

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**Руководству и собственникам ТОО «Микрокредитная организация «Азиатский кредитный фонд»**

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Компании **ТОО «Микрокредитная организация «Азиатский кредитный фонд»**, состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года и отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале, отчета о движении денежных средств за год, истекший на указанную дату, а также обзора значительных статей учетной политики и прочих объяснительных примечаний.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Ответственность за подготовку и достоверное представление этой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Компании. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения по этой финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Аудит проведен нами в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы выполняли этические требования, планировали и проводили аудит в целях получения разумной уверенности в том, не содержит ли финансовая отчетность существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств, подтверждающих суммы и раскрытия в финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой. При оценке таких рисков аудитор изучает внутренний контроль, связанный с подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности субъекта, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не для выражения мнения по эффективности внутреннего контроля субъекта. Аудит также включает оценку соответствия используемой учетной политики и разумность бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами доказательства, являются достаточными и соответствующими для представления разумной основы для выражения нашего аудиторского мнения.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании ТОО «Микрокредитная организация «Азиатский кредитный фонд» по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, истекший на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Параграф по другим вопросам

Финансовая отчетность компании за год, закончившийся 31 декабря 2009 не аудировалась.

Аудитор

**Квалификационное свидетельство № 584
от 18 августа 2006 года**



Т.П. Кошелева

Директор ТОО «PKF Сапа-Аудит»

Лицензия юридического лица № 0000040 от 10 июля 2009г.

(первоначальные лицензии № 0000030 от

**25.01.2000г. , № 0000232 от 28.08.2002г. в связи с изменением
наименования компании)**



К.Б. Базарбекова

31 мая 2011 года

г. Алматы

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2010 года

(в тысячах казахстанских тенге)

Раздел отчета	Прим	2010	2009
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1	41 552	66 373
Денежные средства и счета в банках	2	249 000	165 355
Краткосрочные займы, предоставленные клиентам	3	337 566	184 231
Запасы	4	8 075	2 834
Текущие налоговые активы КПП	5	2 041	
Основные средства	6	16 222	17 926
Инвестиционная недвижимость	7	7 085	
Нематериальные активы	8	1 643	1 350
Долгосрочные займы, предоставленные клиентам	3	25 208	107 104
Отложенные налоговые активы	9	0	8 359
Прочие активы	10	14 009	9 817
Итого активы		702 403	563 348
Обязательства			
Финансовые обязательства	11	635 759	487 746
Краткосрочные оценочные обязательства	12	3 275	2 488
Прочие краткосрочные обязательства	13	3 444	2 129
Итого обязательства		642 478	492 363
Капитал	14		
Акционерный капитал		195 922	195 922
Нераспределенный доход (непокрытый убыток)		(135 997)	(124 937)
Итого капитал		59 925	70 985
Итого капитал и обязательства		702 403	563 348

Жакупова Ж.Б.

Смажанова Д.Б.

30 мая 2011 года



Исполнительный директор

Главный бухгалтер

ОТЧЁТ О КОМПЛЕКСНОЙ ПРИБЫЛИ И УБЫТКАХ

за год, заканчивающийся 31 декабря 2010 года

(в тысячах казахстанских тенге)

Наименование показателей	Прим	2010	2009
Процентные доходы			
Процентный доход по займам, предоставленным клиентам		221 948	171 771
Процентный доход по счетам и депозитам банков		15 151	564
Прочие процентные доходы		228	146
Итого процентные доходы		237 327	172 481
		(66 680)	(62 032)
Процентные расходы			
Чистый процентный доход до отчислений в резервы под обесценение займов выданных	15	170 647	110 450
Резерв по обесценению	3	3 551	(32 850)
Чистый процентный доход после резерва под обесценение		174 197	77 600
		387	(917)
Чистый (убыток)/прибыль от реализации нефинансовых активов		1 245	(21 016)
Доходы (расходы) по курсовой разнице		4 826	867
Прочие операционные доходы	16	6 459	(21 066)
Непроцентные доходы		(94 719)	(61 938)
Расходы на персонал		(7 133)	(5 817)
Амортизация		(6 402)	(4 334)
Налоги помимо подоходного налога		(75 104)	(62 098)
Прочие операционные расходы	17	(183 357)	(134 187)
Непроцентные расходы		(2 701)	(77 653)
Прибыль (убыток) до налогообложения		(8 359)	(1 858)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	9	(11 060)	(79 511)
Итоговая прибыль (убыток) за период		(19 419)	(81 369)

Жакупова Ж.Б.

Смажанова Д.Б.

30 мая 2011 года



Исполнительный директор

Главный бухгалтер

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

косвенный метод

На 31 декабря 2010 года

(в тысячах казахстанских тенге)

Наименование показателей	2010	2 009
I. Движение денежных средств от операционной деятельности	-2 701	-77 653
Прибыль до налогообложения		
Корректировка прибыли, всего		
Расходы по процентам	66 680	62 032
Амортизация	7 133	5 817
Расходы (восстановление) резерва по займам	(3 551)	32 850
Корректировка резерва по неиспользованным отпускам	787	
Корректировка комиссии по займам		4 797
Корректировки прошлых лет		6 927
Курсовые разницы	(1 150)	6 705
	67 198	41 475
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения в чистых операционных активах		
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:	(71 344)	(103 580)
Займы клиентам	(60 084)	(96 390)
Вознаграждения к получению	(1 827)	1 666
Прочие активы	(9 433)	(8 856)
Увеличение/(уменьшение) в операционных обязательствах:	(7 375)	1 062
Прочие обязательства	(7 375)	1 062
Чистый приток/(отток) денежных средств от операций	(11 521)	(61 044)
Выплата процентов	(65 324)	(61 691)
Налог на прибыль уплаченный	(2 041)	
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности после уплаты налога на прибыль	(78 887)	(122 735)
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	000	12 316
1. Поступление денежных средств, всего		12 316
в том числе:		
Увеличение УК	(10 095)	(11 865)
2. Выбытие денежных средств, всего		
в том числе:		
приобретение основных средств	(9 394)	(11 703)
приобретение нематериальных активов	(701)	(162)
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(10 095)	451
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности	356 932	94 666
1. Поступление денежных средств, всего		
в том числе:		
получение займов	356 932	94 666
2. Выбытие денежных средств, всего	(207 699)	(16 800)

Товарищества с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация
«Азиатский кредитный фонд»
Финансовая отчетность за 2010 год

в том числе:

погашение займов

(207 699)

(16 800)

149 233

77 866

**3. Чистая сумма денежных средств от финансовой
деятельности**

Чистое изменение ДС и их эквивалентов

60 250

(44 419)

231 728

225 342

Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного
периода

-1 426

50 804

Влияние изменений курсовых разниц и обменных курсов на
денежные средства и их эквиваленты

290 552

231 728

Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного
периода

Жакупова Ж.Б.

Смажанова Д.Б.

30 мая 2011 года



Исполнительный директор

Главный бухгалтер

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах казахстанских тенге)

Показатели	Выпущенный капитал	Прибыль, не доступная к распределению между участниками	Нераспределенная прибыль	Всего
Сальдо на 1 января отчетного года 2010	195 922		(124 937)	70 985
Ошибки прошлых периодов				
Пересчитанное сальдо	195 922		(124 937)	70 985
Прибыль/убыток за период			(11 060)	(11 060)
Всего прибыль/убыток за период			(11 060)	(11 060)
Сальдо на 31 декабря отчетного 2010 года	195 922		(135 997)	59 925
Сальдо на 1 января предыдущего года 2009	118 434	65 172	(52 353)	131 253
Ошибки прошлых периодов			6 927	6 927
Пересчитанное сальдо	118 434	65 172	(45 426)	138 180
Увеличение УК	77 488	(65 172)		12 316
Прибыль/убыток за период			(79 511)	(79 511)
Всего прибыль/убыток за период			(79 511)	(79 511)
Сальдо на 31 декабря предыдущего года 2009	195 922		(124 937)	70 985

Жакупова Ж.Б.

Смажанова Д.Б.

30 мая 2011 года



Исполнительный директор

Главный бухгалтер

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Руководство Товарищества с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация «Азиатский Кредитный Фонд» (далее «Предприятие») отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Предприятия по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также результаты деятельности Предприятия, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, заканчивающийся указанной датой, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО). При подготовке финансовой отчетности ТОО «МКО Азиатский Кредитный Фонд» руководство Предприятия несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности Предприятия, исходя из допущения, что она будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство Предприятия также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля внутри ;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Предприятия и обеспечить соответствие ее финансовой отчетности требованиям МСФО и законодательству Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Предприятия; и выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Прилагаемая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была утверждена руководством Предприятия «30» мая 2011 года. В данном случае под руководством имеется в виду Исполнительный Директор и Главный бухгалтер Товарищества с ограниченной ответственностью «Микрокредитной Организации «Азиатский Кредитный Фонд».

Исполнительный Директор
Главный бухгалтер
«30» мая 2011 года



Жакупова Ж.Б.
Смажанова Д.Б.

1. Описание деятельности

Основная деятельность

Данная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Товарищества с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация «Азиатский Кредитный Фонд» (далее - «Предприятие» или ТОО МКО АКФ)

ТОО «Микрокредитная организация «Азиатский Кредитный Фонд» является товариществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированного 27 октября 2005 года под номером 73630-1910-ТОО и осуществляющей свою деятельность на территории Республики Казахстан. ТОО МКО АКФ было перерегистрировано 26.06.2009 года в связи с решением Участников о принятии нового Участника- Корпус Милосердия (Mercy Corps) .

ТОО МКО АКФ осуществляет свою деятельность в соответствии с Гражданским кодексом Республики Казахстан, законом Республики Казахстан №392-ІІ «О микрокредитных организациях» от 6 марта 2003 года (с дополнениями и изменениями от 8 декабря 2006 года), уставом и учредительными документами ТОО МКО АКФ.

ТОО МКО АКФ зарегистрировано Департаментом юстиции города Алматы. Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица от 26 июня 2009 года, регистрационный № 73630-1910-ТОО.

Организационно - правовая форма - Товарищество с ограниченной ответственностью.

Местонахождение ТОО МКО АКФ: г.Алматы, ул. Котельникова, дом 2.

ТОО МКО АКФ состоит на учете в Налоговом управлении по Турксибскому району г.Алматы с 01.07.2009 года. РНН 600700564758, БИН 051040001396.

Согласно Устава, основными видами деятельности Предприятия является:

1. Предоставление микрокредитов в денежной форме на условиях платности, срочности и возвратности в размере, не превышающем восьмидесятикратного размера месячного расчетного показателя, установленного законом Республики Казахстан о республиканском бюджете на соответствующий финансовый год, на одного заемщика;
2. Размещение временно свободных активов в государственные ценные бумаги, корпоративные ценные бумаги, депозиты банков второго уровня и другими способами, не противоречащими законодательству Республики Казахстан;
3. Совершение сделок с залоговым имуществом, полученным в качестве обеспечения микрокредита в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
4. Реализацию собственного имущества;
5. Оказание консультационных услуг по вопросам, связанным с деятельностью по предоставлению микрокредитов;
6. Обучение на безвозмездной основе.

Преимущественной целью деятельности Предприятия является всесторонняя помощь в развитии и укреплении малого и среднего предпринимательства в Казахстане, а также развитие



Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация «Азиатский Кредитный Фонд»

Примечания к финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах казахстанских тенге)

предпринимательской культуры с акцентированием особого внимания установлению и укреплению отношений между предпринимателями и финансовыми организациями.

Общей целью Предприятия является осуществление предпринимательской деятельности, получение чистого дохода и использование его в интересах участников.

На дату утверждения финансовой отчетности Предприятие имеет 3 зарегистрированных филиала на территории Республики Казахстан, в городах Семей, Караганда и Тараз.

В ТОО МКО АКФ доли участия распределены следующим образом:

Участник	Страна ведения деятельности	Доля участия %		Вид деятельности
		2010 год	2009 год	
Общественный Фонд «Азиатский кредитный фонд»	Республика Казахстан	40%	40%	Предоставление микрокредитов предпринимателям малого и среднего бизнеса
Корпус Милосердия	США	60%	60%	Оказание помощи в экономическом развитии

В 2009 году произошло изменение состава участников Предприятия на основании Протокола Общего собрания участников ТОО «МКО «АКФ» от 21 апреля 2009 года.

Состав участников изменился путем введения в состав участников Предприятия Корпуса милосердия с внесением денежного вклада в уставной капитал Предприятия в размере 77 488 тысяч тенге. В результате Уставной капитал Предприятия увеличился до размера 195 921 тысяч тенге. Денежный вклад в размере 77 488 тысяч тенге внесен полностью денежными средствами.

Доли участников Предприятия в Уставном капитале не пропорциональны внесенным вкладам. Пересчет долей участников Предприятия в Уставном Капитале производится следующим образом:

- Корпус милосердия : размер вклада 77 488 тысяч тенге, доля в Уставном капитале – 60%;
- Общественный Фонд «Азиатский кредитный фонд» : размер вклада - 118 434 тысячи тенге, доля в Уставном капитале – 40%.

Конечными собственниками учредителей Предприятия являются:

- для Общественного Фонда Азиатский Кредитный Фонд (ОФ АКФ) конечного собственника – физического лица - не предполагается. Единственным Учредителями Общественного Фонда является Корпус Милосердия, организация, зарегистрированная в качестве некоммерческой корпорации по законам штата Вашингтон, США и существующая на частные пожертвования. Согласно статьи VII Устава Корпуса Милосердия в случае ликвидации корпорации права собственности на всю оставшуюся собственность и активы должны быть переданы любой другой организации, которая отвечает требованию об освобождении от налогов, предъявляемое статьей 501 (с)(3) RWC Акта по Некоммерческим Корпорациям штата Вашингтон.

- для Корпуса Милосердия конечного собственника – физического лица – не предполагается. Определение собственника аналогично ОФ АКФ.

Количество работников Предприятия по состоянию на 31 декабря 2010 года - 108 человек, из них 8 в декретном отпуске, на 31 декабря 2009 года – 75 человек из них 3 в декретном отпуске.



Предприятие имеет самостоятельный баланс, расчетные и валютные счета, печати с указанием своего наименования.

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Республика Казахстан переживает политические и экономические изменения, которые оказали и могут продолжать оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Республике Казахстан. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Казахстане связано с рисками, которые нетипичны для стран с рыночной экономикой. Кроме того, недавнее сокращение объемов рынка капитала и кредитного рынка привело к еще большему увеличению уровня неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством Компании возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и на финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2. Основы представления финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (IAS и IFRS), включая все принятые ранее стандарты IAS и интерпретации МСФО.

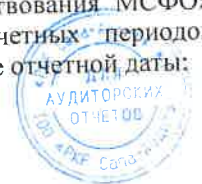
Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые Предприятие предполагает применить в будущем. Предприятие намерено применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

- Поправка к МСФО (IAS) 24 (пересмотренный): «Раскрытие информации о связанных сторонах» (действителен для отчетных периодов, начиная с 1 января 2011 г.);
- Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»: «Классификация выпусков прав на акции». (вступает в силу для годовых отчетов периодов, начинающихся 1 февраля 2010 г. или после этой даты.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.
- Поправка к Интерпретации IFRIS 14 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании». Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты и применяется ретроспективно.
- Интерпретация IFRIS 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевым инструментам». Интерпретация вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты.

Усовершенствования МСФО (опубликованные в мае 2010 г.)

Совет по МСФО опубликовал комплект поправок к стандартам «Усовершенствования МСФО». Поправки не были применены, поскольку вступают в силу годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты, либо 1 января 2011 г. или после отчетной даты:

- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»
- МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»
- Интерпретация IFRIC 13 « Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов»



Руководство Предприятия предполагает, что все вышеуказанные Стандарты и Интерпретации будут приняты в финансовой отчетности Предприятия за период, начинающийся с 1 января 2011 года, и что принятие данных Стандартов и Интерпретаций не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Предприятия в период первоначального применения.

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и полностью соответствует им. Базой для формирования финансовой отчетности помимо МСФО являются учетная политика Предприятия, рабочий план счетов, методические рекомендации, а также другие нормативно-правовые документы, регулирующие систему бухгалтерского учета в Республики Казахстан. Учетной политикой Предприятия определяются основные правила организации учета для подготовки финансовой отчетности. Основное назначение и главная задача Учетной политики – максимально отразить деятельность организации, сформировать полную, объективную и достоверную информацию.

Основные принципы и методы, использованные для составления прилагаемой финансовой отчетности

Принцип непрерывности

Данная финансовая отчетность подготовлена, исходя из допущения о том, что Предприятие будет продолжать нормальную хозяйственную деятельность в обозримом будущем, что предполагает возмещение стоимости активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности.

Метод начисления

Финансовая отчетность, за исключением информации о движении денег, составляется согласно методу начисления (операции и события признаются тогда, когда они произошли (не по мере поступления или выплаты денежных средств или их эквивалентов) и регистрируются в учётных регистрах и представляются в финансовой отчетности тех периодов, к которым они относятся). Расходы признаются в отчёте о совокупном доходе на основе непосредственного сопоставления между понесёнными затратами и заработанными конкретными статьями дохода (концепция соотношения). Доход признаётся при получении экономических выгод, связанных со сделкой, и возможности достоверно оценить сумму дохода.

Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее, «тенге»). Руководство определило тенге в качестве функциональной валюты Предприятия, так как он отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, лежащих в основе деятельности Предприятия. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, руководство использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде.

Примечания к финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах казахстанских тенге)

когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

В следующих примечаниях представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

- Займы, предоставленные клиентам - Примечание 3

Раскрытие оценок, использованных для составления отчетности

Фактическая стоимость приобретения (историческая стоимость, первоначальная стоимость):

- активы учитываются по сумме уплаченных за них денежных средств или их эквивалентов или по справедливой стоимости встречного представления при их приобретении;

- обязательства учитываются по сумме денежных средств или их эквивалентов, уплата которых ожидается при нормальном ходе дел.

Текущая стоимость

- активы отражаются по сумме денежных средств или их эквивалентов, которая должна быть уплачена в случае приобретения таких же или аналогичных активов в настоящий момент;

- обязательства отражаются по текущей сумме денежных средств или их эквивалентов, которые предполагалось бы уплатить в целях исполнения обязательств в текущий момент при нормальном ходе дел.

Возможная стоимость продажи (исполнения, цена реализации)

- активы отражаются по сумме денежных средств или их эквивалентов, которая в настоящее время может быть выручена от продажи актива в нормальных условиях;

- обязательства отражаются по сумме денежных средств по стоимости их погашения, то есть по текущей сумме денежных средств или их эквивалентов, которые предполагалось бы потратить для погашения обязательств при нормальном ходе дел.

Дисконтная стоимость

- активы отражаются в текущей оценке дисконтированной стоимости будущих чистых поступления денежных средств ходе нормальной деятельности;

- обязательства отражаются по дисконтированной стоимости будущих чистых платежей денежных средств при нормальном ходе дел.

Резерв под обесценение кредитов

Предприятие регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Предприятие использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Предприятие аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в

составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Предприятие использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

3. Основные положения учетной политики

Далее изложены основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке данной финансовой отчетности Предприятия. Эти положения учетной политики применялись последовательно.

Основные средства

Признание

Собственные основные средства в момент поступления отражаются в учете по первоначальной стоимости, которая включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по приобретению и подготовке основных средств к использованию. Безвозмездно полученные средства отражаются по стоимости, определяемой независимым экспертом.

Измерение после признания

Предприятие использует метод учета по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость этого объекта на дату переоценки за вычетом накопленной впоследствии амортизации и убытков от обесценения. Переоценка производится с достаточной регулярностью, не допускающей существенного отличия балансовой стоимости от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Справедливая стоимость земельных участков и зданий, определяется на основе рыночных данных путем оценки, которая выполняется профессиональными оценщиками. Справедливая стоимость объектов основных средств обычно соответствует их рыночной стоимости, определяемой путем экономической оценки.

При отсутствии рыночных данных о справедливой стоимости, обусловленном специфическим характером объекта основных средств и тем, что подобные объекты, являясь частью имущественного комплекса предприятия, редко продаются отдельно, Предприятию, возможно, потребуется выполнить расчетную оценку справедливой стоимости на основе метода доходности или метода учета на основе стоимости замещения с учетом накопленной амортизации.

Частота проведения переоценки зависит от изменения справедливой стоимости объектов основных средств, подлежащих переоценке. Если справедливая стоимость переоцененного актива существенным образом отличается от его балансовой стоимости, Предприятие производит дополнительную переоценку. Некоторые объекты основных средств характеризуются значительными и произвольными изменениями справедливой стоимости, что вызывает необходимость ежегодной переоценки. Такие частые переоценки не требуются для объектов основных средств, справедливая стоимость которых подвергается лишь незначительным изменениям. Потребность в переоценке таких объектов может возникать только один раз в 3–5 лет.

Если выполняется переоценка отдельного объекта основных средств, то переоценке подлежат и все прочие активы, относящиеся к тому же классу основных средств, что и данный актив.

Предприятие выделяет следующие классы основных средств:

автотранспортные средства;

компьютеры и переферийная техника;



машины и оборудование;

прочие.

Если балансовая стоимость актива в результате переоценки увеличивается, то сумма такого увеличения признается в составе прочей совокупной прибыли и накоплена в капитале под заголовком «прирост стоимости от переоценки». Однако такое увеличение должно признаваться в составе прибыли или убытка в той мере, в которой оно восстанавливает сумму уменьшения стоимости от переоценки того же актива, ранее признанную в составе прибыли или убытка.

Если балансовая стоимость актива в результате переоценки уменьшается, то сумма такого уменьшения включается в прибыль или убыток. Тем не менее, данное уменьшение должно быть признано в составе прочей совокупной прибыли в размере существующего кредитового остатка при его наличии, отраженного в статье «прирост стоимости от переоценки», относящегося к тому же активу. Уменьшение, признанное в составе прочей совокупной прибыли, снижает сумму, накопленную в составе капитала под заголовком «прирост стоимости от переоценки».

При прекращении признания актива прирост стоимости от его переоценки, включенный в состав капитала применительно к объекту основных средств, может быть перенесен непосредственно на нераспределенную прибыль. Так, прирост стоимости от переоценки может быть полностью перенесён на нераспределенную прибыль при прекращении эксплуатации актива. Однако часть прироста стоимости от переоценки может переноситься на нераспределенную прибыль по мере эксплуатации актива. В таком случае сумма переносимого прироста стоимости представляет собой разницу между суммой амортизации, рассчитанной на основе переоцененной балансовой стоимости актива, и суммой амортизации, рассчитанной на основе первоначальной стоимости актива. Перенос прироста стоимости от переоценки на нераспределенную прибыль производится без задействования счетов прибыли или убытка.

Налоговый эффект (если таковой имеет место), возникающий в результате переоценки основных средств, признается и раскрывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль».

Амортизация

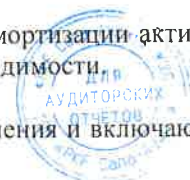
Предприятие использует следующие сроки полезной службы и нормы амортизации основных средств:

Амортизационная группа	Срок полезной службы (лет)	Годовая норма амортизации (%)
Компьютеры и оборудование	2,5	40%
Офисное оборудование	2,5-6	15-40%
Транспортные средства	4	25%

Амортизация объекта начинается с первого числа месяца, следующего за месяцем ввода в эксплуатацию, а по выбывшим основным средствам прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем выбытия. Износ определяется на основе прямолинейного метода для всех классов основных средств.

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

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов.



Инвестиционная недвижимость

Под инвестиционной недвижимостью Предприятие понимает собственность, находящегося в распоряжении Предприятия с целью получения арендных платежей и/или доходов от прироста стоимости капитала.

Первоначальная оценка

Объект инвестиционной собственности первоначально оценивается по себестоимости, включая затраты по сделке.

Последующие затраты

Последующие затраты, связанные с отраженной в отчетности инвестиционной собственностью, Предприятие относит на увеличение балансовой стоимости когда такие затраты могут быть достоверно оценены и отнесены на конкретный актив. Все прочие последующие затраты Предприятия признает как расходы в том периоде, в котором они были понесены.

Последующая оценка

Для последующей оценки инвестиционной недвижимости Предприятия применяет модель справедливой стоимости, а изменение справедливой стоимости признает в отчете о совокупном доходе (не подлежит амортизации и тестированию объекта на обесценение). Определение справедливой оценки собственности Предприятия производит с привлечением независимых оценщиков.

Переклассификация

Предприятие переводит объекты в категорию инвестиционной собственности или исключает объекты из данной категории только при изменении предназначения объектов:

- При переводе из категории инвестиционной собственности в категорию собственности, занимаемой Предприятием и наоборот;
- При начале реконструкции собственности в целях реализации из категории инвестиционной собственности в категорию запасов;

Учет при переводах инвестиционной собственности Предприятия производит по справедливой стоимости по состоянию на дату изменения предназначения.

Выбытие

Признание объекта инвестиционной собственности прекращается при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда после выбытия объекта не предполагается получение связанных с ним экономических выгод.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые Предприятием, отражаются по стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензии на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются, исходя из затрат, возникших в результате приобретения и приведения специального программного обеспечения в соответствующее состояние для его использования.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение 15 лет, срока их полезного использования, и отражается в составе прибыли или убытка.

Финансовые инструменты

Финансовый инструмент – это договор, в результате которого возникает финансовый актив у одного предприятия и финансовое обязательство или долевого инструмент – у другого.

Финансовые инструменты классифицируются на финансовые активы, финансовые обязательства и долевого инструменты.

Финансовый актив - это актив, который представляет собой

- денежные средства;
- долевого инструмент другого предприятия;
- договорное право на получение денежных средств или другого денежного актива от другой организации или на обмен финансовых активов или финансовых обязательств с другой организацией на потенциально выгодных для себя условиях.

Финансовое обязательство - это обязательство, которое представляет собой :

- Договорную обязанность предоставить денежные средства или иной финансовый актив другой организации или обменять финансовые инструменты с другой организацией на потенциально невыгодных для себя условиях;
- Договор, расчет по которому будет или может быть произведен собственными долевыми инструментами организации.

Долевого инструмент - это договор, подтверждающий право на остаточную долю в активах предприятия, оставшихся после вычета всех его обязательств.

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы и финансовые обязательства классифицируются как финансовые активы и обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (предназначенные для торговли); займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Признание

Предприятие признает финансовый актив или финансовое обязательство в своем отчете о финансовом положении только тогда, когда она становится стороной договорных положений инструмента.

При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости плюс (в случае финансового инструмента, который не оценивается по справедливой стоимости через прибыль и убыток) затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового инструмента. На отчетную дату Предприятие имеет из перечисленных категорий финансовых активов только денежные средства и займы и дебиторскую задолженность. Займы и дебиторская задолженность - это производные финансовые активы, с фиксированными или определяемыми платежами не обращающиеся на активном рынке, кроме:

- подлежащих немедленной переуступке в ближайшее время или в краткосрочной перспективе и классифицирующихся как предназначенные для торговли, а также определяющиеся организацией как подлежащие отражению в учете по справедливой стоимости через прибыль или убыток после первоначального признания;
- определенных в качестве имеющихся в наличии для продажи; или



(в тысячах казахстанских тенге)

- тех, по которым владелец, в силу других, нежели ухудшение качества кредита, причинам, может не получить обратно большую часть своей первоначальной инвестиции, и которые классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи.

производит учет займов с путем их разделения на краткосрочные (оставшийся срок займа меньше или равен 12 месяцам) и долгосрочные (оставшийся срок займа более 12 месяцев) займы.

Последующая оценка займов и дебиторской задолженности

Займы и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при прекращении признания или обесценении таких активов.

Последующее измерение финансовых обязательств

После первоначального признания в балансе Предприятие измеряет все финансовые обязательства по амортизируемой стоимости с применением метода эффективной ставки процента, за исключением:

- финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие обязательства, включая являющиеся обязательствами производные инструменты, должны оцениваться по справедливой стоимости, кроме производного обязательства, которое связано с некотируемым долевым инструментом и расчеты по которому должны производиться путем поставки такого инструмента, справедливая стоимость которого не может быть надежно определена и которое должно оцениваться по себестоимости;
- финансовые обязательства, возникающие, когда передача финансового актива не подпадает под прекращение признания или когда для отражения ее в учете используется подход, основанный на продолжающемся участии в активе.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Обесценение финансовых активов

На конец каждого отчетного периода Предприятие оценивает наличие объективных свидетельств того, что финансовый актив или группа финансовых активов обесценилась. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить.

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

Обесценение займов и дебиторской задолженности

Предприятие на отчетную дату оценивает наличие объективных признаков обесценения займов и дебиторской задолженности. Предприятие первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Предприятие решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Предприятие включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

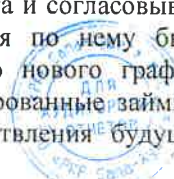
В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены).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

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Предприятием убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Реструктуризация займов

Предприятие стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по займам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования. Заем не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены и выплаты по нему осуществляются своевременно, согласно нового графика погашения. Руководство Предприятия постоянно пересматривает реструктуризированные займы с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих



платежей. Такие займы продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по ссуде.

Прекращение признания финансовых активов

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

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

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о прибылях и убытках.

Запасы

Предприятие рассматривает Запасы как активы, предназначенные для продажи в ходе обычной деятельности.

Первоначальная и последующие оценки

Запасы Предприятия измеряются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой стоимости возможной продажи.

Себестоимость запасов включает в себя затраты на приобретение, затраты на переработку и прочие затраты, понесенные для того чтобы обеспечить текущее местонахождение и состояние запасов. Себестоимость запасов Предприятия определяет с использованием специфической идентификации конкретных затрат.

Принцип учета запасов предусматривает, что активы не должны учитываться по стоимости, превышающей сумму, которая, как ожидается, может быть получена от их продажи или использования. В случае, если себестоимость окажется выше, Предприятие списывает

(в тысячах казахстанских тенге)

себестоимость запасов до чистой цены реализации. Предприятие проводит расчетную оценку чистой цены оценки, используя метод переоценки на конец отчетного периода по каждому объекту запасов по отдельности. В каждом последующем периоде оценка чистой цены продажи выполняется заново. Если обстоятельства, обусловившие необходимость списания запасов до уровня ниже себестоимости, перестают существовать или имеется явное свидетельство увеличения чистой цены продажи в силу изменившихся экономических условий, списанная ранее сумма сторнируется (т. е. сторнирование производится в пределах суммы первоначального списания) таким образом, чтобы новая балансовая стоимость соответствовала наименьшему из двух значений: себестоимости или пересмотренной возможной чистой цене продажи. Например, это происходит тогда, когда какая-либо статья запаса, учитываемая по чистой цене продажи из-за снижения продажной цены ранее, все еще остается в запасах в последующем периоде, а ее продажная цена увеличилась.

Признание в качестве расходов

При продаже запасов балансовая стоимость этих запасов признается в качестве расходов в том периоде, в котором признается соответствующая выручка. Сумма любой уценки запасов до чистой цены продажи и все потери запасов признаются Предприятием в качестве расходов в том периоде, в котором была выполнена уценка или имели место потери. Сумма любой реверсивной записи в отношении списания запасов, выполненной в связи с увеличением чистой цены продажи, признается Предприятием как уменьшение величины запасов, отраженных в составе расходов, в том периоде, в котором была сделана данная реверсивная запись.

Денежные средства и их эквиваленты

Предприятие рассматривает денежные средства, свои текущие счета в коммерческих банках, наличность в кассе, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев как денежные средства и их эквиваленты. Эквиваленты денежных средств представляют собой краткосрочные высоколиквидные инвестиции, легко обратимые в заранее известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения их стоимости.

Резервы

Резерв - обязательство с неопределенным сроком исполнения или обязательство неопределенной величины.

Предприятие признает резерв в случаях, когда одновременно:

- у предприятия есть существующее обязательство (юридическое или конклюдентное), возникшее в результате какого-либо прошлого события;
- представляется вероятным, что для урегулирования обязательства потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды; и
- возможно, привести надежную расчетную оценку величины обязательства.

Если эти условия не выполняются, резерв не признается.

Обязательство (для целей признания в финансовой отчетности) – это существующее обязательство предприятия, возникающее из прошлых событий, урегулирование которого, как ожидается, приведет к выбытию с предприятия ресурсов, содержащих экономические выгоды.

Предприятие различает резервы, которые будучи реальными обязательствами подлежат признанию и условные обязательства, которые не подлежат признанию потому что являются либо возможными обязательствами либо текущими обязательствами, которые не отвечают критериям признания.



(в тысячах казахстанских тенге)

Также не подлежат признанию в качестве резервов ожидаемые операционные убытки и затраты на ожидаемый ремонт и обслуживание.

Оценка резерва

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наилучшую оценку затрат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату. Наилучшая оценка – это сумма затрат на немедленное погашение обязательства или перевод обязательств на третью сторону. Наилучшая оценка определяется с помощью суждения руководства, опытом аналогичных операций, оценками независимых экспертов. При оценке резерва Предприятие учитывает

- неопределенность присущую данному обязательству, но не завысить резерв;
- временную стоимость денег если она существенна;
- будущие события, которые могут повлиять на сумму затрат, если имеется достаточно объективное свидетельство того, что они произойдут;
- не учитывает прибыль от выбытия активов, даже если они тесно связаны с событием, вызвавшим появление резерва;
- придерживается принципа осмотрительности.

Условные активы и обязательства

Предприятие не признает условные активы и обязательства, при этом информация о них раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным или отдаленным.

Возмещение

Предприятие использует резерв только для погашения тех затрат, для которых он был создан изначально и оценивается без учета налогов.

Резерв неиспользованных отпусков

Предприятие признает ожидаемые затраты на выплату краткосрочных вознаграждений работникам в форме оплачиваемых отсутствий на работе следующим образом:

- при накапливаемых оплачиваемых отсутствиях на работе — на момент, когда работники оказывают услуги, увеличивающие будущие оплачиваемые отсутствия на работе, на которые эти работники имеют право;
- при ненакапливаемых оплачиваемых отсутствиях на работе — непосредственно при наступлении факта отсутствия на работе.

Предприятие оплачивает отсутствие работников по случаю ежегодного отпуска, болезни и краткосрочной нетрудоспособности. Оплачиваемые отсутствия на работе подразделяются на две категории – накапливаемые и ненакапливаемые. Неиспользованные отпуска относятся к накапливаемой и компенсируемой (выплачивается при увольнении) категории так как могут быть перенесены на будущее и использованы в последующих периодах, в случае если они не были использованы полностью в текущем периоде. Обязательство возникает по мере того, как работники оказывают услуги, в результате чего увеличивается продолжительность оплачиваемых отсутствий на работе, которые они могут использовать в будущем. Обязательство существует и признается даже в том случае, когда оплачиваемое отсутствие на работе не является компенсируемым, хотя на

(в тысячах казахстанских тенге)

измерение этого обязательства влияет возможность увольнения работников до того, как они используют право на накапливаемый некомпенсируемый отпуск. Предприятие измеряет ожидаемые затраты на оплату накапливаемых оплачиваемых отсутствий на работе как дополнительную сумму, которую она предполагает выплатить работнику за неиспользованные оплачиваемые отсутствия на работе, накопленные по состоянию на конец отчетного периода. Предприятие признает резерв по отпускам с целью распределения затрат на выполнение обязательств перед работниками равномерно в течение всего отчетного периода.

Налоги

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

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

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

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

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

Операции с иностранной валютой

Операции в иностранных валютах учитываются в тенге по рыночному курсу обмена валют, действующему на дату совершения операций. На дату составления баланса все денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, переводятся в тенге по курсу, действующему на указанную дату. Положительная и отрицательная курсовые разницы от использования разных курсов включаются в отчет о финансовом положении.

Ниже приведены курсы обмена валют на конец периодов, использованные Предприятием при подготовке финансовой отчетности.

	31 декабря 2010
KZT / один доллар США (USD)	147,5
KZT / кыргызский сом (KGS)	3,13



Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

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

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Предприятие получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

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

Комиссионные доходы

Предприятие получает комиссионные доходы при предоставлении займов и услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

Раскрытие статей Финансовой Отчетности

Примечание 1. Денежные средства и их эквиваленты

Балансовая стоимость денег в банках в достаточной степени отражает их справедливую стоимость. По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года денежные средства Предприятия на банковских счетах и в кассе представлены следующим образом:

Наименование статьи	2010			2009		
	Тысячи тенге	в валюте тысячи USD	в валюте тысячи KGS	Тысячи тенге	в валюте тысячи USD	в валюте тысячи KGS
Деньги на расчетных счетах в банках, в тенге	23 836	-	-	6 552	-	-
Деньги на расчетном счете в иностранной валюте	17 612	119		59 137	398	-
Деньги на расчетном счете в иностранной валюте	14	-	5	-	-	-
Наличные средства в кассе	90	-	-	684	-	-
Всего	41 552	119	5	66 373	398	-

Ограничений на использование денежных средств на отчетную дату нет.

Примечание 2. Денежные средства и счета в банках

Предприятие осуществляет размещение свободных денежных средств в казахстанских банках на депозитах в тенге и в валюте.

Наименование статьи	2010		2009	
	тысячи тенге	в валюте расчета тысячи USD	тысячи тенге	в валюте расчета тысячи USD
Срочный депозит АО «Евразийский Банк» по Договору Банковского вклада «Срочный» №101 от 25 февраля 2010 года	236 000	1 600	-	-
Срочный депозит АО «Евразийский Банк» по Договору Банковского вклада «Срочный» №32 от 30 декабря 2010 года	13 000	-	-	-
Договор залога денег №1-1127 ZL от 24 апреля 2009 года	-	-	165 355	-
Итого	249 000	1 600	165 355	-



Примечания к финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах казахстанских тенге)

На 31 декабря 2010 года средства, предоставленные банкам, включали в себя депозит в АО «Евразийский Банк» в размере 249 000 тысяч тенге, из них валютный депозит в размере 236 000 тысяч тенге и в размере 13 000 тысяч тенге. Срочный депозит АО «Евразийского Банка» по процентной ставке 7,75 % размещен в качестве обеспечения кредитной линии на 230 000 тысяч тенге, начисленные проценты за 2010 год по данному депозиту составили 15 110 тысяч тенге, 16 тысяч тенге были начислены по АО «Банк Позитив Казахстан».

На 31 декабря 2009 года средства, предоставленные банкам, включали в себя депозит в АО «Банк Позитив Казахстан» в размере 165 355 тысяч тенге.

Примечание 3. Займы, предоставленные клиентам

Займы, предоставленные клиентам, состоят из краткосрочных и долгосрочных займов, выданных физическим лицам – гражданам Республики Казахстан, а так же займов, выданных юридическим лицам – Резидентам Республики Казахстан.

Портфель кредитов состоит из займов, выданных в сфере торговли, производства, сельского хозяйства.

Долгосрочные займы клиентам включают в себя следующие позиции:

Наименование	2010	2009
Долгосрочные займы	28 208	136 938
Дебиторская задолженность по начисленным процентам	312	2 403
Минус - резервы на обесценение	(3 092)	(29 342)
Кредиторская задолженность - доходы будущих периодов по комиссиям	(220)	(2 895)
Всего долгосрочные займы клиентам	25 208	107 104

Краткосрочные займы клиентам включают следующие позиции:

	2010	2009
Краткосрочные займы, в том числе:	359 544	195 696
<i>краткосрочная часть долгосрочных займов</i>	4 726	17 990
Дебиторская задолженность по начисленным процентам	7 865	3 948
Минус - резервы на обесценение	(18 321)	(10 158)
Кредиторская задолженность - доходы будущих периодов по комиссиям	(11 522)	(5 255)
Всего краткосрочные займы клиентам	337 566	184 231



Краткосрочные займы включают в себя краткосрочную часть долгосрочных займов.

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация «Азиатский Кредитный Фонд»

Примечания к финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах казахстанских тенге)

Сумма доходов будущих периодов состоит из поступивших от клиентов денежных средств по комиссионным вознаграждениям, учитываемым Предприятием по амортизированной стоимости.

Ставка вознаграждения по кредитам, выданным клиентам, варьируют от 30 % до 36 % годовых (2009 год: от 33,6 % до 36 %).

Ниже представлены займы, гарантированные залогом, по типу обеспечения:

	2010	2009
Займы, обеспеченные залогом недвижимости	39 649	115 681
Займы, обеспеченные залогом (движимое имущество)	4 238	40 954
Необеспеченные займы	318 887	134 699
Итого:	362 774	291 334
	2010	2009
Анализ по секторам экономики:		
Торговля	161 217	187 078
Сфера обслуживания	13 330	23 920
Производство	9 425	13 626
Другие	178 801	66 710
Итого:	362 774	291 334

Качество кредитов, составляющих кредитный портфель Предприятия.

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, составляющих портфель Предприятия, по состоянию на 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года:

<i>Срочные, просроченные, и обесцененные финансовые активы</i>							
	Срочные	0-3 мес	3-6 мес	6 мес-1 год	Более 1 года	Обесцененные финансовые активы	Итого на 31.12.2010
Депозиты в банках	249 000						249 000
Займы, предоставленные клиентам	356 312	807	927	302	4 426		362 774
Итого	605 312	807	927	302	4 426	-	611 774

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация «Азиатский Кредитный Фонд»

Примечания к финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах казахстанских тенге)

<i>Срочные, просроченные, и обесцененные финансовые активы</i>							
	Срочные	0-3 мес	3-6 мес	6 мес-1 год	Более 1 года	Обесцененные финансовые активы	Итого на 31.12.2009
Депозиты в банках	165 355						165 355
Займы, предоставленные клиентам	241 091	28 338	4 717	10 216	1 567	5 405	291 334
Итого	406 446	28 338	4 717	10 216	1 567	5 405	456 689

Обесценение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Предприятие использует свой опыт и профессиональные суждения для оценки суммы убытка от обесценения по кредитам, выданным клиентам.

Существенные допущения, применяемые при определении убытков от обесценения кредитов, включают:

- просроченная задолженность более 90 дней;
- неспособность/отказ клиента погасить задолженность, либо намерение оплаты без осуществления реального погашения, и отсутствие вторичного источника для погашения кредита;
- нежелание клиента сотрудничать с Предприятием, либо отсутствие клиента;
- прекращение работы бизнеса клиента, либо объявление его банкротом;
- заемщик препятствует продаже залогового имущества;
- группа заемщиков находится на грани расформирования или по каким-либо иным причинам не в состоянии нести солидарную ответственность по обязательствам перед Предприятием;
- смерть клиента.

Движение резерва на покрытие убытков от обесценения кредитов за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлено следующим образом:

	2010	2009
На начало года	39 500	45 006
Чистое начисление резерва под обесценение за год	13 512	32 850
Чистое восстановление резерва под обесценение за год	(17 063)	
Списание задолженности по займам за счет ранее созданных резервов	(14 536)	
На конец года	21 413	39 500



В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Предприятие пересматривало первоначальные условия кредитов, которые в противном случае были бы просрочены или обесценены. В результате была предоставлена пролонгация платежей по основному долгу и начисленному вознаграждению на общую сумму 11 378 тысяч тенге (31 декабря 2009 года на 50 073 тысяч тенге). Пересмотр графика платежей предоставляется на срок, необходимый для погашения клиентом суммы задолженности в зависимости от его финансового состояния. Такая реструктуризация нацелена на управление взаимоотношениями с клиентами и возможностью погашения задолженностью перед Предприятием.

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация «Азиатский Кредитный Фонд»

Примечания к финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах казахстанских тенге)

Размер и вид обеспечения, представления которого требует Предприятие, зависит от оценки кредитного риска контрагента и типа представленного кредитного продукта. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки, описанных в Кредитной Политике Предприятия.

Предприятие получает движимое и недвижимое имущество, а также гарантии в качестве обеспечения по займам клиентам.

Справедливая стоимость залога, удерживаемого Предприятием по займам, оцененным на индивидуальной основе на 31 декабря 2010 года составляла 222 600 тысяч тенге (на 31.12.2009 года – 176 635 тысяч тенге).

В соответствии с требованиями Учетной Политики Предприятия займы могут быть списаны только по решению Старшего Кредитного Комитета и в случаях, описанных в Учетной Политике Предприятия.

Сумма списанных по решению Старшего Кредитного Комитета займов в 2010 году составляет 14 536 тысяч тенге, в 2009 году – 38 356 тысяч тенге.

Примечание 4. Запасы

Состав запасов, учитываемых Предприятием, представлен следующим образом:

Наименование	2010	2009
Прочие материалы	109	1 023
Залоговое имущество для реализации	7 966	1 811
Итого	8 075	2 834

В составе товаров, предназначенных для реализации, Предприятие учитывает залоговое недвижимое имущество заемщиков, не исполнивших обязательства перед Предприятием, на которые Предприятие имеет право собственности, зарегистрированное надлежащим образом.

На конец отчетного периода Предприятие, произведя оценку возможной чистой цены реализации каждого из объектов товаров с целью сравнения последней с фактической себестоимостью, оставила без изменения учетную цену. На 31 декабря 2010 года расходов по обесценению товаров признано не было.

Состав товаров представлен следующим образом:

Наименование запасов	2010	2009
Недвижимость по адресу Алматинская обл., Карасайский район, ст. Шамалган	4 345	-
Недвижимость по адресу Алматинская обл., Талгарский район, с. Еркин	1 810	1 811
Недвижимость по адресу Алматинская обл., Енбекшиказахский район, г.Есик	1 810	-
Итого:	7 966	1 811



Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация «Азиатский Кредитный Фонд»

Примечания к финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах казахстанских тенге)

Все вышеперечисленное имущество предоставлено в качестве залогового обеспечения по Договору револьверной кредитной линии с АО Евразийский Банк на сумму 8 млн. тенге сроком на один год. Договор банковского займа №1 от 21 октября 2010 года к Соглашению о предоставлении кредитной линии №F06/39-Ю/2010 от 11 октября 2010г.

Примечание 5. Текущие налоговые активы

Текущие налоговые активы представлены следующим образом:

Наименование	2010	2009
Налоговые активы по КПП	2 041	
Итого	2 041	

Налоговый актив по КПП в сумме 2 041 тысяч тенге сформировался за счет КПП у источника выплаты, удержанного и перечисленного банком в бюджет при зачислении на расчетный счет Предприятия вознаграждений по депозитам (Примечание 2). Согласно налогового законодательства РК (в редакции 2010 года), сумма КПП, подлежащего уплате в бюджет, уменьшается на сумму КПП, удержанного у источника выплаты с дохода в виде вознаграждения. Учитывая, что по итогам 2010 года Предприятием получен убыток в целях налогообложения, сумма удержанного банком КПП в сумме 2 041 тысяч тенге переносится на последующие десять налоговых периодов.

Примечание 6. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств

	Компьютеры и периферийная техника	Машины и оборудование	Транспортные средства	производственный и хозяйственный инвентарь	Прочие основные средства	Всего
1. Первоначальная стоимость						
На 31.12.2009	9 160	4 573	10 945	5 431	1 118	31 227
Поступления	3 292	1 396	-	1 681	415	6 783
Итого поступило	3 292	1 396	0	1 681	415	6 783
На 31.12.2010г.	11 645	5 333	8 025	7 110	1 423	33 535
2. Амортизация						
Сальдо на 31.12.2009	(6 232)	(2 507)	(2 388)	(1 648)	(525)	(13 300)
Начисленная амортизация	(1 500)	(425)	(879)	(991)	(218)	(4 013)
На 31.12.2010	(7 732)	(2 932)	(3 267)	(2 639)	(743)	(17 313)
3. Остаточная стоимость						

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация «Азиатский Кредитный Фонд»

Примечания к финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах казахстанских тенге)

На 31.12.2009	2 928	2 066	8 557	3 783	592	17 926
На 31.12.2010	3 913	2 401	4 757	4 471	680	16 222

Наибольший удельный вес в составе основных средств на 31.12.2010 года составляют машины и оборудование, что по учету Предприятия включает в себя в большей мере принтеры, копировальную технику, источники бесперебойного питания.

На конец отчетного периода Предприятие произвело тестирование всех групп основных средств на обесценение. По результатам тестирования руководство Предприятия пришло к мнению, что обесценения по всем группам основных средств нет, основные средства учитываются по справедливой стоимости. Обесценение происходит за счет амортизационных отчислений. Предприятие не имеет основных средств, предоставленных в качестве залога.

По состоянию на 31 декабря 2010 года задолженности перед поставщиками за полученные основные средства нет.

Примечание 7. Инвестиционная недвижимость

В составе инвестиционной недвижимости Предприятия учитывает объекты залогового обеспечения, по которым за Предприятием зарегистрировано право собственности и сданное в аренду на основании договоров операционной аренды.

Переклассификация в состав инвестиционной недвижимости произведена по справедливой стоимости на дату заключения договоров операционной аренды. Оценка справедливой стоимости инвестиционной недвижимости на дату переклассификации и отчетную дату производилась независимым оценщиком ТОО «БайКОС». Генеральная Государственная лицензия №ЮЛ-0084(44914-1910-ТОО) от 12.02.2002г., выдана Комитетом регистрационной службы МЮ РК.

На 31 декабря 2010 года инвестиционная недвижимость представлена следующим образом:

Наименование инвестиционной недвижимости	Дата признания	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Результаты переоценки, признанные в прибыли/(убытке)
Алматинская область, г. Каскелен, ул. Жангозина д. 14. Тандырная пекарня с земельным участком	31.08.2010	3 828	3 828	-
Алматинская область, Жамбылский район, с. Узунагач, ул. Сатпаева 59. Жилое строение с земельным участком	30.12.2010	3 257	3 000	257
Итого		7 085	6 828	257

Доход от переоценки в сумме 257 тысяч тенге по объекту, расположенному в селе Узунагач, признан в составе прибыли на дату переклассификации из состава запасов в состав инвестиционной недвижимости – 30 декабря 2010 года.

На конец отчетного периода – 31 декабря 2010 года Предприятие произвело оценку инвестиционной недвижимости с привлечением независимого оценщика ТОО «БайКОС» для определения справедливой стоимости. По результатам обновленной оценки на отчетную дату -31 декабря 2010 года изменения справедливой стоимости вышеназванного имущества нет.

По состоянию на 31 декабря 2009 года инвестиционной недвижимости нет.

Информация по аренде инвестиционной недвижимости представлена следующим образом:

Наименование инвестиционной недвижимости	Номер и дата Договора	Срок аренды	Сумма ежемесячных арендных платежей	Арендный доход на 31.12.2010	Арендный доход на 31.12.2009
Алматинская область, г. Каскелен, ул. Жангозина д. 14, Тандырная пекарня с земельным участком	Договор б/н от 31.08.2010	31.08.2010 - 30.08.2011	50	200	-
Алматинская область, Жамбылский район, с. Узунагач, ул. Сатпаева 59. Жилое строение с земельным участком	Договор № 28/10 от 30.12.2010	30.12.2010 - 30.12.2011	15	-	-
Итого				200	-

Инвестиционная недвижимость, расположенная по адресу Алматинская область г. Каскелен, ул. Жангозина, представлена в качестве залогового обеспечения по кредитной линии Договора банковского займа №1 к Соглашению о предоставлении кредитной линии №F06/39-Ю/2010 от 11 октября 2010 года от 21 октября 2010 года АО «Евразийский Банк».

Инвестиционная недвижимость, предоставленная в качестве залогового обеспечения на 31.12.2010 года:

Наименование имущества, обремененного залогом	Балансовая стоимость	Залоговая стоимость
Коммерческая недвижимость по адресу г. Каскелен, ул. Жангозина 14, Кадастровый номер: 03-056-002-280	3 828	3 313
Итого	3 828	3 313

Примечание 8. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов.

	Программное обеспечение	Итого
Сальдо на 31.12.2009	2 580	2 580
Приобретено	701	701
Итого поступило	701	701
Реализовано/Списано	-	-
Итого выбыло	-	-
Сальдо на 31.12.2010г.	3 281	3 281
2. Амортизация:		
Сальдо на 31.12.2009	1 230	1 230
Амортизация, начисленная в	408	408



Примечания к финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах казахстанских тенге)

течение отчетного периода		
Итого начислено амортизации	1 638	1 638
3. Остаточная стоимость	1 643	1 643
Сальдо на 31.12.2009	1 350	1 350
Сальдо на 31.12.2010	1 643	1 643

Примечание 9. Отложенные налоговые активы

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 требований по отсроченному налогу по состоянию на 31 декабря 2010 года. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Предприятие получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Казахстана не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Предприятия использовать указанные льготы в будущих периодах.

Движение отложенных налоговых активов и обязательств в разрезе временных разниц в течение годов, закончившихся 31 декабря 2010 и 2009 годов, представлено следующим образом:

Наименование показателей	2010	2009
Отложенные налоговые активы	9 962	10 508
Переходящее сальдо с предыдущих периодов		1 752
Провизии по ссудам		7 460
Краткосрочные оценочные обязательства (резервы по отпускам)	655	497
Убытки перенесенные	4 241	799
Амортизация комиссионных вознаграждений	5 066	
Отложенные налоговые обязательства	24	2 149
Основные средства и не материальные активы	24	756
Переходящее сальдо с предыдущих периодов		1 393
Чистые отложенные налоговые активы	9 938	



На отчетную дату Предприятие не может убедительно продемонстрировать возможность получения достаточной налогооблагаемой прибыли в последующих периодах, поэтому отложенные налоговые активы, связанные с временными вычитаемыми разницами на отчетную дату не признаются.

Предприятие составляет расчеты по подоходному налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями казахстанского налогового законодательства. За год, закончившийся 31 декабря 2010 года на территории Республики Казахстан ставка подоходного налога составляла для юридических лиц 20%.

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	2010	2009
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу		
(Возмещение) расходы по отложенному налогу	8 359	1 858
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	8 359	1 858

Ниже представлена сверка расходов по подоходному налогу, отраженному в финансовой отчетности, и дохода/(убытка) Предприятия до налогообложения:

	2010	2009
Бухгалтерская прибыль/(убыток) до налогообложения	(2 987)	(78 211)
Официально установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Налоговый эффект постоянных разниц		
ИТОГО Бухгалтерская прибыль до налогообложения		
Условный расход по подоходному налогу		
Налоговый эффект временных разниц	8 359	1 858
Итого расходы по налогу на прибыль	8 359	1 858

В настоящее время в Казахстане действует ряд законов, регулирующих различные налоги, введённые республиканскими и местными органами власти. Такие налоги включают налог на добавленную стоимость, подоходный налог, социальный налог, и т.д. Внедряемые нормы не всегда четко прописаны или вообще не существуют. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между министерствами и организациями, так и внутри их, что создаёт некоторую неопределённость и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находясь под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы за допущенные, по их мнению, нарушения. Подобная ситуация создаёт большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Предприятие проводит свою деятельность строго в соответствии с налоговым законодательством Казахстана.

Примечание 10. Прочие активы

За отчетный период балансовая стоимость прочей дебиторской задолженности представлена следующим образом:

	2010	2009
Прочая дебиторская задолженность	29	85
Авансовые выплаты	7 019	4 674
Расходы будущих периодов	4 041	3 290
Дебиторская задолженность за залоговое имущество	2 920	
Итого прочие активы	14 009	9 817



В составе дебиторской задолженности учитывается задолженность физических лиц по залоговому имуществу:

Наименование дебитора	Номер и дата договора	Сальдо на 31.12.2010	Сальдо на 31.12.2009
Абдираманова Кумисай Мусеаевна	Договор купли-продажи жилого дома и ЗУ в рассрочку от 15.04.2010 года до 25.06.2014 года.	2 130	
Ильясова Анара Кайроллаевна	Договор №1 от 19.11.2010 аренды с последующим выкупом до 2015 года	842	
Полатбев Сабит Кенгесбаевич	Договор от 29.06.2010 года о продаже имущества в рассрочку	260	
Хожасов Нукус Торшаевич	Договор аренды с последующим выкупом с 01.06.2009 года по 01.07.2014 года. Расторгнут 15.03.2010 года		1 768
Проценты за отсрочку платежа		23	0
Дисконт*		(336)	0
Итого дебиторская задолженность		2 920	



Следующее залоговое имущество реализовано с отсрочкой платежа или передано в аренду с последующим выкупом:

- Недвижимость по адресу Алматинская область, Жамбылский район, с. Узунагач, ул. Бабажанова д.80А.. Договор аренды с последующим выкупом с 01.06.2009 года по 01.07.2014 года. Арендатор Хожасов Н.Т. 15.03.2010 года Договор аренды с последующим выкупом расторгнут на основании Соглашения о расторжении Договора аренды. Заключен Договор купли-продажи жилого дома и земельного участка в рассрочку от 15.04.2010 года с покупателем Абдирамановой Кумисай. Срок рассрочки с 15.04.2010 по 25.06.2014 года. Сумма договора составляет 2 520 тысяч тенге. Дисконтированная сумма будущих денежных потоков составляет 2 060 тысяч тенге; процентные платежи за весь срок аренды 459 тысяч тенге.
- Недвижимость по адресу Карагандинская обл., г. Шахтинск, пр. Абая Кунанбаева д. 72, кВ.22 признанной по справедливой стоимости на основании отчета независимого оценщика № 145\10 от 07.06.2010 ТОО «Профэкспертиза», по стоимости 1 081 тысяча тенге. Предприятие заключило договор аренды с последующим выкупом №1 от 19.11.2010 года с Ильясовой А.К. до 2015 года. Сумма договора составляет 1 081 тысяч тенге. Приведенная стоимость чистых инвестиций составляет 876 тысяч тенге. Таким образом, возникает убыток от сделки в сумме 205 тысяч тенге;
- Земельный участок, расположенный по адресу: Алматинская область., Енбекшиказахский район, с. Каипова, ул. Исаева д.42 с себестоимостью 380 тысяч тенге продан в рассрочку за 600 тысяч тенге на основании Договора от 29.06.2010 года сроком до 10.08.2011 года. Дисконтированная сумма будущих денежных потоков составляет 574 тысячи тенге; процентные платежи 26 тысяч тенге.

Примечание 11. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Задолженность перед финансовыми учреждениями включают в себя следующие позиции:

	Дата погашения День/мес./год	Процентная Ставка,(%)	Сумма основного долга на 31.12.2010	Сумма основного долга на 31.12.2009
Deutsche Bank Aktiongesellschaft	31.12.2014	11.67%	150 984	152 123
Oikocredit	30.04.2012	9.17%	44 659	63 746
Oikocredit	30.11.2011	11,61%	52 336	64 317
Frontiers	01.07.2011	20.00%	15 650	-
Финансовая Группа Компаньон АО БанкПозитив Казахстан	09.07.2011	20.00%	74 548	-
АО Евразийский Банк	22.10.2010	16.00%	-	162 878
АО Евразийский Банк	02.02.2011	12.25%	230 738	-
АО Евразийский Банк	21.10.2011	16.00%	8 075	-
АО Евразийский Банк	03.02.2011	5.00%	13 269	-
ТОО Mittal Steel Sme Resource Fund	18.10.2011	8.00%	45 500	44 683
Итого:			635 759	487 746

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 2009 года займы от банков и прочих финансовых организаций в том числе включали начисленные, но не выплаченные обязательства по вознаграждениям в сумме 4 789 тысяч тенге и 3 433 тысяч тенге соответственно.

Примечание 12. Краткосрочные оценочные обязательства

Вид резервного капитала (назначение)	2010	Увеличение	Уменьшение	2009
Резервы по отпускам	3 275	787	-	2 488
Всего	3 275	787	-	2 488



Примечание 13. Прочие краткосрочные обязательства

Прочие краткосрочные обязательства представлены следующим образом:

Наименование	2010	2009
Кредиторская задолженность перед работниками	85	232
Кредиторская задолженность перед поставщиками	1 020	489
Прочая кредиторская задолженность	634	493
Налоговая задолженность, кроме подоходного налога	1 698	908
Соц. страх	7	7
Итого прочие обязательства:	3 444	



Примечание 14. Капитал

Взносы в уставный капитал отражаются по их себестоимости. На отчетную дату Уставный Капитал Предприятия составляет 195 922 тысячи тенге. Доли участников распределены следующим образом:

- Корпус милосердия : размер вклада 77 488 тысяч тенге, доля в Уставном капитале – 60%;
- Общественный Фонд «Азиатский кредитный фонд» : размер вклада - 118 434 тысячи тенге, доля в Уставном капитале – 40%.

На 31.декабря 2010 года накопленный нераспределенный убыток Предприятия составлял 135 997 тысяч тенге, на 31.декабря 2009 - 124 937 тысячи тенге.

Убыток за 2010 год составил 11 060 тысяч тенге, за 2009 год 79 511 тысяч тенге. Убыток за отчетный период сформирован в основном за счет существенных непроцентных расходов 183 357 тысяч тенге (134 187 тысяч тенге в 2009 году); процентных расходов по займам полученным в сумме 66 680 тысяч тенге (2009 год 62 032 тысячи тенге).

Основными объективными факторами, повлиявшими на убыточность Предприятия, послужили:

1. В 2009 и 2010 годах Предприятие проводило интенсивную инвестиционную политику по развитию филиальной сети с целью создания инфраструктурной базы для роста в последующие годы, что требовало вливания денежных средств в операционную деятельность заблаговременно. В результате Предприятие понесло высокие операционные расходы относительно кредитного портфеля, основного доходоприносящего актива. Данная политика начала оправдывать себя с июля 2010 года, когда Предприятие вышло на точку операционной безубыточности, однако ограниченный доступ к кредитным ресурсам не позволил Предприятию реализовать в полной мере эти наработанные мощности в 2010 году.
2. Ограниченный доступ к кредитным ресурсам вследствие продолжающегося негативного влияния финансового кризиса на Казахстан, особенно в сезонный период, что привело к упущению возможностей роста и соответственно получению меньших доходов Предприятием.

Основные раскрытия по формированию финансового результата за отчетный период представлены в Примечаниях 15– 17.

На сегодняшний день руководство Предприятия имеет несколько путей решения проблем, связанных с убыточностью, и не сомневается относительно своей способности продолжать непрерывную деятельность.

Примечание 15. Процентный доход

Наименование	2010	2009
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	221 948	171 771
Проценты по депозитам в банках	15 151	564
Прочие процентные доходы	228	146
Всего процентный доход	237 327	172 481
Процентный расход:		
Проценты по ссудам, полученным от банков и других финансовых организаций	(66 680)	(62 032)
Чистый процентный доход до формирования резерва на потери под обесценение кредитов, выданных клиентам	170 647	110 450

Примечание 16. Не процентные доходы

Наименование	2010	2009
Чистый (убыток)/прибыль от реализации нефинансовых активов	387	(917)
Чистые доходы (расходы) по курсовой разнице	1 245	(21 016)
Прочие операционные доходы	4 826	867
Итого	6 459	(21 066)

Примечание 17. Не процентные расходы

Не процентные расходы включают в себя следующие позиции:

Непроцентные расходы	2010	2009
Расходы на персонал	94 719	61 938
Амортизация	7 133	5 817
Налоги, кроме подоходного налога	6 402	4 334



Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация «Азиатский Кредитный Фонд»

Примечания к финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах казахстанских тенге)

Операционная аренда	18 181	14 017
Профессиональные услуги	628	852
Социальный налог	5 655	4 180
Расходы на рекламу	2 002	2 006
Услуги связи	6 610	5 783
Обучение	264	141
Командировочные расходы	5 445	4 662
Обслуживание основных средств и нематериальных активов	1 070	924
Канцелярские товары	1 251	1 827
Консультационные услуги	3 113	6 670
Транспортные расходы	7 788	6 357
Услуги банка	7 751	5 653
Расходы на обслуживание базы данных	1 260	1 405
Другие расходы	14 085	7 622
Итого:	183 357	134 187

Увеличение расходов на персонал по сравнению 2009 годом связано с открытием новых офисов, принятием новых сотрудников в количестве 33 человек, повышением заработной платы сотрудникам Предприятия в 2010 году. Так же, в связи с увеличением кредитного портфеля по сравнению с 2009 годом, соответственно увеличились выплаты по бонусам.

Примечание 18. Расчеты и операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Информация об операциях Предприятия со связанными сторонами представлена далее:

Наименование	Характер взаимоотношений
Корпус милосердия США	Учредитель 60%
Общественный Фонд «Азиатский Кредитный Фонд»	Учредитель 40%
ЗАО Микрофинансовая Компания «Финансовая Группа Компанион»	Г-жа Кэтрин Браун входит в состав учредителей как ЗАО МК «Финансовая Группа Компанион» так и в состав Mercy Corps.

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация «Азиатский Кредитный Фонд»

Примечания к финансовой отчетности за 2010 год

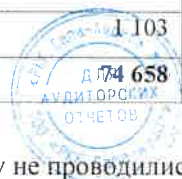
(в тысячах казахстанских тенге)

В 2010 году на основании Кредитных договоров №258-11-10 от 29.11.2010 года и №270-1-12-10 от 09.12.2010 года с ЗАО Микрофинансовая компания «Финансовая Группа Компаньон» получены займы в размере 73 908 тысяч тенге. Займы получены по ставке 20 % годовых, что выше средней ставки кредитования Банков второго уровня в РК. Ставка 20% обусловлена следующими факторами: у Предприятия не имеется достаточного залогового обеспечения для получения аналогичных займов на территории РК; ставка 20% включает в себя 2% налог у источников выплаты (место нахождения Финансовой Группы Компаньон –Кыргызская Республика).

Объем операций со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлен следующим образом:

Финансовая Группа "Компаньон"

Наименование операции	Сумма
Сальдо на 01.01.10 кредитовое	
Получен процентный займ	73 908
Курсовая разница	(353)
Начислено обязательство по процентам	1 103
Сальдо на 31.12.10 кредитовое	74 658



Операции с другими связанными сторонами Предприятия в 2010 году не проводились.

Примечание 19. Вознаграждение руководству

Вознаграждение, выплаченное руководству Предприятия, состоит из оклада по штатному расписанию. Сумма вознаграждения руководству составила за 2010 год 24 781 тысячи тенге, за 2009 год 20 007 тысяч тенге. Других выплат руководству не производилось.

Примечание 20. Управление рисками

Управление рисками лежит в основе финансовой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Предприятия. 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 Предприятие в процессе осуществления своей деятельности.

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Предприятия по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Предприятие, установления допустимых предельных значений риска, и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются, на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых услуг и появляющейся лучшей практики.

Наблюдательный Совет Предприятия несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

(в тысячах казахстанских тенге)

Наблюдательный Совет несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Предприятие осуществляло деятельность в установленных пределах рисков.

Управление рисками и мониторинг осуществляются Кредитным Комитетом.

Процесс независимого контроля рисков не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменение экономической среды, технологии или изменений в отрасли. Такие риски контролируются Предприятием в ходе процесса стратегического планирования.

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск изменения дохода Предприятия или стоимости его ссудного портфеля вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, ставки вознаграждения. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставки вознаграждения, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям; в отношении процентных, валютных и долевого финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

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

Общее руководство рыночными рисками осуществляет Наблюдательный Совет Предприятия.

Предприятие 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 Наблюдательным Советом Предприятия.

Риск изменения ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения - это риск изменения дохода Предприятия или стоимости его портфелей финансовых инструментов вследствие изменения ставок вознаграждения.

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

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

Валютный риск

У Предприятия имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

Предприятие контролирует валютный риск посредством управления открытой валютной позицией. Руководство ежемесячно проверяет открытую валютную позицию Предприятия.

Ниже представлена информация в отношении того, насколько Предприятие подвержено валютному риску по состоянию на 31 декабря 2010 года:



Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация «Азиатский Кредитный Фонд»

Примечания к финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах казахстанских тенге)

	Тысяч тенге	Долл. США (тысяч тенге)	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты			
Депозиты в банках	23 926	17 626	41 552
Займы, предоставленные клиентам	13 000	236 000	249 000
Запасы	362 774	-	362 774
Текущие налоговые активы КПП	8 075	-	8 075
Основные средства	2 041	-	2 041
Инвестиционная недвижимость	16 222	-	16 222
Нематериальные активы	7 085	-	7 085
Инвестиции	1 643	-	1 643
Отложенные налоговые активы	-	-	-
Прочие активы	14 009	-	14 009
Итого активы	448 777	253 626	702 403
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Финансовые обязательства	297 582	338 177	635 759
Краткосрочные оценочные обязательства	3 275	-	3 275
Обязательства по текущему налогу	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Прочие обязательства	3 444	-	3 444
Итого обязательства	304 301	338 177	642 478
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	144 476	(84 551)	

Ниже представлена информация в отношении того, насколько Предприятие подвержено валютному риску по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Тысяч тенге	Долл. США (тысяч тенге)	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7 236	59 137	66 373
Депозиты в банках	-	165 355	165 355
Займы, предоставленные клиентам	291 334	-	291 334
Запасы	2 834	-	2 834



Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация «Азиатский Кредитный Фонд»

Примечания к финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах казахстанских тенге)

Текущие налоговые активы КПП	-	-	-
Основные средства	17 926	-	17 926
Инвестиционная недвижимость	-	-	-
Нематериальные активы	1 350	-	1 350
Инвестиции	-	-	-
Отложенные налоговые активы	8 359	-	8 359
Прочие активы	9 817	-	9 817
Итого активы	338 856	224 492	563 348
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Финансовые обязательства	207 560	280 186	487 746
Краткосрочные оценочные обязательства	2 488	-	2 488
Обязательства по текущему налогу	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Прочие обязательства	2 129	-	2 129
Итого обязательства	212 177	280 186	492 363
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	126 679	(55 694)	



Кредитный риск

Кредитный риск - это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиков перед Предприятием. Предприятием разработаны политика и процедуры управления кредитным риском, включая требования по установлению максимальной суммы риска в отношении одного заемщика в размере не более 10% от собственного капитала. Кредитный лимит Предприятия варьируется и в значительной степени зависит от индивидуальных рисков и общих рыночных и экономических рисков.

Кредитный Комитет, Наблюдательный Совет и Отдел Кредитного Администрирования и информационных Систем несут ответственность за управление рисками в установленных пределах. Ежедневное управление рисками осуществляется Департаментом по развитию бизнеса, Председателем Кредитного комитета и Начальником Отдела Кредитного Администрирования.

При рассмотрении кредитных заявок Кредитный Комитет руководствуется Кредитной политикой, Руководством по Кредитным процедурам и Правилами предоставления микрокредитов, одобренными Наблюдательным Советом и Общим Собранием Участников, устанавливающие кредитные ограничения, процедуру авторизации кредитов и методику управления кредитным риском.

Кредитная политика, Руководство по Кредитным процедурам и Правила предоставления микрокредитов устанавливают:

- Условия предоставления кредитов;
- Структурирование и залоговое обеспечение кредитов;
- Систему оценки риска кредита;
- Систему управления кредитами;
- Процедуры текущего мониторинга кредитов и взыскания.

Примечания к финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах казахстанских тенге)

Основной задачей при управлении кредитным риском является проведение взвешенной политики кредитования, сочетающей доходность с безопасностью размещения активов Предприятия, контроль за состоянием ссудного портфеля на основе всестороннего, объективного, полного и квалифицированного мониторинга.

В отношении большинства займов Предприятие получает гарантии физических лиц, а также залог.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по компонентам баланса. Максимальный размер риска представлен в общей сумме по выданным займам.

Лимиты на кредитный риск по состоянию на 31 декабря 2010 года и 2009 года представлены следующим образом:

Наименование	Кредитный лимит	Погаше ние	Чистый кредитный лимит после погашения	Обеспече ние кредита	Чистый кредитный лимит после погашения и обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	41 552	-	-	-	41 552
Депозиты в банках	249 000	-	-	-	264 126
Ссуды, выданные клиентам на 31.12.2010	362 774	-	362 774	43 902	318 872

Наименование	Кредитный лимит	Погаше ние	Чистый кредитный лимит после погашения	Обеспече ние кредита	Чистый кредитный лимит после погашения и обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	66 373	-	66 373	-	66 373
Депозиты в банках	165 355	-	165 355	-	165 355
Ссуды, выданные клиентам на 31.12.2009	291 334	-	291 334	176 635	42 699

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов справедливая стоимость финансовых инструментов Предприятия равна их балансовой стоимости.

31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация «Азиатский Кредитный Фонд»

Примечания к финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах казахстанских тенге)

Денежные средства и их эквиваленты	41 552	41 552	66 373	66 373
Депозиты в банках	249 000	249 000	165 355	165 355
Ссуды, полученные от банков и прочих финансовых организаций	290 522	290 552	231 728	231 728

Географическая концентрация

Предприятие проводит свои текущие операции в Казахстане. Все активы находятся в Казахстане, обязательства составляют: Республика Казахстан, Королевство Нидерланды, Федеративная Республика Германия, Кыргызская Республика.

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	Казахстан	Страны ОЭСР*	31 декабря 2010 года Всего (тысяч тенге)
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	41 556	-	41 556
Депозиты в банках	249 000	-	249 000
Займы, предоставленные клиентам	362 774	-	362 774
Запасы	8 075	-	8 075
Текущие налоговые активы КПП	2 041	-	2 041
Основные средства	16 222	-	16 222
Инвестиционная недвижимость	7 085	-	7 085
Нематериальные активы	1 643	-	1 643
Прочие активы	17 894	-	17 868
ИТОГО АКТИВЫ	706 292		706 292
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Финансовые обязательства	387 780	247 979	635 759
Краткосрочные оценочные обязательства	3 275		3 275
	3 609		3 609
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	394 664	247 979	642 643
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	311 628	(247 979)	
	Казахстан	Страны ОЭСР*	31 декабря 2009 года Всего (тыс. тг.)
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	66 373	-	66 373
Депозиты в банках	165 355	-	165 355
Займы, предоставленные клиентам	291 334	-	291 334
Запасы	2 834	-	2 834
Основные средства	17 926	-	17 926
Нематериальные активы	1 350	-	1 350
Отложенные налоговые активы	8 359	-	8 359

Примечания к финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах казахстанских тенге)

Прочие активы	9 817	-	9 817
ИТОГО АКТИВЫ	563 348	-	563 348
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Финансовые обязательства	207 560	280 186	487 746
Краткосрочные оценочные обязательства	2 488	-	2 488
Прочие обязательства	2 129	-	2 129
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	212 177	280 186	492 363
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	351 171	(280 186)	

*ОЭСР - Организация экономического сотрудничества и развития - международная экономическая организация развитых стран, признающих принципы представительной демократии и свободной рыночной экономики

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности - это риск того, что у Предприятия могут возникнуть трудности, связанные с отсутствием денежных средств при выполнении потенциальных обязательств в отношении инструментов. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и ставкам вознаграждения по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Предприятие контролирует риск ликвидности посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Предприятия на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется финансовым отделом Предприятия, который проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Предприятие осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и пассивами.

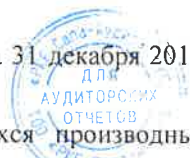
Предприятие поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денег для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Политика Предприятия по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования денежных потоков и расчета связанного с данными денежными потоками необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- разработки планов по заемному финансированию;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;

Далее приведен анализ риска ликвидности и процентного риска по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, представляющий следующее:

А. оставшийся срок до погашения финансовых обязательств, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам (основной долг и проценты) по наиболее ранней из дат, когда Предприятие будет обязана погасить обязательство, и



Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация «Азиатский Кредитный Фонд»

Примечания к финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах казахстанских тенге)

Б. ожидаемый срок погашения финансовых активов, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым активам с учетом процентов, которые будут получены по этим активам, на основе контрактных сроков погашения за исключением случаев, когда Предприятие ожидает, что денежные потоки будут проведены в другое время.

	Средневзвешенная % ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Просрочено	31 декабря 2010 года Всего (тыс. тг)
АКТИВЫ:								
Депозиты в банках	7,75 %	-	249 000	-	-	-	-	249 000
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	-	-	-
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	-	-	-
	38,31%	13 315	56 609	265 607	20 767	-	6 477	362 774
Итого активы, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		13 315	305 609	265 607	20 767	-	6 477	611 774
Депозиты в банках								
Денежные средства и их эквиваленты		41 552	-	-	-	-	-	41 552
Итого финансовые активы		54 867	305 609	265 607	20 767	-	6 477	653 326
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Ссуды, полученные от банков и прочих финансовых организаций	12,53%	-	244 007	196 109	195 643	-	-	635 759
Итого пассивы, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		-	244 007	196 109	195 643	-	-	635 759
Итого финансовые обязательства		-	244 007	196 109	195 643	-	-	635 759
Разница между активами и пассивами		54 867	61 602	69 498	(174 876)	-	6 477	17 567
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		13 315	61 602	69 498	(174 876)	-	-	(23 984)
Разница между активами и обязательствами, по которым не начисляются проценты		41 552	-	-	-	-	-	41 552



Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация «Азиатский Кредитный Фонд»

Примечания к финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах казахстанских тенге)

	Средневзвешенная % ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Просрочено	31 декабря 2009 года Всего (тыс. тг)
АКТИВЫ:								
Депозиты в банках	0%	-	-	-	-	-	-	0%
Денежные средства и их эквиваленты	0%	-	-	-	-	-	-	0%
Займы, предоставленные клиентам	33,69%	-	4 167	151 724	66 198	19 001	50 244	291 334
Итого активы, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		-	4 167	151 724	66 198	19 001	50 244	291 334
Депозиты в банках			165 355	-	-	-	-	165 355
Денежные средства и их эквиваленты		66 373	-	-	-	-	-	66 373
Итого финансовые активы		66 373	169 522	151 724	66 198	19 001	50 244	523 062
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Займы, полученные от банков и прочих финансовых организаций	11,29%	-	-	162 878	172 746	152 123	-	487 746
Итого пассивы, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		-	-	162 878	172 746	152 123	-	487 746
Итого финансовые обязательства		-	-	162 875	172 746	152 123		487 746
Разница между активами и пассивами		66 373	169 522	(11 151)	(106 548)	(133 122)	50 244	35 318
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		-	4 167	(11 151)	(106 548)	(133 122)	50 244	(196 410)
Разница между активами и обязательствами, по которым не начисляются проценты		66 373	165 355	-	-	-	-	231 728



Примечание 21. Судебные процессы

На дату утверждения прилагаемой Финансовой отчетности Предприятие имеет 2 незаконченных судебных дела, возникших в ходе осуществления обычной деятельности, на общую сумму 882 тысячи тенге, в том числе по основной сумме в размере 661 тысяч тенге. Предприятие не располагает сведениями, которые бы ставили под сомнение удовлетворение данных исков в пользу Предприятия.

Примечание 22. События после отчетной даты

На дату утверждения прилагаемой Финансовой отчетности произошли следующие события, требующие раскрытия в прилагаемой финансовой отчетности: привлечены два займа от Netri

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация «Азиатский Кредитный Фонд»

Примечания к финансовой отчетности за 2010 год

(в тысячах казахстанских тенге)

Private Foundation в размере 50 тысяч долларов США и Deutsche Bank Microcredit Development Fund .Inc., в размере 150 тысяч долларов США, которые служат залоговым обеспечением

кредитной линии в АО Евразийский Банк в размере 32 000 тысячи тенге от 26.04.2011 года сроком до 17.04.2012 года. Данная сделка проведена с целью хеджирования валютных рисков Предприятия.

14 мая 2013 года привлечен займ в размере 500,000 долларов США от ООО Микрокредитная Компания Фронттиэрс, Кыргызстан сроком на 2 года.

24 мая 2011 года Предприятие заключило договор купли-продажи жилого дома с земельным участком в рассрочку на сумму 3 942 000 тенге со сроком конечного платежа до 10 июля 2011 года. Себестоимость дома в составляла 3 000 000 тенге.

Принято Постановление Правления Национального Банка РК от 25 марта 2011 года № 33 « Об утверждении предельного размера годовой эффективной ставке вознаграждения» в которой предельная ставка по банковским займам, микрокредитам, кредитам, предоставляемым банками второго уровня, организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций, микрокредитными организациями и кредитными товариществами установлена на уровне 56% годовых.

Кроме этих событий у Предприятия не имеются какие-либо другие события, произошедшие после отчетной даты, которые требуют корректировки или раскрытия в примечаниях к финансовой отчетности.



Исполнительный Директор
Главный бухгалтер
«30» мая 2011 года



Жакупова Ж.Б.
Смажанова Д.Б.

Серия МФЮ - 2



№ 0000040

ГОСУДАРСТВЕННАЯ ЛИЦЕНЗИЯ

Выдана Товариществу с ограниченной ответственностью
(полное наименование, местонахождение, реквизиты юридического лица)
«РКФ Сапа - Аудит»

город Алматы

РНН 600400085995

на занятие аудиторской деятельностью.

Генеральная лицензия без ограничения срока действия на всей территории Республики Казахстан.

Организация, выдавшая лицензию Министерство финансов
Республики Казахстан

Р. Шолпанкулов Б.Ш.

Дата выдачи лицензии " 10 " июля 2009 г. Город Астана



Б. Шолпанкулов

Сериясы МФЮ - 2



№ 0000040

МЕМЛЕКЕТТІК ЛИЦЕНЗИЯ

Аудиторлық қызметпен айналысуға
(заңды тұлғаның толық атауы, орналасқан жері, деректемелері)
«РКФ Сапа - Аудит»

жауапкершілігі шектеулі серіктестігіне

Алматы қаласы, СТН 600400085995 берілді.

Қазақстан Республикасының бүкіл аумағында қолданылу мерзімі шектеусіз бас лицензия.

Лицензия берген орган Қазақстан Республикасының
Қаржы министрлігі.

Шолпанқұлов Б.Ш.

Лицензия берілген күні 2009 жылғы " 10 " шілде Астана қаласы



Б. Шолпанқұлов