятельность.

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О финансовом лизинге» от 5.07.2000г. №78-ІІ, финансовый лизинг – вид инвестиционной деятельности, при которой лизингодатель обязуется передать приобретенный в собственность у продавца и обусловленный договором лизинга предмет лизинга лизингополучателю за определенную плату и на определенных условиях во временное владение и пользование на срок не менее трех лет для предпринимательских целей.

Бухгалтерский учет операций по лизингу осуществляется в соответствии с МСФО №17 «АРЕНДА».

*Финансовая аренда - это аренда, при которой происходит существенный перенос всех рисков и выгод, связанных с владением активом. Правовой титул в итоге может передаваться или не передаваться.*

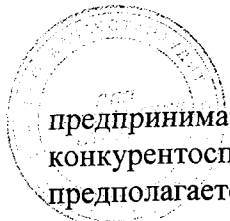
Примеры ситуаций, которые, как правило, ведут к необходимости рассматривать аренду в качестве финансовой таковы:

- (a) к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- (b) арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а в начале срока аренды существует объективная определенность того, что эта возможность будет реализована;
- (c) срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;
- (d) в начале срока аренды дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по крайней мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива; и
- (e) арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

Индикаторами ситуаций, которые по отдельности или в комбинации могли бы привести к классификации аренды в качестве финансовой аренды являются следующие:

- (a) если арендатор может аннулировать аренду, убытки арендодателя, связанные с аннулированием ложатся на арендатора.
- (b) прибыли или убытки от колебаний справедливой остаточной стоимости ложатся на арендатора (например, в форме скидки с арендной платы, равной большей части выручки от продаж в конце срока аренды); и
- (c) арендатор имеет возможность продолжить аренду на второй период, с арендной платой значительно ниже рыночного уровня.

Стратегия индустриально-инновационного развития Казахстана на 2003-2015 годы предусматривает развитие промышленной базы страны, основанной на новом высокотехнологичном и конкурентном производстве. В связи с этим особую актуальность приобретает внедрение одного из наиболее эффективных финансовых инструментов - лизинга, представляющего собой реальную возможность субъектам малого



предпринимательства приобретать современное оборудование, новые технологии, повышать конкурентоспособность выпускаемой продукции, снижать оперативные издержки. Фондом предполагается развитие финансирования на основе лизинга сельскохозяйственных и инновационных проектов.

Внедрение лизингового финансирования позволит расширить инвестиции в производство и осуществлять производственные инвестиции при высоких ссудных ставках.

Преимуществами финансового лизинга являются:

- долгосрочная форма финансирования - заключение договора финансового лизинга на срок в зависимости от сроков амортизации предмета лизинга;

- отсутствие необходимости немедленного вложения "живых" денег на полную стоимость дорогостоящего оборудования, что позволяет более эффективно использовать оборотный капитал.

Финансовый лизинг привлекателен для субъектов малого предпринимательства, так как позволяет снизить остроту проблемы по недостатку залогового обеспечения при потребности в заемных средствах. С помощью лизинга решается еще одна проблема предприятий малого бизнеса – необходимость обновления и модернизации основных фондов, которая обеспечит выпуск более конкурентной продукции в соответствии с мировыми стандартами. Актуальность данного вида услуг Фонда усиливает тот факт, что крупные лизинговые компании не осуществляют финансирования мелких проектов стартового бизнеса

*Налогообложение* — Подоходный налог исчисляется в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, на основе результатов за год, скорректированных по необлагаемым или не вычитаемым статьям.

Фонд рассчитывает расходы по отсроченному подоходному налогу с использованием метода обязательств в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующей им налоговой базой активов и обязательств, используемой для определения налогооблагаемого дохода. Отсроченные налоговые обязательства обычно признаются для всех налогооблагаемых временных разниц и отсроченных налоговых активов в той мере, в которой существует вероятность того, что в будущем будет получен налогооблагаемый доход, за счет которого может быть использована временная разница. Взаимозачет по отсроченным налоговым активам и обязательствам производится в том случае, когда они относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Фонд планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто основе.

Отсроченный подоходный налог учитывается по ставкам налога, ожидаемым на период выбытия активов или погашения обязательств. Отсроченный подоходный налог отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они относятся к статьям, отраженным непосредственно на счетах по учету собственного капитала, и в данном случае отсроченный налог отражается в составе собственного капитала.

Помимо этого, в Республики Казахстан действуют различные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Фонда. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

*Займы, полученные от правительственных организаций и ЕБРР* - Займы, полученные от правительственных организаций и ЕБРР первоначально признаются по стоимости приобретения, равной сумме полученных средств за вычетом затрат на совершение сделки. Впоследствии задолженность отражается в учете по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между суммой чистых поступлений и стоимостью погашения

отражается в отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

*Уставный капитал* - Уставный капитал отражается по исторической стоимости.

*Пенсионные обязательства* ~ Фонд не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам с отражением расходов в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам.

*Условные активы и обязательства* - Условные обязательства отражаются в финансовой отчетности только в том случае, если в связи с погашением таких обязательств потребуются выбытие ресурсов, величина которых может быть определена с достаточной степенью точности. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию при наличии вероятного притока экономических выгод.

*Признание доходов и расходов* Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления. Отражение процентного дохода по кредиту приостанавливается, если погашение кредита просрочено более чем на 30 дней. Прочие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих сделок. Комиссионные доходы/расходы отражаются по принципу начисления.

*Операции в иностранной валюте* — Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в тенге по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранных валютах отражаются по обменному курсу, действующему на дату операции. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете, отражаются в составе чистой прибыли/(убытка) по операциям с иностранной валютой.

*Реклассификации* — В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2003 г. были произведены реклассификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2004 г.

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

Тенге/доллар США	31 декабря 2004 г.	31 декабря 2003г.
	130,0	144,22



#### 4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Чистый процентный доход представлен следующим образом:

Процентные доходы	2004г.	2003г.
Проценты по депозитам в банках	38 492,0	72 937,0
Проценты по ссудам, предоставленным банкам	648 418,0	784 926,0
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	453 386,0	172 457,0
Всего процентные доходы	1 145 269,0	1 030 320,0
Процентные расходы		
Проценты по займам ЕБРР	467 284,0	578 641,0
Проценты по займам от правительственных организаций	20 999,7	21 026,0
Всего процентные расходы	488 283,7	599 667,0
<b>Чистый процентный доход до формирования резерва на потери по ссудам</b>	<b>656 985,0</b>	<b>430 653,0</b>

#### 5. РЕЗЕРВ НА ПОТЕРИ

Информация о движении резервов на потери по активам, приносящим процентные доходы, представлена следующим образом:

	Суды и средства, предоставленные банкам	Суды и средства, предоставленные клиентам	Всего
31 декабря 2003г.	187 486,0	45 413,0	232 899,0
Формирование резерва	(18 486,0)	109 772,0	91 286,0
31 декабря 2004г.	169 000,0	155 185,0	324 185,0

Информация о движении резервов на потери по прочим операциям представлена следующим образом:

31 декабря 2003г. 24 038,0

31 декабря 2004г. 24 038,0

Расчет резерва по сомнительным требованиям производится в соответствии с Положением о классификации активов, условных обязательств и создания провизий, утвержденным Правлением Фонда. (Разработано в соответствии с Правилами классификации активов, условных обязательств и создания провизий (резервов) против них, с отнесением их к категории сомнительных и безнадежных, утвержденные Правлением Национального Банка РК от 16 ноября 2002г. №465

2004 году созданы провизии по кредитной деятельности в сумме 102 336,0 тыс.тенге.



## 6. ЧИСТЫЙ (УБЫТОК) ДОХОД ОТ ОПЕРАЦИЙ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ

Чистый (убыток)/доход от операций в иностранной валюте за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг. включает в себя (убыток)/доход от пересчета активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте.

## 7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

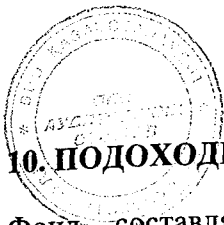
Комиссионные доходы	2004г.	2003г.
Комиссия при выдаче займов банкам		22 656,0
Комиссия при выдаче займов клиентам	4 973,0	28 502,0
<b>Всего комиссионные доходы</b>	<b>4 973,0</b>	<b>51 158,0</b>

## 8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы	2004г.	2003г.
Доход от операционной аренды	15 870,0	30 354,0
Прочий доход	19 236,0	1 093,0
<b>Всего прочие доходы</b>	<b>35 106,0</b>	<b>31 447,0</b>

## 9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2004	2003
Заработная плата, премии, отчисления от зарплаты	214 743,0	128 048,0
Профессиональные услуги	21 412,0	19 593,0
Услуги связи	14 514,0	9 260,0
Расходы на ремонт и содержание	7 106,0	8 938,0
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9 347,0	6 769,0
Расходы по операционной аренде	11 206,0	6 551,0
Командировочные расходы	5 064,0	4 089,0
Налогов, кроме подоходного налога	6 041,0	3 198,0
Коммунальные расходы	4 310,0	2 698,0
Расходы на канцелярские товары и прочие принадлежности	6 501,0	2 198,0
Прочие выплаты работникам	16 177,0	1 617,0
Представительские расходы	433,0	613,0
Прочее	25 837,0	5 778,0
<b>Всего операционные расходы</b>	<b>342 691,0</b>	<b>199 350,0</b>



## 10. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Фонд составляет расчеты по налогу на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые отличаются от МСФО. За годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., на территории Республики Казахстан ставка подоходного налога для юридических лиц составляла 30%. Налоговые активы и обязательства представлены следующим образом:

Налоговые активы и обязательства	2004г.	2003г.
Текущие налоговые активы	37 610,0	82 701,0
Активы по подоходному налогу	37 610,0	82 701,0
Отсроченные налоговые обязательства	1 445,0	-
Обязательства по подоходному налогу	1 445,0	-

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

Отсроченные налоги отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. [Временные разницы на 31 декабря 2004 и 2003 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг., представлены следующим образом:

Отсроченные активы	2004г.	2003г.
Суды, предоставленные банкам и клиентам	169 000,0	187 486,0
Прочие обязательства		-
Всего отсроченные активы	169 000,0	187 486,0
Основные средства	4 817,0	26 062,0
Всего отсроченные обязательства	4 817,0	26 062,0
Чистые отсроченные активы	164 183,0	161 424,0
Отсроченные налоговые активы по ставке 30%	49 255,0	48 427,0
За вычетом оценочного резерва	(50 700,0)	(48 427,0)
Чистые отсроченные обязательства	1 445,0	-

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., представлено следующим образом:

	2004г.	2003г.
Прибыль до налогообложения	184 965,0	104 089,0
Установленная ставка	30%	30%
Налог по установленной ставке	55 490,0	31 227,0
Налоговый эффект от постоянных разниц	(3135)	23 414,0
Налоговый эффект от временных разниц		
Изменение в оценочных резервах		(3060,0)
Расходы по подоходному налогу	52 355,0	51 581,0
Текущий расход по подоходному налогу	50 910,0	51 581,0
Отсроченный налог	1 445,0	-
Расход по подоходному налогу	52 355,0	51 581,0





**11. Касса и средства на счетах в банках отражены, как деньги и денежные эквиваленты, в отчете о движении денежных средств.**

Касса и средства на счетах в банках	2004г.	2003г.
Наличные средства в кассе	1 223,0	357 728,0
Остатки на счетах в банках	1 214 044,0	755 704,0
Краткосрочные депозиты в банках	475 990,0	1 488 349,0
<b>Всего касса и средства на счетах в банках</b>	<b>1 691 258,0</b>	<b>2 601 781,0</b>

Касса и средства на счетах в банках отражены, как деньги и денежные эквиваленты, в отчете о движении денежных средств.

**12. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ, ЗА ВЫЧЕТОМ РЕЗЕРВОВ НА ПОТЕРИ**

	2004	2003
Ссуды, предоставленные банкам	7 053 266,0	10 709 185,0
Наращенные процентные доходы по ссудам, предоставленным банкам	150 601,0	237 754,0
За вычетом резерва на потери по ссудам	(169 000,0)	(187 486,0)
<b>Всего ссуды, предоставленные банкам</b>	<b>7 034 867,0</b>	<b>10 759 453,0</b>

**13. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ, ЗА ВЫЧЕТОМ РЕЗЕРВОВ НА ПОТЕРИ**

Ссуды и средства, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

Ссуды и средства, предоставленные клиентам	2004г.	2003г.
Ссуды, предоставленные клиентам	5 879 457,0	2 243 816,0
Наращенные процентные доходы по ссудам, предоставленным клиентам	54 036,0	26 842,0
<b>Всего ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b>5 933 493,0</b>	<b>2 270 658,0</b>
За вычетом резерва на потери по ссудам	(155 186,0)	(45 413,0)
<b>Всего ссуды, предоставленные клиентам, нетто</b>	<b>5 778 307,0</b>	<b>2 225 245,0</b>

Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	2004г.	2003г.
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	3 962 068,0	1 637 241,0
Ссуды, обеспеченные товарами в обороте	887 425,0	409 330,0
Ссуды, обеспеченные гарантией третьих сторон	677 646,0	181 030,0
Необеспеченные ссуды	352 318,0	16 215,0
Прочие		-
Начисленные проценты на ссуды, предоставленные клиентам	54 036,0	26 842,0
<b>Всего ссуды, предоставленные клиентам</b>		<b>2 270 658,0</b>
За вычетом резерва на потери по ссудам	(155 186,0)	(45 413,0)
<b>Всего ссуды, предоставленные клиентам, нетто</b>	<b>5 778 307,0</b>	<b>2 225 245,0</b>



Указанная сумма включает задолженность по финансовой аренде в сумме 383 979,0 тыс.тенге.

Анализ по секторам экономики	2004	2003
Сельское хозяйство	972 305,0	633 847,0
Промышленные предприятия	1 877 680,0	631 007,0
Физические лица	1 679 984,0	491 925,0
Сфера услуг	663 207,0	201 713,0
Прочие	452 373,0	193 037,0
Строительство	233 908,0	92 287,0
Начисленные проценты на ссуды, предоставленные клиентам	54 036,0	26 842,0
Всего ссуды, предоставленные клиентам	5 933 493,0	2 270 658,0
За вычетом резерва на потери по ссудам	(155 186,0)	(45 413,0)
Всего ссуды, предоставленные клиентам, нетто	5 778 307,0	2 225 245,0

Информация о движении резервов на потери по ссудам за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг.. представлена в Комментарий 5.

#### 14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, ЗА ВЫЧЕТОМ НАКОПЛЕННОЙ АМОРТИЗАЦИИ

	Здания	Машины и оборудов.	Транспорт	Прочие основные средства	Нематериальные активы	Незавершенное строительство	Всего
Остаток на 1.01.04г. по первоначальной стоимости	80 847	25 420	13 611	17 192	692		137 762
Поступления	13 634 (зalog)	14 596	17 501	4 890	2 984	61 357	114 962
Перегруппировка (приход)		1,051					1 051
Поступление (лизинг)	12 673	5 593	383 772				402 038
Выбытие (лизинг)	12 673	5 593	383 772				402 038
Реализация ОС на 31.12.04г.	11 704						11 704
Накопленный износ	8 219	9 247	7 292	6 209	632		31 599
Чистая балансовая стоимость на 31.12.04г.	74 558	31 820	23 820	15 873	3 044	61 357	210 472



## 15. ЗАЙМЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ПРАВИТЕЛЬСТВЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ И ЕВРОПЕЙСКОГО БАНКА РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ (ЕБРР)

Займы, полученные от правительственных организаций и ЕБРР включают:

Правительственные займы	2004г.	2003г.
Азиатский Банк Развития	484 950,0	456 182,0
Займы от Министерства Финансов	300 000,0	300 000,0
Средства, предоставленные республиканским бюджетом	21 246,0	907 136,0
Средства, предоставленные городским акиматом		-
Начисленные проценты по займам, полученным от правительственных организаций		-
	<b>806 196,0</b>	<b>1 663 318,0</b>
<b>Всего займы, полученные от ЕБРР</b>		
Займы, полученные от ЕБРР (счет 603)	6 992 023,0	10 681 091,0
Начисленные проценты по займам, полученным от ЕБРР (счет 684)	109 045,0	173 208,0
<b>итого займы, полученные от правительственных организаций и ЕБРР</b>	<b>7 907 264,0</b>	<b>12 517 617,0</b>

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан № 665 от 26 апреля 1997 г., Фонд заключил Соглашение о Займе от 22 декабря 1997 г. с Европейским Банком Реконструкции и Развития на получение средств на сумму 77.500 тыс. долларов США. с процентной ставкой, составляющей ЛИБОР плюс 1-2%, и сроком погашения 10 лет. В соответствии с Соглашением, Фонд обязан осуществлять финансирование специальных проектов в целях ускорения перехода к открытой экономике и стимулирования частной предпринимательской инициативы в Казахстане. Фонд распределил полученные средства между коммерческими банками, которые, в свою очередь, осуществили кредитование конечных заемщиков.

В соответствии с вышеупомянутым соглашением. Фонд получил два займа на общую сумму 74,900 тыс. долларов США. начиная с марта 1998 г. 15,534 тыс. долларов США были выплачены к концу 2002 г. Задолженность Фонда по займам, предоставленным ЕБРР, на 31 декабря 2002 г. составляла 58.330 тыс. долларов США. В 2003 году Фонд получил дополнительные займы от ЕБРР на сумму 21,730 тыс. долларов США и выплатил 6,000 тыс. долларов США.

На 31 декабря 2003 г. задолженность Фонда по займам, полученным от ЕБРР, составила 74 060,0 тыс. долларов США.

На 31 декабря 2004 г. задолженность Фонда по займам, полученным от ЕБРР, составила 53 785,0 тыс. долларов США.

### Расшифровка кредитных программ, реализуемых АО «Фонд развития малого предпринимательства»:

- кредитной линии Европейского Банка Реконструкции и Развития (ЕБРР) для малого предпринимательства на сумму 77,5 млн. долларов США (Программа развития малого бизнеса в Казахстане). По состоянию на 1.01.2005г. текущая сумма задолженности уполномоченных банков перед Фондом составляет 6 884 266,4 тыс. тенге (счет 603.21), задолженность по второму траншу программного займа ЕБРР составила 107 757,0 тыс. тенге (счет 603.22);

- второго транша Программного Займа Азиатского Банка Развития (АБР) для сельскохозяйственного сектора в сумме 55,611 млн. долларов США (с учетом остатков



ресурсов первого транша). По состоянию на 01.01.2005г. сумма текущей задолженности с учетом погашения основного долга составляет 11 751 646,43 долларов США или 1 527 714,0 тыс.тенге (забалансовые счета К33,К36), задолженность Фонда перед Азиатским Банком Развития составляет 484 950,0 тыс.тенге (счет 603.11, 603.12);

- программы мер по поддержке отечественных товаропроизводителей на сумму 22,7 млн.долларов США. Текущий кредитный портфель по состоянию на 1.01.2005г. составляет 677 027,88 долларов США или 88 013,6 тыс.тенге (внебалансовый счет К33);

- программы кредитования субъектов малого предпринимательства (в том числе женского предпринимательства) из средств бюджета Республики Казахстан в сумме 300 млн.тенге (в том числе 150,0 млн.тенге для последующего кредитования женского предпринимательства). Текущая задолженность по основному долгу по состоянию на 1.01.2005г. составляет 300 000,0 тыс. тенге (счет 603.5);

- кредитование субъектов малого бизнеса за счет собственных средств Фонда до 6,7 млрд.тенге под 10% годовых. Текущая задолженность по кредитам, выданным за счет собственных средств Фонда по состоянию на 1.01.2005г. составляет 5 030 860,7 тыс.тенге;

- финансирование по программе развития малых городов на 2004-2005гг. в сумме 1 500 000,0 тыс.тенге под 7% годовых. По состоянию на 1.01.2005г. текущая задолженность по данной программе составляет 628 707,4 тыс.тенге (данные средства были выделены на увеличение уставного капитала из средств Республиканского бюджета).

В октябре 1998г. на Фонд была возложена реализация ряда государственных программ, в том числе Программа по закупу зерна, Программа импортозамещающих и экспортоориентированных производств не сырьевого характера предприятиями малого и среднего бизнеса.

Реализация указанных программ осуществлялась через уполномоченные банки второго уровня. По данным программам Фонд выполняет агентские функции и отражает основной долг в части выданных кредитов на забалансовых счетах.

**Остаток средств по данным программам составляет 603,5 тыс.тенге и 20 642,0 тыс.тенге соответственно (счет 603.31, 603.32).**

Итого текущая задолженность по полученным кредитам (счет 603) по состоянию на 1.01.2005г. составляет 7 798 219,0 тыс.тенге.

Итого текущая задолженность по полученным кредитам (забалансовые счета К63) по состоянию на 1.01.2005г. составляет 3 785 546,0 тыс.тенге:

Выданные кредиты по АБР, ИЗП, зерновой программе 2 572 446,0 тыс.тенге (К33);

Просроченные кредиты АБР, зерновой программе 1 213 100,0 тыс.тенге (К36).

Задолженность по вознаграждению Министерства финансов Республики Казахстан (7%) по займу Азиатского Банка Развития по состоянию на 1.01.2005г. составляет 27 512,7 тыс.тенге (забалансовый счет К31).

Долги, списанные в убыток по состоянию на 1.01.2005г. составляют 181 907,0 тыс.тенге (забалансовый счет А91).



## 16. РАСШИФРОВКА ПРОЧИХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ:

### Прочие активы:

- авансы выданные 125 324,0 тыс.тенге;
- задолженность арендаторов 50 031,0 тыс.тенге;
- авансы выданные 2 084,0 тыс.тенге;
- прочая задолженность 58 170,0 тыс.тенге;
- расходы будущих периодов 543,0 тыс.тенге;
- запасы 1 112,0 тыс.тенге.

**Итого 237 264,0 тыс.тенге.**

### Прочие долгосрочные обязательства:

- средства, поступившие на капитализацию АО «ФРМП» в сумме 2 000 000,0 тыс.тенге, в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 23.11.2004г. №1229 «О выделении средств из резерва Правительства Республики Казахстан» (счет 511);

- средства, переведенные с валютного счета «ЭСКРОУ» на валютный счет АО «ФРМП», открытый в Национальном Банке Республики Казахстан, на увеличение уставного капитала в сумме 29 778,0 тыс.тенге (счет 511);

**Итого: 2 029 778,0 тыс.тенге.**

### Прочие обязательства:

- авансы полученные (счет 662) 1 819,0 тыс.тенге;
- начисленная заработная плата (счет 681) 7 280, тыс.тенге;
- расчеты по пенсионным и страховым отчислениям (счет 653) 2 326,0 тыс.тенге;
- задолженность работников (счет 333) 21,0 тыс.тенге;
- расчеты с акционерами по дивидендам 26 254,0 тыс.тенге.

**Итого: 37 700,0 тыс.тенге.**

**Задолженность по налогам 63 539,0 тыс.тенге.**

## 17. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

В соответствии с уставом Фонда от 16 октября 2003 г., утвержденным Приказом Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан № 281 от 17 сентября 2003 г., уставный капитал был увеличен до 3,162, 256 тыс. тенге. Увеличение произошло за счет нераспределенной прибыли в сумме 686.926 тыс. тенге и вноса дополнительных средств Правительства Республики Казахстан в сумме 2.427.793 тыс.тенге.

В соответствии с уставом Фонда, зарегистрированным в уполномоченном органе от 6.09.2004г. уставный капитал составил 4 740 495,0 тыс.тенге. Увеличение уставного капитала произошло за счет средств, выделенных на увеличение уставного капитала в сумме 828 204,6 тыс. тенге на основании пункта 1.2 Соглашения к Дополнительному Соглашению от 23.11.98г. №2 к агентскому соглашению от 21.10.1998г. №10-7-3/350 между Министерством финансов и АО «Фонд развития малого предпринимательства», средств республиканского бюджета в сумме 750 000,0 тыс.тенге, а также суммы разницы 34,0 тыс. тенге ошибочно недоперечисленной на увеличение уставного капитала в 2003 году от суммы чистого дохода за 1999-2000гг.



## 18. ФИНАНСОВЫЕ УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

*Обязательства по капитальным затратам* - По состоянию на 31 декабря 2004 г. у Фонда не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

*Обязательства по аренде* - По состоянию на 31 декабря 2004 г. у Фонда не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

*Экономическая ситуация* - Основная экономическая деятельность Фонда осуществляется в Республики Казахстан. Законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республики Казахстан, подвержены частым изменениям, активы и операции Фонда могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.


*Судебные иски* - Время от времени в процессе деятельности Фонда клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Фонду. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Фонд не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

*Налогообложение* — Наличие положений в казахстанском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве может привести к более чем одному толкованию и поправкам, относящимся к прошлому периоду. Кроме того, толкование законодательства со стороны руководства может быть оспорено налоговыми органами, и налоговые органы могут выносить произвольное суждение по вопросам деятельности налогоплательщика. Это может привести к доначислению налогов, штрафов и пени. Руководство Фонда уверено, что все необходимые налоговые платежи произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в финансовой отчетности создано не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

## 19. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны, в соответствии с определением, данным в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», являются контрагентами, представляющими собой:

- a) компании, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Фонд, контролируются ей, или вместе с ней находятся под общим контролем;
- b) ассоциированные компании - компании, на деятельность которой Фонд оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- c) частные лица, прямо или косвенно владеющие пакетами акций с правом голоса Фонда которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Фонда;
- c!) ключевой управленческий персонал, то есть те лица, которые уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля за деятельностью Фонда, в том числе директоры и старшие должностные лица Фонда, а также их ближайшие родственники;
- c) компании, значительные пакеты акций с правом голоса в которых принадлежат прямо или косвенно любому из лиц, описанному в пунктах (c) или (d), или лицу, на которое такие лица оказывают значительное влияние. К ним относятся компании, принадлежащие директорам или акционеру Фонда, и компании, которые имеют общего с Фондом ключевого члена управления.



Фонд осуществляет следующие операции со связанными сторонами по состоянию на декабрь 2004 и 2003 гг.:

Тыс.тенге

	2004		2003	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Займы, полученные от правительственных организаций	300,000	806,196	300,000	1,663,318

В отчете о прибылях и убытках по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	2004		2003	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные расходы	21 000,0	488,284	21 000,0	599,667

### Оплата труда персонала

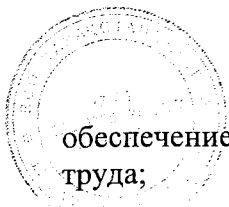
Оплата труда персонала осуществляется в соответствии с Правилами оплаты труда работников АО «ФРМП», утвержденными Правлением Фонда.

Правила оплаты труда работников АО «Фонд развития малого предпринимательства» (далее – Правила) разработаны в соответствии с Конституцией Республики Казахстан, Законом Республики Казахстан «О труде в Республике Казахстан», иными нормативными правовыми актами Республики Казахстан.

Правила регулируют порядок и условия оплаты труда работников головного подразделения, филиалов и представительств АО «Фонд развития малого предпринимательства».

Порядок оплаты труда работников Фонда призван способствовать достижению следующих целей:

стимулирование квалифицированных работников на всех уровнях ответственности;



обеспечение справедливой оплаты труда путем применения принципа реальной оценки труда;

вознаграждение работников в зависимости от их личной производительности и вклада в выполнение задач Фонда.

Оплата труда работников Фонда предусматривает следующие элементы:

основная заработная плата – выплаты по должностным окладам (с учетом дифференциации), выплачиваемым работникам за выполнение возложенных обязанностей;

дополнительная оплата – премии, представляющие собой дополнительное вознаграждение, выплачиваемое работнику;

выплаты, предусмотренные законодательством Республики Казахстан – оплата дней отпуска, дней временной нетрудоспособности, другие;

материальная помощь для оздоровления – лечебное пособие, выплачиваемое работникам на оздоровительные цели

Система оплаты труда работников Фонда предусматривает определение размера основной заработной платы для каждой должности, исходя из возложенных должностных обязанностей, уровня ответственности, требуемого уровня квалификации и необходимых знаний.

Для каждой должности предусмотрен должностной оклад, являющийся базовой ставкой основной заработной платы персонала и отражающий фактически сложившиеся соотношения в оплате труда между должностями.

Для обеспечения прямой зависимости фактического размера основной заработной платы от выполнения установленных сотруднику должностных функций устанавливается коэффициент дифференциации, отражающий возможные различия в трудовом вкладе работника.

Коэффициент дифференциации может варьировать от 0,5 до 2.

Дифференцированная заработная плата определяется путем умножения должностных окладов на соответствующие коэффициенты дифференциации, учитывающие уровень оценки труда работника.

Оплата труда руководителей Фонда осуществляется также в соответствии с Правилами оплаты


Вознаграждение, выплаченное руководителям Фонда (председатель, заместители, управляющий директор) за 2004 год составляет 13 765,0 тыс.тенге.

Выплаты руководителям Фонда из чистого дохода не производятся.

## 20. ДИВИДЕНДЫ

Во исполнение приказа «Об утверждении форм годовой финансовой отчетности акционерного общества «Фонд развития малого предпринимательства» за 2003 год» №371 от 24.12.2004г. в 2004 году начислена, а в январе 2005 года перечислена сумма дивидендов на государственный пакет акций в бюджет государства в размере 50% от суммы чистого дохода за 2003 год или 26 254,0 тыс.тенге.





**Средства, выделенные на увеличение уставного капитала (в составе краткосрочной кредиторской задолженности).**

Общая сумма средств, выделенных на увеличение уставного капитала Фонда по состоянию на 1.01.2005г. составила 2 029 778,0 тыс.тенге, в том числе:

- средства, поступившие на капитализацию АО «ФРМП» в сумме 2 000 000,0 тыс.тенге, в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 23.11.2004г. №1229 «О выделении средств из резерва Правительства Республики Казахстан»;
- средства, переведенные с валютного счета «ЭСКРОУ» на валютный счет АО «ФРМП», открытый в Национальном Банке Республики Казахстан, на увеличение уставного капитала в сумме 29 778,0 тыс.тенге.

## **21. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ**


Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление» и МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. В связи с отсутствием на данный момент рынка для большей части финансовых инструментов Фонда, для определения их справедливой стоимости необходимо прибегать к оценке, учитывающей экономические условия и специфические риски, связанные с конкретным инструментом. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Фонд смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у него пакета тех или иных финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. Фондом использовались следующие методы и допущения при расчете справедливой стоимости каждого типа финансовых инструментов, для которых это представляется возможным:

*Касса и остатки на счетах в банках* — Для данных краткосрочных финансовых инструментов балансовая стоимость в достаточной степени отражает их справедливую стоимость.

*Ссуды, предоставленные банкам* — По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. балансовая стоимость выданных ссуд в достаточной степени отражает их справедливую стоимость. Справедливая стоимость долгосрочных займов была определена на основе процентной модели с использованием процентных ставок по ссудам, имеющим аналогичный уровень риска и срок погашения на дату составления финансовой отчетности.

*Ссуды, предоставленные клиентам* — Справедливая стоимость кредитного портфеля определяется качеством отдельных ссуд и уровнем процентных ставок по ним в рамках каждого вида ссуд кредитного портфеля. Оценка резервов на потери по ссудам включает в себя анализ риска, присущего различным видам кредитования, на основании таких факторов, как текущая ситуация в экономическом секторе заемщика, финансовое положение каждого заемщика, а также полученные гарантии. Таким образом, резерв на потери по ссудам в достаточной степени отражает сумму необходимой стоимостной корректировки, учитывающей влияние кредитного риска.



Займы, полученные от правительственных организаций и ЕБРР - По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. справедливая стоимость займов, полученных от правительственных организаций и ЕБРР, была определена на основе процентной модели с использованием процентных ставок по ссудам, имеющим аналогичный уровень риска и срок погашения на дату составления отчетности, и составила 6 992 023,0 тыс.тенге и 10,584,005 тыс. тенге, соответственно.

## 22. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в финансовой деятельности и является важным элементом деятельности Фонда. Основные риски, присущие деятельности Фонда, включают кредитные риски, риски ликвидности, риск изменения процентных ставок и курсов валют.

Риск ликвидности связан с финансовыми инструментами, при наступлении их фактического срока оплаты. Руководство Фонда контролирует эти типы рисков посредством составления анализа по срокам погашения и определением стратегии Фонда на следующие финансовые периоды.

Риск изменения процентных ставок связан с вероятностью изменений в стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок. Большинство кредитных договоров и обязательств Фонда, по которым начисляются проценты, имеют условия, предусматривающие возможность изменения ставки процента кредитором. Фонд осуществляет мониторинг процентной маржи и, соответственно, считает, что Фонд не несет существенного риска изменений процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

Валютный риск представляет собой изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки фонда подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Фонд осуществляет контроль над валютными рисками путем управления открытой денежной позиции оцененной базы для девальвации тенге и посредством других макроэкономических показателей, что позволяет Фонду минимизировать убытки от значительных колебаний обменных курсов национальной валюты.

Рыночный риск – риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для конкретной инвестиции или эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Фонд подвержен рыночному риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на его продукты.

Для управления рыночным риском Фонд использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливают адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении обязательств по неиспользованным кредитам. Фонд может понести убыток в сумме, равной общей сумме таких обязательств. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы таких обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств зависит от определенных условий, изложенных в кредитных соглашениях.

Фонд подвергается кредитному риску, то есть риску неисполнения своих обязательств стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны




финансового убытка. Фонд устанавливает уровень кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении каждого заемщика. В качестве обеспечения Фонд, в основном, принимает залоги и гарантии юридических и физических лиц.

### Риск ликвидности

Риск ликвидности. Это риск, связанный с возможным невыполнением либо несвоевременным выполнением Фондом своих обязательств. Под ликвидностью понимается способность выполнять в срок свои обязательства, с другой стороны подразумевается соотношение сумм активов и пассивов с одинаковыми сроками, а также с точки зрения возможного быстрого превращения их в денежные средства. Риск ликвидности - риск, обусловленный тем, что Фонд может быть недостаточно ликвиден или слишком ликвиден. Риск недостаточной ликвидности – это риск того, что Фонд не сможет своевременно выполнить свои обязательства или для этого потребуется продажа отдельных активов Фонда на невыгодных условиях. Риск излишней ликвидности – это риск потери доходов Фонда из-за избытка высоколиквидных активов и, как следствие, неоправданного финансирования низкодоходных активов за счет платных для Фонда ресурсов.

Анализ изменения процентных ставок и риска ликвидности при операциях, относящихся к бухгалтерскому балансу, представлен в следующей таблице:


	До 1 мес.	1-3 мес.	3мес.-1год	1г.-5л.	Более 5л.	резервы	Итого
<b>Активы</b>							
Касса и средства на счетах в банках	1690034,0						1690034,0
Долгосрочные займы, предоставленные банкам(за вычетом резервов)				6884266,0			6884266,0
Ссуды, предоставленные клиентам(за вычетом резервов)				5879457,0		(155186,0)	5724271,0
<b>Всего активы, по которым нач-ся проценты</b>	<b>1690034,0</b>			<b>12763723,0</b>		<b>(155186,0)</b>	<b>14298571,0</b>
Касса и средства на счетах в банках	1224,0						1224,0
Долгосрочные займы, предоставленные банкам(за вычетом резервов)				169000,0		(169000,0)	-
Начисленные проценты по активам, по которым нач-ся %		54036,0	150601,0				204637,0
ОС и НА, за вычетом амортизации				99234,0	111238,0		210472,0
Активы по подоходному налогу	37 610,0						37 610,0



Предоплаченные налоги				43 428,0			43 428,0
Прочие активы за вычетом резервов	2084,0	1112,0	234068,0	24038,0		(24038,0)	237264,0
<b>Всего активы</b>	<b>1729506,0</b>	<b>55148,0</b>	<b>384669,0</b>	<b>13100867,0</b>	<b>111238,0</b>	<b>(348223,0)</b>	<b>15033206,0</b>
<b>Обязательства</b>							
Займы, полученные от правительственных организаций				806196,0			806196,0
Займы, полученные от ЕБРР				6994429,0			6994429,0
<b>Всего обязательства, по которым начисляются проценты</b>				<b>7800625,0</b>			<b>7800625,0</b>
Начисленные проценты по обязательствам, по которым начисляются проценты			106639,0				106639,0
Прочие обязательства	37700,0	64984,0	2029778,0				2132462,0
<b>Итого обязательства</b>	<b>37700,0</b>	<b>64984,0</b>	<b>2136417,0</b>	<b>7800625,0</b>			<b>10039726,0</b>
Разница между активами и обязательствами	1691806,0	(9836,0)	(1751748,0)	5300242,0	111238,0		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	1690034,0			4963098,0			
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	1690034,0	1690034,0	1690034,0	6653132,0			

Процентный риск. Риск возникновения потерь вследствие нарушения неблагоприятного изменения ставок вознаграждения. Риск изменения процентных ставок возникает как результат их непостоянства и представляет собой явление, всегда присутствующее в рыночной экономике. Процентный риск включает:

- 1) риск возникновения потерь из-за несоответствия сроков возврата и погашения размещенных активов и привлеченных обязательств Фонда (при фиксированных ставках вознаграждения);
- 2) риск возникновения потерь вследствие применения Фондом разных видов ставок (плавающей либо фиксированной по активам Фонда, с одной стороны, и обязательствам, с другой).

- 
- 3) базисный риск, связанный с применением различных методов начисления и корректировки получаемого и уплачиваемого вознаграждения по ряду инструментов, которые при прочих равных условиях имеют сходные ценовые характеристики. В противоположность риску изменения процентных ставок базисный риск со сдвигами в структуре процентных ставок, т.е. он обусловлен возникновением асимметрии в движении отдельных процентных ставок. Появляется вследствие неопределенности в отношении будущих изменений различных процентных ставок. Фонд может делать все возможное, чтобы добиться соответствия между активами и пассивами по срокам погашения. Любое несоответствие в движении базовых ставок, определяющих доходность активов и пассивов, может привести к доходам или убыткам.
- 4) опционный риск, связанный с тем, что активы, обязательства и условные и возможные требования и обязательства могут прямо или косвенно включать возможность выбора одного из нескольких вариантов завершения операции.

	2004		2003	
	Тенге	Доллары США	Тенге	Доллары США
<b>АКТИВЫ</b>				
Касса и средства на счетах в банках	1,5-2%	0,75	0,75-6%	0,75-6%
Ссуды и средства, предоставленные банкам	2-10%	5-6%	-	6-10,5%
Ссуды, предоставленные клиентам	11,5%	12%	12%	12%
<b>ПАССИВЫ</b>				
Займы, полученные от правительственных организаций	7%	-	7%	-
Займы, полученные от ЕБРР	-	3-8%	-	3-8%

Валютный риск. Валютный риск возникает при формировании активов и привлечении средств с использованием валют иностранных государств. Валютный риск обусловлен целым рядом факторов, среди которых лишь часть обусловлена действием нормальных рыночных сил. В значительной степени на валютный курс могут повлиять тенденции экономического развития страны и политические моменты, начиная с изменений в политике валютного регулирования и кончая степенью социальной напряженности.

Валютный риск присутствует во всех балансовых и забалансовых операциях с иностранной валютой. Риск относится не только к денежным средствам в инвалюте, но в не меньшей степени и к валютным обязательствам Фонда.



	Тенге	Доллары США	Резервы на потери	Итого2004
<b>АКТИВЫ</b>				
Касса и средства на счетах в банках	1 193 865,0	497 393,0		1 691 258,0
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам		7 203 867,0	(169 000)	7 034 867,0
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	5 790 123,0	143 370,0	(155 186)	5 778 307,0
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	210 472,0			210 472,0
Актив по подоходному налогу	37 610,0			37 610,0
Предоплаченные налоги	43 428,0			43 428,0
Прочие активы	237 264,0			237 264,0
<b>ВСЕГО АКТИВЫ</b>	<b>7 512 762,0</b>	<b>7 844 630,0</b>	<b>(324 186,0)</b>	<b>15 033 206,0</b>
<b>ПАССИВЫ</b>				
Займы, полученные от правительственных организаций	321 246,0	484 950,0		806 196,0
Займы, полученные от ЕБРР		7 101 068,0		7 101 068,0
Прочие пассивы	2 102 684,0	29 778,0		2 132 462,0
<b>ВСЕГО ПАССИВЫ</b>	<b>2 423 930,0</b>	<b>7 615 796,0</b>		<b>10 039 726,0</b>
<b>ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>5 088 832,0</b>	<b>228 834,0</b>		

### 23. Географическая концентрация

Фонд осуществляет свою деятельность в Казахстане. Кроме средств ЕБРР, активы и обязательства Фонда находятся в Казахстане.

Заместитель Председателя Правления

Г.А. Хасенова

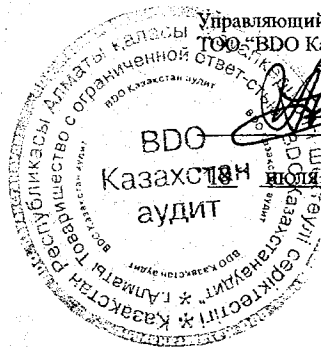
Главный бухгалтер



Б.Ж.. Тулегенова

## Лицензии:

- Генеральная государственная на занятие аудиторской деятельностью №0000276, выданная МФ РК 24.06.2004г. (Первоначальная лицензия №0000001 АК Қазақстанаудит переоформлена в связи с изменением наименования на BDO Қазақстанаудит)
- Генеральная государственная на занятие деятельностью по оценке имущества №ЮЛ-0080-(61409-1910-ТОО), выданная Комитетом регистрационной службы МЮ РК 24.03.2004г.
- На проведение аудита банков №2, выданная Агентством РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 19.03.2004г.
- На проведение аудита страховых (перестраховочных) организаций №Ю-36, выданная Агентством РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 19.03.2004г.
- На проведение аудита накопительных пенсионных фондов № Ю-7, выданная Агентством РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 22.02.2005г.

**“УТВЕРЖДАЮ”**Управляющий партнер, Генеральный директор  
ТОО «BDO Қазақстанаудит»

С.Х. Кошқимбаев

BDO Қазақстанаудит  
31.12.2005 г.  
г. Алматы**АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ****Руководству АО «Фонд развития малого предпринимательства»**

Мы провели аудит прилагаемого бухгалтерского баланса АО «Фонд развития малого предпринимательства» по состоянию на 31.12.2004 года и связанного с ним отчета о прибылях и убытках, а также отчетов о движении денег и об изменениях в собственном капитале за год, истекший на указанную дату.

Ответственность за предоставленную финансовую отчетность и первичную бухгалтерскую документацию несет руководство АО «Фонд развития малого предпринимательства». Наша ответственность заключается в выражении мнения по этой финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Аудит проведен нами в соответствии с Международными стандартами по аудиту. Данные стандарты требуют, чтобы мы планировали и проводили аудит в целях получения разумной уверенности в том, не содержит ли финансовая отчетность АО «Фонд развития малого предпринимательства» существенных искажений. Аудит включает проверку на основе тестирования доказательств, подтверждающих суммы и раскрытия в финансовой отчетности. Аудит также включает в себя оценку применяемых бухгалтерских принципов и значимых оценок, сделанных руководством АО «Фонд развития малого предпринимательства», а также оценку общего представления финансовой отчетности. Мы считаем, что проведенный нами аудит предоставляет разумную основу для выражения нашего мнения.

По нашему мнению финансовая отчетность во всех существенных аспектах дает правдивое и достоверное отражение финансового положения АО «Фонд развития малого предпринимательства» по состоянию на 31 декабря