



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»**

**Отдельная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2017 года**

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Отдельная финансовая отчетность

Отдельный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.....1

Отдельный отчет о финансовом положении.....2

Отдельный отчет о движении денежных средств.....3-4

Отдельный отчет об изменениях в капитале.....5-6

Примечания к отдельной финансовой отчетности.....7-63





International Auditing Company LLC
Russell Bedford
GROUP OF COMPANIES
International Consulting Firm LLC

of. 202, Al-Farabi ave
Almaty, 050000, The Republic of Kazakhstan
T: +7 (727) 399 80 00, 399 80 01, 399 81 18
E: shelpara.rbp@partners.kz,
zakupki@rbpartners.kz
W: www.rbp@partners.kz



АКЦИОНЕРУ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ

АО «Фонд Проблемных Кредитов»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит прилагаемой отдельной финансовой отчетности Акционерного Общества «Фонд проблемных кредитов» (далее - Фонд), которая включает в себя отдельный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года и отдельный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к отдельной финансовой отчетности.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее - МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Фонду в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту отдельной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

По нашему мнению, за исключением возможных последствий вопросов, описанных в параграфе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего отчета, отдельная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

1 июля 2017 года была заключена сделка по покупке проблемных активов у АО «БТА Банк» на основании приказа Министерства финансов Республики Казахстан от 29 июня 2017 года на сумму 2,639,771,120 тыс. тенге (далее - Сделка). В результате проведенных аудиторских процедур были выявлен ряд недостатков в юридических документах, касающихся полученных прав требований (Примечание 13) балансовой стоимостью (с учетом резерва по обесценению) 15,413,077 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2017 г., при этом сумма начисленного резерва по обесценению указанных прав требования по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 11,425,772 тыс. тенге. В частности недостатки касались регистрации прав на залоговое имущество по правам требования (ряд документов был передан Уполномоченному органу, но процедуры регистрации не были

завершены, по нашему мнению существует высокая вероятность получения Фондом отказа в их регистрации), отсутствие ряда сопутствующих документов, соответственно отсутствие возможности проверки наличия прав иных кредиторов на данное залоговое имущество, вопросов применения соответствующего национального права и прочих вопросов. В итоге мы не смогли получить достаточные аудиторские доказательства, касающиеся оценки вышеуказанной суммы.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Справедливая/рыночная стоимость выкупленных активов по Сделке с БТА Банком была определена независимой оценочной компанией по состоянию на момент признания в размере 267,739,715 тыс. тенге (Примечание 10). Руководство признало условия данной Сделки как нерыночные и учла разницу между оцененной рыночной стоимостью и суммой сделки в составе резерва по условному распределению.

Данная Сделка является ключевым вопросом аудита в связи с ее существенностью, а также субъективностью основополагающих допущений для проведенной оценки. Результаты оценки оказывают существенное влияние на финансовую отчетность Фонда. Использование различных допущений и суждений может привести к существенно отличной оценке приобретенных активов и соответственно оказать существенное влияние на финансовые результаты Фонда. Суждения и допущения могут относиться к оценке финансового состояния заемщиков по правам требования, примененных ставок дисконтирования, оценки сроков взыскания и стоимости залогов, а также прочих допущений касающихся примененных подходов к оценке.

В целях проверки достоверности учета Сделки мы провели процедуры, включающие проверку подтверждающих документов по полученным активам, сверку с контрагентами, фактический осмотр активов, а также проверку соответствующих оснований для примененных Руководством суждений. Для проверки методики оценки активов по Сделке был привлечен сторонний эксперт, который также проверил адекватность оценочной стоимости.

Прочие сведения

Отдельная финансовая отчетность Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, проверялась другим аудитором, который выразил безоговорочно положительное мнение по этой отчетности 31 марта 2017 года.

Ответственность руководства, и лиц отвечающих за корпоративное управление, за подготовку отдельной финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной отдельной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки отдельной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Фонда продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Фонд, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.



Лица Фонда, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой отдельной финансовой отчетности Фонда.

Ответственность аудитора

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что отдельная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой отдельной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Фонда;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленной руководством Фонда;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за управление Фонда, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.


Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.


Шолпанай Кудайбергенова
Аудитор / Генеральный директор
ТОО МАК «Russell Bedford A+ Partners»
Государственная лицензия на
занятие аудиторской деятельностью на
территории Республики Казахстан №18013076,
выданная Комитетом финансового контроля
Министерства финансов Республики Казахстан
03 июля сентября 2018 года.



Квалификационное свидетельство
аудитора №0000541 от 01.02.2018 года. № 1-ПН




Зарылбек Абдувалиев
Аудитор / Партнер по аудиту
ТОО МАК «Russell Bedford A+Partners»

Квалификационное свидетельство
аудитора №0000301 от 22.12.2018 г. № 4-ПН

«8» июня 2018 года

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в тысячах тенге)

Примечание	За год, закончившийся, 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся, 31 декабря 2016 года*	
Доходы от реализации товаров и оказания услуг	4	36,647	204
Себестоимость реализации	4	(410)	(76)
Валовая прибыль		36,237	128
Процентные доходы	5	25,241,142	25,607,933
Процентные расходы	5	(62)	(62)
Чистый процентный доход до формирования резервов на обесценение		25,241,080	25,607,871
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	6	(38,722,476)	(1,352,198)
Чистый процентный доход		(13,481,396)	24,255,673
Общие и административные расходы	7	(1,019,570)	(669,803)
Доходы от уменьшения дисконта при частичном досрочном погашении депозитов в банках	12	11,500,396	-
Убыток от изменений в графике погашения депозитов в банках	12	(945,329)	(7,160,843)
Прочие (расходы) / доходы		(928,331)	141,496
(Убыток)/прибыль до вычета подоходного налога		(4,837,993)	16,566,651
Расход по подоходному налогу	8	(822,658)	(4,477,773)
Чистый (убыток) /прибыль за год		(5,660,651)	12,088,878
Прочий совокупный доход, за вычетом налога			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей и убытков:</i>			
Прибыль / (убыток) от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (за вычетом налога - ноль тенге)		237,019	(85,390)
Всего совокупного (убытка) /дохода за год		(5,423,632)	12,003,488
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)	18	(136.41)	890.06

* Отдельные статьи отчета о прибылях или убытках были расклассифицированы, как указано в Примечании 2.

От имени Правления АО «Фонд проблемных кредитов»:

Тулеуов А.О.
Председатель Правления

Тен Л.Г.
Главный бухгалтер

Дата « 8 » 2018 года

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(в тысячах тенге)

	Примечание	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года*
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	9	32.804.278	17.277.664
Денежные средства, ограниченные в использовании	10	2.452	68.250.117
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11	5.130.241	2.597.667
Счета и депозиты в банках	12	89.613.538	227.479.650
Отложенный налоговый актив	8	-	30.384.510
Текущий налоговый актив по корпоративному подоходному налогу		3.266.411	-
Займы и дебиторская задолженность	13	154.772.123	251.166
Инвестиционная недвижимость	14	1.889.164	-
Инвестиции в дочерние компании	15	59.742.832	-
Основные средства и нематериальные активы		34.026	12.425
Прочие активы	16	17.261.240	91.568
Итого активы		364.516.305	346.344.767
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по текущему подоходному налогу		-	702.360
Отложенные налоговые обязательства	8	43.690	-
Прочие обязательства	17	1.202.913	2.007.433
Итого обязательства		1.246.603	2.709.793
Акционерный капитал	18	920.342.333	450.146.322
Дополнительно оплаченный капитал	18	2.092.981.534	40.246
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(41.841)	(278.860)
Резерв по условному распределению	19	(2.667.526.007)	(127.734.210)
Нераспределенная прибыль		17.513.683	21.461.465
Итого капитал		363.269.702	343.634.974
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		364.516.305	346.344.767

* Отдельные статьи отчета о финансовом положении были расклассифицированы, как указано в Примечании 2.

От имени Правления АО «Фонд проблемных кредитов»:

Тулеев А.О.

Председатель Правления

Тейн Л.Г.

Главный бухгалтер

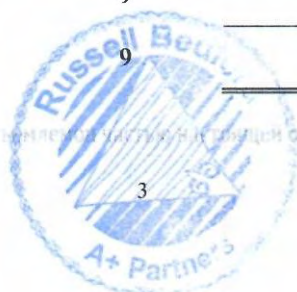
Дата «8» июня 2018 года

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(в тысячах тенге)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступление денег от реализации товаров и услуг		26,739	-
Расчеты с поставщиками за товары и услуги		(127,182)	-
Процентные доходы		8,447,489	12,744,610
Расходы на персонал		(716,812)	(444,008)
Прочие операционные расходы		(190,970)	(99,438)
Прочие доходы		11,382	79,728
Выплата дивидендов по привилегированным акциям		(12,089)	(62)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога		7,438,557	12,280,830
Подоходный налог уплаченный		(4,152,514)	(650,731)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		3,286,043	11,630,099
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Счета и депозиты в банках		(1,709,728)	(9,622,703)
Погашение депозитов		22,378,396	8,412,346
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(1,057,958)	-
Продажа инвестиций, имеющих в наличии для продажи		-	683,195
Приобретение проблемных активов	10	(2,639,771,120)	-
Погашение займов		865,650	-
Реализация недвижимости		180,713	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(20,699)	-
Чистое выбытие денежных средств от инвестиционной деятельности		(2,619,134,746)	(527,162)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления от эмиссии обыкновенных акций	18	470,196,000	-
Поступления целевого перечисления	10	2,092,941,288	-
Поступление со счетов денежных средств, ограниченных в использовании	10	68,250,118	-
Выплата дивидендов по простым акциям		(12,089)	-
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		2,631,375,317	-
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		15,526,614	11,102,937
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	9	17,277,664	6,174,727
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	9	32,804,278	17,277,664



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

Операции в неденежной форме

В соответствии с условиями Программы рефинансирования ипотечных жилищных займов/ипотечных займов, утвержденной Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан (далее – НБ РК) от 24 апреля 2015 года №69 «Об утверждении Программы рефинансирования ипотечных жилищных займов/ипотечных займов» (далее – Программа 130) Фонд возмещает фактические расходы, понесенные банками (Примечание 12) на уплату государственных пошлин по судебным искам, поданным в суд, по заемщикам относящимся к социально-незащищенной категории граждан и сумм убытков по курсовым разницам, которые понесли банки при рефинансировании проблемных кредитов, выраженных в иностранной валюте. Эти возмещения производятся путем зачета с суммами процентного дохода по депозитам, размещенным в банках второго уровня в рамках Программы 130, подлежащего выплате Фонду. В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, Фонд произвел зачет на общую сумму 10,464,015 тыс. тенге, в течение 2016 года на сумму 17,353,556 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2016 года остаток денежных средств, ограниченных в использовании составлял 68,250,117 тыс. тенге, из которых 3,303,785 тыс. тенге деньги подлежавшие размещению в рамках реализации Программы 130. Постановлением Правления НБ РК № 38 от 27 февраля были внесены изменения в условия Программы 130 частично снимающие ограничение в использовании Фондом сумм резерва по Программе 130 (Примечание 10).

Денежные средства в размере 64,946,332 тыс. тенге, выделенные на капитализацию Фонда Приказом Министра финансов №667 от 19 декабря 2015 года, в 2017 году вместе с полученным целевым перечислением бюджетных средств в размере 2,092,941,288 тыс. тенге и суммой дополнительной капитализации НБРК Фонда на сумму 470,196,000 тыс. тенге были высвобождены и направлены на сделку по выкупу проблемных активов АО «БТА БАНК» (Примечание 10).

Поскольку денежные средства, ограниченные в использовании в сумме 68,250,117 тыс. тенге изначально были получены Фондом в связи с капитализацией, то их высвобождение со счетов ограниченных в использовании отражено в разделе «Движение денежных средств от финансовой деятельности».

От имени Правления АО «Фонд проблемных кредитов»:

Тулеев А.О.
Председатель Правления

Дата « 8 » сентября 2018 года



Тен Л.Г.
Главный бухгалтер



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(в тысячах тенге)

	Акционерный капитал			Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по условному распределению	Нераспределенная прибыль	Итого
	Простые акции	Привилегированные акции	Дополнительно оплаченный капитал				
Остаток на 1 января 2017 года	135,200,000	314,946,333	40,246	(278,860)	(127,734,210)	21,461,465	343,634,974
Выпуск простых акций	470,196,000	-	-	-	-	-	470,196,000
Всего операций с собственниками	470,196,000	-	-	-	-	-	470,196,000
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	237,019	-	-	237,019
Выплата дивидендов (Примечание 18)	-	-	-	-	-	(24,116)	(24,116)
Поступление целевого перечисления (Примечание 10)	-	-	2,092,941,288	-	-	-	2,092,941,288
Убыток от операции приобретения проблемных активов, по рыночной стоимости (Примечание 10)	-	-	-	-	(2,372,031,405)	-	(2,372,031,405)
Дисконт при первоначальном признании счетов и депозитов в банках по справедливой стоимости - пересчет дисконта при модификации условий депозитов в банках (Примечание 12, 19)	-	-	-	-	(167,760,392)	1,736,985	(166,023,407)
Убыток за год	-	-	-	-	-	(5,660,651)	(5,660,651)
Всего совокупного дохода /(убытка) за год	-	-	2,092,941,288	237,019	(2,539,791,797)	(3,947,782)	(450,561,272)
Остаток на 31 декабря 2017 года	605,396,000	314,946,333	2,092,981,534	(41,841)	(2,667,526,007)	17,513,683	363,269,702



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах тенге)

	Акционерный капитал						Итого
	Простые акции	Привилегированные акции	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по условному распределению*	Нераспределенная прибыль*	
Остаток на 1 января 2016 года	135,200,000	314,946,333	40,246	(193,470)	(127,734,210)	9,372,587	331,631,486
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	(85,390)	-	-	(85,390)
Прибыль за год	-	-	-	-	-	12,088,878	12,088,878
Всего совокупного убытка за год	-	-	-	(85,390)	-	12,088,878	12,003,488
Остаток на 31 декабря 2016 года	135,200,000	314,946,333	40,246	(278,860)	(127,734,210)	21,461,465	343,634,974

* Отдельные статьи отчета о финансовом положении были расклассифицированы как указано в Примечании 2.

От имени Правления АО «Фонд проблемных кредитов»:

Тулеев А.О.

Председатель Правления

Дата « 8 » марта 2018 года



Тен Л.Г.

Главный бухгалтер



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

1. Общие положения

(а) Организационная структура и виды деятельности

Акционерное общество «Фонд проблемных кредитов» (далее - Фонд) было зарегистрировано в соответствии с законодательством Республики Казахстан 11 января 2012 года.

Основной задачей Фонда является оказание содействия банкам второго уровня Республики Казахстан (далее – БВУ) в процессе улучшения качества кредитных портфелей. Фонд осуществляет оздоровление банковского сектора путем приобретения у БВУ неработающих активов, а также оздоровление выкупленных активов путем реструктуризации, привлечения инвесторов, досудебной и/или судебной реализации, банкротства, реабилитации.

Состав акционеров Фонда представлен следующим образом:

На 31 декабря 2017 года:

Акционер	Простые акции			Привилегированные акции		
	Количество, штук	Сумма, тыс. тенге	%	Количество, штук	Сумма, тыс. тенге	%
Государственное учреждение «Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан»	60,539,600	605,396,000	100	62,001	314,946,333	100
	<u>60,539,600</u>	<u>605,396,000</u>	<u>100</u>	<u>62,001</u>	<u>314,946,333</u>	<u>100</u>

На 31 декабря 2016 года:

Акционер	Простые акции			Привилегированные акции		
	Количество, штук	Сумма, тыс. тенге	%	Количество, штук	Сумма, тыс. тенге	%
Национальный Банк Республики Казахстан	13,520,000	135,200,000	100	-	-	-
Государственное учреждение «Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан»	-	-	-	62,001	314,946,333	100
	<u>13,520,000</u>	<u>135,200,000</u>	<u>100</u>	<u>62,001</u>	<u>314,946,333</u>	<u>100</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Законом Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам совершенствования гражданского, банковского законодательства и улучшения условий для предпринимательской деятельности» от 27.02.2017 года были внесены изменения в Закон Республики Казахстан от 31 августа 1995 года № 2444 «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан» в соответствии с которыми Единственным акционером Фонда стало Правительство Республики Казахстан. На основании Постановления Правительства Республики Казахстан от 4 апреля 2017 года № 167 Национальный Банк Республики Казахстан (далее – НБРК) передал все простые акции Фонда Комитету государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан, указанным Постановлением были также внесены изменения в Постановление Правительства Республики Казахстан от 27 мая 1999 года № 659 "О постановлении передаче прав по владению и пользованию государственными пакетами акций и государственными долями в организациях, находящихся в республиканской собственности" право владения и пользования государственным пакетом акций АО "Фонд проблемных кредитов" передано Министерству финансов Республики Казахстан (далее – Акционер).

Фонд зарегистрирован по адресу 050000, Республика Казахстан, г. Алматы, проспект Достык, 160.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Фонд осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Республики Казахстан. Вследствие этого, Фонд подвержен экономическим и финансовым рискам на рынках Республики Казахстан, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Республике Казахстан. Кроме того, существенное обесценение казахстанского тенге и снижения цены нефти на мировых рынках увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает оценку руководством Фонда возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Фонда. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от текущих оценок их руководством Фонда.

2. Основные принципы подготовки отдельной финансовой отчетности

(а) Применяемые стандарты

Прилагаемая отдельная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

Фондом также готовится консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года в соответствии с МСФО, которая может быть получена в зарегистрированном офисе Фонда.

(б) База для определения стоимости

Отдельная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые отражены по справедливой стоимости.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных отдельной финансовой отчетности

Функциональной валютой Фонда является казахстанский тенге (далее - тенге), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Фондом операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность.

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей отдельной финансовой отчетности.

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

(г) Реклассификации

В целях представления в формате отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года Фонд произвел реклассификацию отдельных статей финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

В отчете о финансовом положении и в отчете об изменениях в капитале отдельно выделены убытки, возникшие в результате заключения Фондом сделок на нерыночных условиях от имени и/или по поручению своего Акционера, а именно признанные разницы между справедливой стоимостью и фактической стоимостью размещенных депозитов в БВУ в рамках Программы рефинансирования ипотечных жилищных займов/ипотечных займов, утвержденной Постановлением Правления НБРК от 24 апреля 2015 года №69 «Об утверждении Программы рефинансирования ипотечных жилищных займов/ипотечных займов» (далее – Программа 130), а также в качестве обусловленного финансирования БВУ по статье «Резерв по условному распределению»:

	31 декабря 2016 года Указано ранее	Реклассифика- ция	31 декабря 2016 года Реклассифици- ровано
Нераспределенная прибыль	(106,272,745)	127,734,210	21,461,465
Резерв по условному распределению (Примечание 19)	-	(127,734,210)	(127,734,210)

В отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе отдельно выделены расходы на формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты и сгруппированы общие и административные расходы:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года Указано ранее	Реклассифика- ция	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года Реклассифицировано
Убытки от обесценения	(1,352,231)	1,352,231	-
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	-	(1,352,198)	(1,352,198)
Прочие (расходы) / доходы	141,657	(161)	141,496
Доходы от реализации товаров и оказания услуг	-	204	204
Себестоимость реализации	-	(76)	(76)
Расходы на персонал	(600,204)	600,204	-
Прочие общехозяйственные и административные расходы	(69,599)	69,599	-
Общие и административные расходы	-	(669,803)	(669,803)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

(д) Использование оценок и суждений

Подготовка отдельной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Фонда использования профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, которые влияют на применяемые принципы учетной политики и отражаемые суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики:

- Счета и депозиты в банках (Примечание 12)
- Займы и дебиторская задолженность (Примечание 13)
- Инвестиционная недвижимость (Примечание 14)
- Инвестиции в дочерние компании (Примечание 15)
- Убыток от внесения изменений в график погашения задолженности (Примечание 12)

3. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей отдельной финансовой отчетности.

(а) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Фонда, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с монетарными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка.

(б) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают свободные остатки в Национальном Банке Республики Казахстан и других банках, свободные от контрактных ограничений и депозиты с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отдельном отчете о финансовом положении.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

(в) Финансовые инструменты

(i) Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

-приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;

-являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;

-являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования); либо,

-являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Фонд может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

-управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;

-такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или

-актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если Фонд имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения.

Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Фонд:

-намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;

-являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;

-в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи;

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

либо

-по которым Фонд может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

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

-момент первоначального признания Фонд определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;

-Фонд определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо

-соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те производные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Признание

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Фонд вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

-кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;

-инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;

-инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в отдельной финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

(iv) Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Фонда есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Фонд оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке Фонд использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Фонд определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или, когда операция уже завершена.

(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

-прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;

-прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива,

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе капитала, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива, или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

(vii) Прекращение признания

Фонд прекращает признание финансового актива, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств по данному финансовому активу либо когда он передает финансовый актив в ходе сделки, в которой происходит передача практически всех рисков и выгод, вытекающих из права собственности на этот финансовый актив, или в ходе которой Фонд не передает и не сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над ним. Любая доля участия в переданных финансовых активах, удовлетворяющих критерию для прекращения признания, возникающая у Фонда или оставшаяся за ним, признается в отчете о финансовом положении как отдельный актив или обязательство. Фонд прекращает признание финансового обязательства только когда договорные обязательства в отношении финансового инструмента исполнены, аннулированы или срок их действия истек.

Фонд заключает сделки, по условиям которых передает активы, учитываемые в отчете о финансовом положении, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Фонд не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, в которых Фонд не сохраняет за собой и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, в случае утраты контроля над таким активом его признание прекращается.

Если при передаче актива Фонд сохраняет над ним контроль, он продолжает признавать актив в той степени, в которой он сохранил за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Фонда изменениям его стоимости.

Если Фонд приобретает собственное долговое обязательство, оно исключается из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и возмещением уплаченным включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения долгового обязательства.

Активы, которые признаны безнадежными к взысканию, Фонд списывает.

(viii) Выкупленные права требования по займам

Выкупленные права требования по займам, классифицируются в категорию займов и дебиторской задолженности и первоначально оцениваются по справедливой стоимости на дату покупки. В большинстве случаев, справедливая стоимость определяется на индивидуальной основе, по каждому выкупаемому праву требования по займу отдельно.

Первоначальная стоимость выкупленного права требования по займу включает затраты по сделке. Затраты по совершению сделки представляют собой только те затраты, которые непосредственно связаны с выкупом права требования по займу. Они представляют собой дополнительные затраты, которые не были бы понесены, если бы соответствующее право требования по займу не было бы приобретено, например, такие как определенного рода юридические услуги и услуги по оценке права требования по займу, проведенной при или до заключения договора на их выкуп, расходы на оценку после выкупа признаются как текущие расходы Фонда.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

После первоначального признания выкупленные права требования по займам учитываются по амортизированной стоимости.

(ix) *Взаимозачет активов и обязательств*

Финансовые активы и обязательства Фонда взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(x) *Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании*

Дочерние организации. Дочерними организациями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Фонда. Фонд контролирует объект инвестиций, если Фонд подвержен риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Инвестиции в дочерние организации учитываются по фактической стоимости за вычетом резерва на обесценение в неконсолидированной финансовой отчетности Фонда.

Ассоциированные организации. Ассоциированные компании – это компании, на которые Фонд оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает идентифицированную в момент приобретения деловую репутацию за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные предприятия.

(г) *Основные средства*

(i) *Собственные активы*

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

(ii) *Арендованные активы*

Аренда (лизинг), по условиям которой к Фонду переходят практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовый лизинг. Объекты основных средств, приобретенные в рамках финансового лизинга, отражаются в отдельной финансовой отчетности в сумме наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или приведенной к текущему моменту стоимости минимальных лизинговых платежей на дату начала аренды за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

(iii) *Амортизация*

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

- Оборудование	3-5 лет;
- Офисная мебель и принадлежности	5-7 лет;

Улучшения арендованной собственности амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды соответствующего актива или срока договора аренды. Расходы, относящиеся к ремонту и восстановлению, относятся на расходы по мере возникновения, и включаются в состав совокупного дохода как операционные расходы, если только они не подлежат капитализации.

(д) Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы отражаются в отдельной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Сроки полезного использования нематериальных активов варьируются от 1 до 10 лет.

(е) Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость - это земля и здания, находящиеся в распоряжении Фонда с целью получения арендных платежей и/или дохода от прироста стоимости капитала, но не для использования в производстве или поставках материалов и услуг, либо для административных целей, не для продажи в ходе обычной деятельности (в соответствии с IAS40).

Первоначальная стоимость объектов инвестиционной собственности определяется по фактической себестоимости приобретения, т.е. стоимость инвестиционной собственности включает в себя первоначальные затраты на приобретение и все напрямую связанные с приобретением расходы. Фондом применяется модель учета по исторической стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

После первоначального признания Фонд оценивает инвестиционную недвижимость по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Текущие затраты по содержанию инвестиционной недвижимости относятся на расходы периода. Для начисления амортизации по инвестиционной недвижимости Фонд применяет прямолинейный метод списания стоимости. Сроки полезного использования инвестиционной недвижимости аналогичны с основными средствами. На объекты зданий и сооружений составляет от 14,3 до 50 лет.

Инвестиционное имущество признается в качестве актива только когда существует вероятность того, что она в будущем принесет экономические выгоды.

Фонд классифицирует инвестиционную недвижимость следующим образом:

- 1) собственность сданная в аренду;
- 2) собственнность предназначенная для сдачи в аренду;
- 3) собственность для получения доходов от прироста ее стоимости;
- 4) собственность, в процессе строительства для будущего использования в качестве инвестиионной собственности;
- 5) земля, дальнейшее предназначение которой в настоящее время не определено.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

В процессе финансово-хозяйственной деятельности может потребоваться реклассификация инвестиционного имущества.

Перевод объекта в инвестиционную собственность или вывод из ее состава осуществляется только в случаях изменения способа его эксплуатации, подтверждающихся следующими событиями:

- начало использования объекта в производственной деятельности – перевод объекта из инвестиционной недвижимости в состав основных средств;

- начало подготовки к продаже – перевод объекта из инвестиционной недвижимости в запасы по статье «товары»;

- начало сдачи в операционную аренду – перевод объекта из запасов («товары») в инвестиционную недвижимость.

Фонд переводит объект из инвестиционной недвижимости в категорию Запасы при изменении его предназначения, о чем свидетельствует например, начало реконструкции объекта в целях его продажи. Если Фонд принимает решение о реализации объекта инвестиционной собственности без его реконструкции, то продолжает отражать объект в составе инвестиционной собственности до прекращения его признания, и не отражает его в составе запасов.

(ж) Активы, удерживаемые для продажи

Внеоборотные активы или группы выбытия, включающие активы и обязательства, возмещение стоимости которых ожидается, прежде всего, за счет продажи, а не продолжающегося использования, определяются в категорию удерживаемых для продажи. Непосредственно перед отнесением в категорию удерживаемых для продажи производится переоценка активов или компонентов группы выбытия в соответствии с учетной политикой Фонда. Соответственно, оценка активов или групп выбытия производится по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

(з) Обесценение

Фонд на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Фонд оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Фонд не рассматривал бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, включают в основном займы и прочую дебиторскую задолженность (далее - займы и дебиторская задолженность). Фонд регулярно проводит оценку займов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Фонд вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по займам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по займам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Фонд определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по займу или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, заем или дебиторская задолженность включается в группу займов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Займы и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по займу или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью займа или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки вознаграждения по займу или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В некоторых случаях имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения займа или дебиторской задолженности, может носить ограниченный характер или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Фонд использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения. Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по займу невозможно, право требования списывается за счет соответствующего резерва под обесценение. Такие остатки задолженности по выкупленным правам требования (и любые соответствующие резервы под их обесценение) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по выкупленному праву требованию по займу.

(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

(iii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящегося к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода. В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка.

Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевого ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(iv) Нефинансовые активы

Нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности их использования. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в отдельной финансовой отчетности.

(з) Резервы

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Фонда возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Резерв под реструктуризацию признается в том периоде, когда Фонд утверждает официальный подробный план реструктуризации и приступает к ее проведению или публично объявляет о предстоящей реструктуризации. Резерв под будущие операционные расходы не формируется, за исключением ожидаемых расходов связанных с завершением сделки по приобретению (купле-продаже) проблемных активов у АО «БТА Банк» от 01 июля 2017 года.

(к) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

Обыкновенные акции Фонда классифицируются как капитал в силу того, что предоставляет акционеру право на пропорциональную долю чистых активов Фонда в момент его ликвидации и не имеют никакого приоритета над другими требованиями по активам Фонда при его ликвидации.

Дополнительные издержки, непосредственно связанные с эмиссией обыкновенных акций и опционами на покупку акций, отражаются за вычетом налогового эффекта как уменьшение собственного капитала.

(ii) Привилегированные акции

Привилегированные акции, которые не подлежат выкупу, отражаются в составе капитала.

(iii) Выкуп собственных акций

В случае выкупа Фондом собственных акций уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в отдельной финансовой отчетности как уменьшение капитала.

(iv) Дивиденды

Возможность Фонда объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Республики Казахстан.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в отдельной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

(v) Дополнительный оплаченный капитал

Когда Фонд получает займы или другое финансирование от своего Акционера, связанного с программной деятельностью Фонда, данные средства учитываются на счете Дополнительного оплаченного капитала.

(vi) Резерв по условному распределению

При заключении Фондом сделок на нерыночных условиях от имени и/или по поручению своего Акционера, отрицательная разница между переданными средствами и справедливой (рыночной) стоимостью данных активов отражается в составе капитала, данные разницы показаны в финансовой отчетности Фонда по статье «Резерв по условному распределению».

(л) Налогообложение

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Подоходный налог отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Расход по текущему подоходному налогу включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по подоходному налогу прошлых лет.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в отдельной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении: не уменьшающие налогооблагаемую базу, разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Расчет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Фонд планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

(м) Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка за период на дату их объявления.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия договора аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

(н) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2017 года и не применялись при подготовке данной отдельной финансовой отчетности. Фонд планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения. Он заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условие о досрочном погашении с отрицательной компенсацией». Данные поправки вступают в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2019 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения.

Фонд начнет применение МСФО (IFRS) 9, выпущенного в июле 2014 года, с 1 января 2018 года и с этой же даты досрочно применит поправки к МСФО (IFRS) 9. Оценка совокупного эффекта от применения МСФО (IFRS) 9 на входящее сальдо капитала Фонда по состоянию на 1 января 2018 еще не определена, переход на новый стандарт еще не полностью осуществлен.

Фактическое влияние применения МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года может измениться, поскольку:

-МСФО (IFRS) 9 требует от Фонда пересмотра процессов учета и внутреннего контроля, и данные изменения еще не завершены;

-Фонд не завершил тестирование и оценку средств контроля своих новых информационных систем; а также изменений в структуре управления;

-Фонд совершенствует и дорабатывает свои модели для расчета ожидаемых кредитных убытков; и

-новые положения учетной политики, применяемые допущения, суждения и методы оценки могут меняться до тех пор, пока Фонд не завершит процесс подготовки своей первой финансовой отчетности, включающей дату первоначального применения.

(i) Классификация – финансовые активы

МСФО (IFRS) 9 предусматривает новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними денежных потоков.

МСФО (IFRS) 9 содержит три основные категории классификации и оценки финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, займы и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Фонда как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

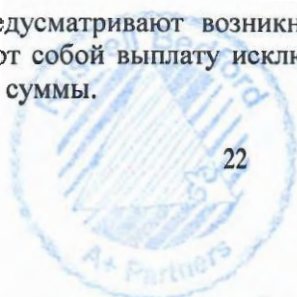
-он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и

-его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Фонда как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

-он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и

-его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, Фонд может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Кроме того, при первоначальном признании Фонд может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется в одну из трех категорий.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом в сфере применения МСФО (IFRS) 9, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор оценивается на предмет классификации в соответствии со стандартом.

Оценка бизнес-модели

Фонд проведет оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом будет рассматриваться следующая информация:

- Политики и цели, установленные для данного портфеля финансовых активов, а также действие указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов;

- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация сообщается руководству Фонда;

- Риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и каким образом осуществляется управление этими рисками;

- Каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости управляемых ими активов или от полученных ими от активов денежных потоках, предусмотренных договором).

- Частота, объем и сроки продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Фондом цель управления финансовыми активами, и каким образом реализуются денежные потоки.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, и управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, ни с целью как получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажи финансовых активов.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Оценка того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатой основной суммы и вознаграждения

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Вознаграждение» определяется как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и вознаграждения на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Фонд проанализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда войдет оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Фонд проанализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Фонда денежными потоками от оговоренных активов – например, финансовые активы без права регресса;
- условия, которые вызывают изменения в возмещении за временную стоимость денег – например, периодический пересмотр ставок процентов.

У всех кредитов Фонда, выданных физическим лицам, и у определенных кредитов с фиксированной ставкой вознаграждения, выданных юридическим лицам, есть условия о досрочном погашении.

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и вознаграждение на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора.

Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренное договором начисленное (но не выплаченное) вознаграждение (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Оценка влияния

Данный стандарт повлияет на классификацию и оценку финансовых активов, удерживаемых по состоянию на 1 января 2018 года, следующим образом.

-Права требования и депозиты в банках, которые классифицируются как займы и дебиторская задолженность и оцениваются по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 39, в основном будут также оцениваться по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

-Инвестиционные ценные бумаги, годные для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в соответствии с МСФО (IAS) 39, в целом будут также оцениваться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

-Прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 39, в целом будут также оцениваться по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Фонд оценил, что при применении МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года влияние данных изменений будет несущественным ввиду того, что классификация основной части финансовых активов не изменится.

(i) Обесценение – Финансовые активы, обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков». Применение новой модели обесценения потребует от Фонда значительных профессиональных суждений в отношении того, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности их возникновения.

Новая модель обесценения применяется к следующим финансовым инструментам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами;
- дебиторская задолженность по аренде; и
- обязательства по предоставлению займов и обязательства по договорам финансовой гарантии (ранее обесценение оценивалось в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»).

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 по инвестициям в долевые инструменты убыток от обесценения не признается.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки должны признаваться в сумме, равной либо 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, либо ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Ожидаемые кредитные убытки за весь срок – это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных событий дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента, тогда как 12-месячные ожидаемые кредитные убытки составляют часть ожидаемых кредитных убытков, возникающих вследствие событий дефолта, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Фонд будет признавать оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, если было определено, что они имеют низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату. Фонд считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если кредитный рейтинг по ней соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество»; и
- прочие финансовые инструменты, по которым кредитный риск не повысился значительно с момента первоначального признания.

Требования МСФО (IFRS) 9 в части обесценения являются сложными и требуют применения суждений и допущений, особенно в следующих областях, которые подробно обсуждаются ниже:



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

- оценка того, имеет ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания; а также
- включение прогностической информации в оценку ожидаемых кредитных убытков.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Они будут оцениваться следующим образом:

- *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между денежными потоками, причитающимися Фонду в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Фонд ожидает получить);
- *в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков;
- *в отношении неиспользованной части обязательств по предоставлению займов:* как приведенная стоимость разницы между предусмотренными договором денежными потоками, которые причитаются Фонду по договору, если держатель обязательства по предоставлению займов воспользуется своим правом на получение займа, и денежными потоками, которые Фонд ожидает получить, если этот заем будет выдан; и
- *в отношении договоров финансовой гарантии:* как приведенная стоимость ожидаемых выплат держателю договора для компенсации понесенного им кредитного убытка за вычетом сумм, которые Фонд ожидает возместить.

Финансовые активы, являющиеся кредитно-обесцененными, определяются в МСФО (IFRS) 9 аналогично финансовым активам, которые являются обесцененными в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Определение дефолта

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовый актив относится Фондом к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Фондом будут погашены в полном объеме без применения Фондом таких действий, как реализация обеспечения (при его наличии); или
- задолженность заемщика по любому из существенных кредитных обязательств Фонда просрочена более чем на 90 дней. Овердрафты считаются просроченной задолженностью с того момента, как клиент нарушил рекомендованный лимит либо ему был рекомендован лимит, меньший, чем сумма текущей непогашенной задолженности.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам заемщика Фонд будет учитывать следующие показатели:

- качественные: например, нарушение ограничительных условий договора (ковенантов);
- количественные: например, статус просроченной задолженности и неуплата по другому обязательству одного и того же эмитента Фонда; а также
- на основе данных, самостоятельно разработанных внутри Фонда и полученных из внешних источников.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Исходные данные при оценке возникновения события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

Значительное повышение кредитного риска

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 при определении того, имеет ли место значительное повышение кредитного риска (т.е. риска дефолта) по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Фонд рассмотрит обоснованную и подтверждаемую информацию, актуальную и доступную без чрезмерных затрат или усилий, включая как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Фонда, экспертной оценке качества кредита и прогнозной информации.

Фонд в первую очередь выявит, имело ли место значительное повышение кредитного риска для позиции, подверженной кредитному риску, путем сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени, определенной при первоначальном признании позиции, подверженной кредитному риску.

Оценка значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента требует определения даты первоначального признания инструмента. Для некоторых возобновляемых механизмов кредитования, таких как кредитные карты и овердрафты, дата заключения договоров может быть очень давней. Изменение договорных условий финансового инструмента, которое рассмотрено ниже, также может оказать влияние на данную оценку.

Уровни кредитного риска

Фонд распределит каждую позицию, подверженную кредитному риску, между уровнями кредитного риска на основе различных данных, которые определяются для прогнозирования риска дефолта, а также путем применения экспертного суждения по кредиту. Фонд будет использовать данные уровни кредитного риска для выявления значительного повышения кредитного риска в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Уровни кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые указывают на риск дефолта. Эти факторы могут меняться в зависимости от характера позиции, подверженной кредитному риску, и типа заемщика.

Уровни кредитного риска определяются и калибруются таким образом, что риск наступления дефолта увеличивается экспоненциально по мере ухудшения кредитного риска - например, разница в риске дефолта между 1 и 2 уровнями кредитного риска меньше, чем разница между 2 и 3 уровнями кредитного риска.

Каждая позиция, подверженная кредитному риску, будет относиться к определенному уровню кредитного риска на дату первоначального признания на основе имеющейся о заемщике информации. Позиции, подверженные кредитному риску, будут подвергаться постоянному мониторингу, что может привести к переносу позиции на другой уровень кредитного риска.

Создание временной структуры вероятности дефолта

Уровни кредитного риска будут являться первоначальными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Фонд будет собирать сведения об обслуживании задолженности и уровне дефолта для позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от юрисдикции, типа продукта и заемщика и от уровня кредитного риска. Для некоторых портфелей также может использоваться информация, приобретенная у внешних кредитных рейтинговых агентств.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Фонд будет использовать статистические модели для анализа собранных данных и получения оценок вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени.

Данный анализ включит в себя определение и калибровку отношений между изменениями в вероятностях дефолта и изменениями макроэкономических факторов, а также подробный анализ влияния некоторых других факторов (например, практики пересмотра условий кредитных соглашений) на риск дефолта. Для большинства позиций, подверженных кредитному риску, ключевым макроэкономическим показателем, вероятно, будет рост ВВП и изменения обменных курсов доллара США по отношению к тенге.

Подход Фонда к включению прогнозной информации в данную оценку приведен ниже.

Определение значительного повышения кредитного риска

Фонд разработал методологию оценки, которая включает как количественную, так и качественную информацию для определения значительного повышения кредитного риска по конкретному финансовому инструменту с момента его первоначального признания. Данная методология согласуется с внутренним процессом управления кредитным риском Фонда. Критерии для определения значительного повышения кредитного риска будут меняться в зависимости от портфеля и будут включать «ограничитель» по сроку просрочки.

В ряде случаев, применяя экспертную оценку качества кредита и, если применимо, соответствующий исторический опыт, Фонд может определить, что имело место значительное повышение кредитного риска по позиции, подверженной кредитному риску, в том случае, если на это указывают конкретные качественные показатели, и данные показатели не могут быть своевременно учтены в полной мере в рамках количественного анализа. В качестве «ограничителя» и с учетом требований МСФО (IFRS) 9 Фонд будет предположительно считать, что значительное повышение кредитного риска имеет место не позднее того момента, когда количество дней просроченной задолженности по активу превышает 30 дней. Фонд определит количество дней просроченной задолженности путем подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который полная оплата не была получена.

Фонд осуществит проверку эффективности критериев, используемых для выявления значительного повышения кредитного риска путем регулярных проверок с тем, чтобы убедиться в нижеследующем:

- критерии способны выявлять значительное повышение кредитного риска до того, как позиция, подверженная кредитному риску, окажется в дефолте;
- критерии не совпадают с моментом времени, когда оплата по активу просрочена более чем на 30 дней;
- среднее время между выявлением значительного повышения кредитного риска и дефолта представляется разумным;
- позиции, подверженные риску, не переводятся непосредственно из состава оценки 12-месячных ожидаемых кредитных убытков в состав кредитно-обесцененных;
- отсутствует неоправданная волатильность оценочного резерва под убытки при переводе из состава 12-месячных ожидаемых кредитных убытков в состав ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Модифицированные финансовые активы

Предусмотренные договором условия по кредиту могут быть модифицированы по ряду причин, включая изменение рыночных условий, удержание клиентов и другие факторы, не связанные с текущим или потенциальным ухудшением кредитоспособности клиента. Признание

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

существующего кредита, условия которого были модифицированы, может быть прекращено, и признан пересмотренный кредит как новый кредит по справедливой стоимости.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, если условия финансового актива модифицируются, и модификация не приводит к прекращению признания, определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска актива производится путем сравнения:

- вероятности дефолта за оставшийся срок по состоянию на отчетную дату на основании модифицированных договорных условий; и
- вероятности дефолта за оставшийся срок на дату первоначального признания на основании первоначальных договорных условий.

Фонд пересматривает условия по кредитам клиентов, испытывающих финансовые затруднения, (именуется практикой «пересмотра условий кредитных соглашений») с тем, чтобы максимизировать сумму возвращаемой задолженности и минимизировать риск дефолта. В соответствии с политикой Фонда по пересмотру условий кредитных соглашений пересмотр условий по кредиту осуществляется в отношении каждого отдельно взятого клиента в том случае, если должник в настоящее время допустил дефолт по своему долгу либо существует высокий риск дефолта, имеется подтверждение того, что должник прилагал все разумные усилия для оплаты на первоначальных договорных условиях и предполагается, что должник сможет выполнять пересмотренные условия.

Для финансовых активов, модифицированных в рамках политики по пересмотру условий кредитных соглашений, оценка вероятности дефолта будет отражать факт того, привела ли данная модификация к улучшению или восстановлению возможностей Фонда в получении вознаграждения и основной суммы, и предыдущий опыт Фонда в отношении подобного пересмотра условий кредитных соглашений. В рамках данного процесса Фонд оценит своевременность обслуживания долга заемщиком в соответствии с модифицированными условиями договора и рассмотрит различные поведенческие показатели.

Как правило, пересмотр условий кредитных соглашений представляет собой качественный показатель дефолта и кредитного обесценения, и ожидания в отношении пересмотра условий кредитных соглашений имеют отношение к оценке значительного повышения кредитного риска. После пересмотра условий кредитных соглашений клиент должен будет продемонстрировать своевременное осуществление выплат в течение определенного периода времени до того, как позиция, подверженная кредитному риску, не будет считаться находящейся в дефолте / являющейся кредитно-обесцененной или вероятность дефолта будет считаться понизившейся настолько, что оценочный резерв под убытки снова станет оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев.

Исходные данные при оценке ожидаемых кредитных убытков

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков, скорее всего, будут являться временные структуры следующих переменных:

- вероятность дефолта (PD);
- величина убытка в случае дефолта (LGD); и
- сумма под риском в случае дефолта (EAD)

Данные показатели будут получены из внутренних статистических моделей и других исторических данных. Они будут скорректированы с тем, чтобы отражать прогнозную информацию, приведенную ниже.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Оценки вероятности дефолта (PD) представляют собой оценки на определенную дату, которые рассчитываются на основе статистических рейтинговых моделей и оцениваются с использованием инструментов оценки, адаптированных к различным категориям контрагентов и позиций, подверженных кредитному риску. Данные статистические модели будут основываться на внутренних накопленных данных, включающих как количественные, так и качественные факторы. Там, где это возможно, рыночные данные могут также использоваться с тем, чтобы установить вероятность дефолта для крупных контрагентов – юридических лиц. Если контрагент или позиция, подверженная кредитному риску, мигрируют между уровнями рейтинга, это приведет к изменению в оценке соответствующей вероятности дефолта. Вероятности дефолта будут оцениваться с учетом договорных сроков погашения позиций, подверженных кредитному риску, и предполагаемых сроков досрочного погашения.

Величина убытка в случае дефолта (LGD) представляет собой величину вероятного убытка в случае дефолта. Фонд оценит показатели LGD, исходя из информации о коэффициентах возврата средств по искам в отношении контрагентов. В моделях оценки LGD будут предусмотрены структура, обеспечение, степень старшинства требования, отрасль контрагента и затраты на возмещение любого обеспечения, которое включается в состав финансового актива. Для кредитов, обеспеченных недвижимостью физических лиц, соотношения между суммой кредита и стоимостью залога (LTV), вероятно, будут основным параметром для определения величины убытка в случае дефолта. Оценки величины убытка в случае дефолта будут калиброваться с учетом различных экономических сценариев и для кредитования операций с недвижимостью - с учетом отражения возможных изменений цен на недвижимость. Они будут рассчитываться на основе дисконтированных денежных потоков с использованием эффективной ставки процента в качестве коэффициента дисконтирования.

Сумма под риском в случае дефолта (EAD) представляет собой ожидаемую величину позиции, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель будет рассчитываться Фондом исходя из текущей величины EAD, и ее возможных изменений, допустимых по договору, включая амортизацию и досрочное погашение. Для финансового актива величиной EAD будет являться валовая балансовая стоимость в случае дефолта. Для обязательств по предоставлению займов и договоров финансовых гарантий величина EAD будет учитывать полученную сумму, также как и возможные будущие суммы, которые могут быть получены или погашены по договору, которые будут оцениваться на основе исторических наблюдений и прогнозов. Для некоторых финансовых активов Фонд будет определять величину EAD путем моделирования диапазона возможных величин позиций, подверженных кредитному риску, в различные моменты времени с применением сценариев и статистических методов.

Как описано выше, и при условии использования максимально 12-месячного коэффициента вероятности дефолта для финансовых активов, по которым кредитный риск не был значительно повышен, Фонд будет оценивать ожидаемые кредитные убытки с учетом риска дефолта в течение максимального периода по договору (включая любые опционы заемщика на пролонгацию), в течение которого она подвергается кредитному риску, даже если для целей управления рисками Фонд рассматривает более длительный период. Максимальный период по договору распространяется вплоть до даты, когда Фонд имеет право требовать погашения предоставленного займа или имеет право аннулировать обязательства по предоставлению займа или договора финансовой гарантии.

Если моделирование параметра осуществляется на групповой основе, то финансовые инструменты будут сгруппированы на основе общих характеристик риска, которые включают:

- тип инструмента;
- уровни кредитного риска;
- тип обеспечения;



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

- соотношение между суммой кредита и стоимостью залога (LTV) для ипотечного кредитования физических лиц;
- дату первоначального признания;
- срок, оставшийся до погашения;
- отрасль; и
- географическое положение заемщика.

Группы будут подвергаться регулярной проверке для обеспечения того, чтобы позиции, подверженные кредитному риску, в пределах определенной группы оставались однородными.

По портфелям, в отношении которых у Фонда имеются ограниченные исторические данные, сравнительная информация из внешних источников будет использоваться в качестве дополнительной информации. Портфели, в отношении которых сравнительная информация из внешних источников представляет собой значительные исходные данные для оценки ожидаемых кредитных убытков, представлены ниже.

Прогнозная информация

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 Фонд включит прогнозную информацию как в свою оценку значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков. Фонд использует экспертную оценку Комитета по рыночным рискам Фонда для оценки прогнозной информации. Данная оценка основывается в том числе на внешней информации.

Внешняя информация может включать экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами и органами денежно-кредитного регулирования, а также отдельные индивидуальные и научные прогнозы.

Фонд также будет периодически проводить стресс-тестирование «шоковых» сценариев с тем, чтобы скорректировать свой подход к определению данных репрезентативных сценариев.

Фонд выделил и документально оформил основные факторы кредитного риска и кредитных убытков по каждому портфелю финансовых инструментов и, используя анализ исторических данных, оценил взаимосвязь между макроэкономическими переменными, кредитным риском и кредитными убытками. Основным фактором на сегодняшний день являются прогнозы по экспорту и курсу доллара США по отношению к тенге. Прогнозируемые соотношения ключевого показателя и величин дефолтов и уровней убытков по различным портфелям финансовых активов были разработаны на основе анализа исторических данных за последние 5 лет.

Оценка влияния

Наиболее значительное влияние на финансовую отчетность Фонда в связи с вступлением в силу МСФО (IFRS) 9, как ожидается, будет связано с новыми требованиями в части обесценения. Применение новой модели обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к увеличению убытков от обесценения, а также к большей их волатильности.

Фонд еще не завершил оценку влияния изменения резерва под обесценение в результате принятия МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года.

(ii) Классификация – финансовые обязательства

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации финансовых обязательств.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

(iii) Прекращение признания и модификация договора

МСФО (IFRS) 9 включает требования МСФО (IAS) 39 в части прекращении признания финансовых активов и финансовых обязательств без существенных поправок.

Вместе с тем, в нем содержится отдельное руководство по учету в том случае, когда модификация финансового инструмента, не оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не приводит к прекращению признания. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, Фонд должен пересчитать валовую балансовую стоимость финансового актива (или амортизированную стоимость финансового обязательства) путем дисконтирования модифицированных договорных денежных потоков по первоначальной эффективной ставке процента и признать любую возникающую в результате корректировки сумму как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. В соответствии с МСФО (IAS) 39 Фонд не признает прибыль или убыток в составе прибыли или убытка в результате модификаций финансовых обязательств и непроволемных финансовых активов, которые не приводят к прекращению их признания.

Фонд не ожидает существенного влияния от применения данных новых требований.

(iv) Раскрытие информации

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 потребуются подробные новые раскрытия информации, в частности, в отношении кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков.

(v) Переходные положения

Изменения в учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 будут, в общем случае, применяться ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже.

- Фонд воспользуется освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе нераспределенной прибыли и резервов собственного капитала по состоянию на 1 января 2018 года.

- Следующие оценки должны быть сделаны исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату первоначального применения.

- определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив;

- определение по усмотрению Фонда и отмена ранее сделанного определения некоторых финансовых активов и финансовых обязательств в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

IFRS 16 МСФО (IFRS) 16 существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды.

Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен. Фонд не намерен применять данный стандарт досрочно. Фонд находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты; при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что применение нового не окажет существенного влияния на прибыль или убыток Фонда.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием».

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющих у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций».

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки предположительно не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Фонда.

Поправки к МСФО (IAS) 40 Переводы инвестиционной собственности.

Данные изменения уточняют, что переводы в категорию и из категории «Инвестиционная собственность» требует оценки того, соответствует ли актив определению инвестиционной собственности. Данный факт должен подтверждаться наблюдаемыми доказательствами того, что произошло изменение в использовании. Данные изменения вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позже и предположительно не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Фонда.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Поправки к МСФО (IFRS) 1 Устранение краткосрочных исключений.

Данные поправки удалили ряд краткосрочных исключений из МСФО 1, так как отчетные периоды к которым они относились уже истекли. Данные изменения вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позже и предположительно не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Фонда.

Поправки к МСФО (IAS) 28 Оценка Ассоциированной компании или совместного предприятия по справедливой стоимости.

Поправки уточняют, что возможность для инвестиционных или схожих компаний оценки инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия по справедливой стоимости должна применяться в отдельности для каждой ассоциированной компании или совместного предприятия. Данный факт должен быть зафиксирован при первоначальном признании инвестиций. Данные изменения вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позже и предположительно не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Фонда.

КРМСФО 22 Операции в иностранной валюте и авансы.

Данное разъяснение определяет процесс установки «даты операции» для целей определения обменного курса по переводу операций признания актива, расходы или дохода, уплаченных в иностранной валюте. Данное разъяснение вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позже и предположительно не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Фонда.

4. Доходы от реализации товаров и оказания услуг и себестоимость реализации

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Доходы от реализации товаров и оказания услуг		
Доходы по операционной аренде	26,927	204
Доход от реализации	9,310	-
Доходы по возмещению коммунальных расходов	410	76
Итого доходы от реализации товаров и оказания услуг	36,647	128
Себестоимость реализации		
Расходы по содержанию, сдаваемого в аренду имущества	(410)	(76)
Итого себестоимость реализации	(410)	(76)
Валовый доход	36,237	52

До 2017 года в Фонде отсутствовали крупные объекты недвижимости или иного имущества, которые могли бы генерировать значительные доходы в виде арендной платы или дохода от продажи.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

5. Чистые процентные доходы до формирования резервов под обесценение

Процентные доходы	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
	Счета и депозиты в банках	18,009,254
Займы и дебиторская задолженность (Примечание 13)	6,629,324	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	335,791	168,209
Денежные средства и их эквиваленты	266,773	849,891
Прочие активы	-	544
Итого процентные доходы	25,241,142	25,607,933

Процентные расходы	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
	Дивиденды по привилегированным акциям	(62)
Итого процентные расходы	(62)	(62)

6. Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты

Движение резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Провизии по займам и дебиторской задолженности (Примечание 13)	(38,851,952)	-
Провизии по депозитам в банках (Примечание 12)	129,476	(1,352,198)
Остаток резерва по состоянию на конец года	(38,722,476)	(1,352,198)

7. Общие и административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года Реклассифицировано
Расходы на персонал	846,615	600,204
Профессиональные услуги	45,117	25,941
Расходы по операционной аренде	36,509	1,501
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет	30,254	-
Командировочные расходы	17,677	9,976
Транспортные расходы	10,247	6,832
Амортизация основных средств и нематериальных активов	10,136	4,220
Банковские услуги	7,575	5,625
Членские взносы	6,875	-
Коммунальные услуги	1,714	2,745
Расходы по охране объектов	1,500	537
Обучение	1,479	-

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

8. Общие и административные расходы (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года Реклассифицировано
Материалы	1,458	866
Услуги связи	1,073	416
Представительские расходы	480	472
Страхование	491	7,123
Переводческие услуги	363	738
Прочие расходы	7	2,607
Итого общих и административных расходов	1,019,570	669,803

В состав расходов на персонал включены также расходы по налогам и отчислениям с заработной платы.

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Выплаты работникам	785,348	552,228
Налоги и отчисления по заработной плате	61,267	47,976
	846,615	600,204

8. Расход по подоходному налогу

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Расход по текущему подоходному налогу	746,494	3,601,196
Текущий подоходный налог, переначисленный в прошлых отчетных периодах	205	(1,304)
Изменение величины отложенных налоговых активов/отложенных налоговых обязательств вследствие возникновения и восстановления временных разниц	75,959	877,881
	822,658	4,477,773

Ставка по текущему и отложенному подоходному налогу в 2017 году и в 2016 году составляет 20%.

25 декабря 2017 года был принят Закон «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты РК по вопросам налогообложения», в соответствии с которым были внесены изменения в Налоговый Кодекс Республики Казахстан, включающие предоставление преференций по основным операциям фонда сроком действия 10 лет, включая льготы по уплате корпоративного подоходного налога, освобождены все доходы Фонда по основной деятельности, при этом преференции предоставлены начиная с 11 марта 2017 года.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года		За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	
		%		%
(Убыток) / прибыль до налогообложения	(4,837,993)	100.0	16,566,651	100.0
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(967,600)	(20.0)	3,313,330	20.0
Необлагаемый доход от амортизации дисконта	-	-	(492,839)	(3.0)
Невычитаемые расходы по резерву на обесценение	-	-	270,446	1.6
Невычитаемые расходы от убытков от изменений в графике погашения депозитов в банках	(2,111,013)	(43.6)	1,432,169	8.6
Невычитаемые расходы - резерв по активам БТА	82,510	1.7	-	-
Налоговые преференции	3,064,209	63.3	-	-
Прочие	754,552	15.6	(45,433)	(0.3)
	822,658	17.0	4,477,773	27.0

Изменение величины временных разниц в течение 2017 и 2016 годов может быть представлено следующим образом:

Отложенные налоговые активы

	31 декабря 2016 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе капитала (Примечание 19)	31 декабря 2017 года
Счета и депозиты в банках	30,352,241	-	(30,352,241)	-
Прочее	32,269	(32,269)	-	-
	30,384,510	(32,269)	(30,352,241)	-

	31 декабря 2015 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2016 года
Счета и депозиты в банках	31,256,476	(904,235)	30,352,241
Прочие	5,915	26,354	32,269
	31,262,391	(877,881)	30,384,510

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, сумма корпоративного подоходного налога удерживаемого у источника выплаты с процентных доходов Фонда по депозитам размещенным в банках, подлежащая зачету составила 562,957 тыс. тенге и была зачтена в счет погашения текущего налогового обязательства (в 2016 году зачтенная сумма составила 2,897,127 тыс. тенге).



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Руководство Фонда провело оценку возможности возмещения отложенных налоговых активов и пришло к заключению, что Фонд не получит в будущем (в ближайшие 5-10 лет) достаточный налогооблагаемый доход и поэтому признание отложенного налогового актива является нецелесообразным. Фондом было признано отложенное налоговое обязательство только в части возникающих временных разниц возникающих из-за различий в ставках начисления амортизации по основным средствам и объектам инвестиционной недвижимости применяемых в налоговых целях и в бухгалтерском учете.

Отложенные налоговые обязательства	31 декабря 2016 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2017 года
Основные средства, нематериальные активы и накопленная амортизация	-	(2,688)	(2,688)
Инвестиционная недвижимость	-	(41,002)	(41,002)
	-	(43,690)	(43,690)

9. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Текущие счета в НБРК	6,096,561	12,075,693
Депозиты в НБРК	25,599,000	-
Сделки "обратного РЕПО", заключенные на срок до 90 дней	-	5,158,004
Текущие счета в банках - с кредитным рейтингом В и ниже	1,108,717	43,967
	32,804,278	17,277,664

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard and Poor's» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

Денежные средства не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2016 года в состав эквивалентов денежных средств входят требования по сделкам «обратного РЕПО», заключенным на срок до 90 дней на КФБ. Данные сделки обеспечены казначейскими векселями Министерства финансов Республики Казахстан справедливой стоимостью 5,148,173 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2016 года.

По состоянию на 31 декабря 2017 года открытых сделок «обратного РЕПО» у Фонда не имелось.

10. Денежные средства, ограниченные в использовании

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Текущий счет в ГУ "Комитет казначейства Министерства финансов РК"	-	64,946,332
Неиспользованная перераспределенная сумма по государственной программе	-	3,303,785
Прочие средства в залоге в БВУ	2,452	-
	2,452	68,250,117

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31.12.2016 года остаток денежных средств, ограниченных в использовании составлял 68,250,117 тыс. тенге, из которых 3,303,785 тыс. тенге деньги подлежавшие размещению в рамках реализации Программы рефинансирования ипотечных жилищных займов/ипотечных займов, утвержденной Постановлением Правления НБРК от 24 апреля 2015 года №69 «Об утверждении Программы рефинансирования ипотечных жилищных займов/ипотечных займов» (далее – Программа 130) основной суммы в размере 3,200,000 тыс. тенге в АО «Казахстанская ипотечная компания» и 103,785 тыс. тенге резерв для размещения в других банках. Постановлением

Правления НБРК № 38 от 27 февраля 2017 года были внесены изменения в условия Программы 130 частично снимающие ограничение в использовании Фондом сумм резерва по Программе 130. Согласно внесенных изменений Фонд обеспечивает целевое размещение указанной суммы в БВУ согласно утвержденному перечню (далее - перечень) в соответствии с установленными для них лимитами первичного размещения денег (далее - лимит), предварительного и дополнительного лимитов размещения денег, сформированных за счет возврата лимита в размере и порядке, определенным Программой 130. При этом Фонд до размещения дополнительных лимитов в БВУ самостоятельно осуществляет управление деньгами, находящимися на счете Фонда. В связи с чем, Фонд по состоянию на 31 декабря 2017 года учёл вышеуказанные деньги как находящиеся в свободном пользовании.

В 2016 году был объявлен дефолт АО «Казинвестбанк» (далее – КИБ), для которого в декабре 2016 года началась процедура ликвидации, в связи с чем денежные средства размещенные в указанном банке в рамках Программы 130 были частично переведены в АО ДБ «Альфа-Банк» в рамках операции одновременной передачи активов и обязательств, которые были оформлены в качестве залога по обязательствам третьих лиц, заемщиков принятых КИБ. 29 июня был заключен договор залога денег Фондом в АО ДБ «Альфа-Банк», которыми Фонд до окончания договора не может, а именно до полного надлежащего исполнения всеми должниками, указанными в договоре залога, в связи с чем данные средства в размере 2,452 тыс.тенге включены в состав денежных средств, ограниченных в использовании.

Денежные средства в размере 64,946,332 тыс. тенге, выделенные на капитализацию Фонда Приказом Министра финансов №667 от 19 декабря 2015 года, были зачислены на контрольный счет наличности Фонда в Департаменте казначейства по г. Алматы Комитета Казначейства Министерства Финансов Республики Казахстан в декабре 2015 года. Освоение указанных денег в соответствии с утвержденным нормативными документами РК (Правила исполнения бюджета и кассового обслуживания №220) порядком, осуществляется только по предъявлении Фондом пакета документов, включающего в себя Решение Акционера Фонда о заключении сделки по выкупу обесцененных займов (NPL) у банков второго уровня (БВУ) или обусловленного финансирования БВУ и копий заключенных договоров. Вместе с полученным целевым перечислением бюджетных средств в размере 2,092,941,288 тыс. тенге и суммой дополнительной капитализации НБРК Фонда на сумму 470,196,000 тыс. тенге, 64,946,332 тыс. тенге были высвобождены и направлены на сделку по выкупу проблемных активов АО «БТА БАНК» (далее – Сделка с БТА).

В соответствии с Рамочным соглашением от 02 июня 2017 года (далее – Рамочное соглашение), заключенным между Правительством РК, Министерством финансов Республики Казахстан (далее – МФ РК), НБРК, АО «Народный Банк Казахстана» (далее – Народный Банк), АО «Казкоммерцбанк» (далее – ККБ), АО «БТА Банк» (далее – БТА), Фондом и ряда других лиц, в соответствии с приказом Министерства финансов Республики Казахстан от 29 июня 2017 года между Фондом и БТА 1 июля 2017 года был заключен Договор приобретения (купли-продажи) активов (далее - ДКП). Согласно ДКП Фонд уплатил покупную цену в размере 2,639,771,120 тыс. тенге на условиях 100% предоплаты, БТА передал в собственность Фонда проблемные активы согласно перечня согласованного Правительством РК, МФ РК, НБРК, Народным Банком и ККБ.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Источники финансирования Сделки с БТА: целевое перечисление 2,092,941,288 тыс. тенге по бюджетной программе 202 (Примечание 18), 64,946,332 тыс. тенге выделенные Фонду в рамках бюджетной программы 109, взнос НБРК в уставный капитал Фонда в объеме 470,196,000 тыс. тенге и 11,687,500 тыс. тенге средства Фонда, сгенерированные в результате обусловленного финансирования БВУ за счет бюджетных средств (бюджетная программа 078).

Перечень выкупленных Активов БТА включает в себя:

- 1) 87,500 акций АО «Аль Сакр финанс» (Примечание 11),
- 2) 100% акций АО «Estate Management Company» и 100% доли в ТОО «Kazkom Realty» (Примечание 15);
- 3) Права требования по проектам финансирования (Примечание 13);
- 4) Имущество, ранее принятое на баланс АО «БТА Банк» (Примечание 14, 16).

Прием выкупленных Активов БТА осуществлялся Фондом в период с июля по декабрь 2017 года.

В соответствии с условиями Рамочного соглашения покупная цена выкупаемых Фондом активов была определена основываясь на балансовой стоимости активов продавца, без проведения оценки. Для соблюдения требований МСФО в отношении определения справедливой стоимости приобретаемых активов (далее – Активы БТА) при первоначальном признании Фондом был привлечен независимый оценщик ТОО «Америкэн Аппрэйзел».

Была проведена оценка: балансового имущества; прав требования, а также залоговое обеспечение по данным правам требования Инвестиции в акции/доли участия в дочерних организациях и их движимого и недвижимого имущества. Целью оценки являлось определение рыночной/справедливой стоимости Активов по состоянию на даты приема Активов на баланс Фонда для целей консолидированного планирования и управления активами, а также в целях подготовки финансовой отчетности Фонда в соответствии с требованиями Международных Стандартов Финансовой Отчетности (МСФО). Результаты оценки были представлены Фонду в виде 17 отчетов об оценке.

При проведении оценки каждого объекта рассматривалась возможность применения трех подходов к оценке: затратного, сравнительного и доходного. В случае использования более чем одного подхода, результаты оценки, полученные при применении различных подходов к оценке, анализировались и были согласованы в итоговое значение стоимости. Для целей оценки все активы были разделены на однородные группы. Выбор подходов к оценке каждой группы зависел от типа активов и наличия рыночных данных.

Итоговая общая рыночная/справедливая стоимость выкупленных активов на момент приобретения по результатам независимой оценки составила 267,739,715 тыс. тенге.

Данные независимой оценки справедливой/рыночной стоимости Активов БТА нашли отражение в настоящей отдельной финансовой отчетности Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

	<u>Справедливая стоимость на момент приобретения</u>
Приобретение проблемных активов, в том числе:	
- права требования по займам (Примечание 13)	187,964,079
- инвестиции в дочерние организации (Примечание 15)	59,742,832
- движимое и недвижимое имущество (Примечание 14,16)	18,639,879
- инвестиции в долевые инструменты (Примечание 11)	1,334,404
- права требования на имущество (Примечание 13)	58,521
	<u>267,739,715</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Руководство рассматривает условия Сделки с БТА как нерыночные и совершенные исключительно согласно решению Акционера, и соответственно, признало разницу между справедливой стоимостью активов по Сделке с БТА на момент признания и покупной стоимостью в размере 2,372,031,405 тыс. тенге в составе капитала по статье «Резерв по условному распределению» (Примечание 19).

11. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Номинальная ставка вознаграждения	Справедливая стоимость	Номинальная ставка вознаграждения	Справедливая стоимость
Долговые ценные бумаги				
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов РК	5.0%-6.5%	3,795,837	5.3%-6.5%	2,597,667
Долевые ценные бумаги				
Акции АО "Аль Сакр Финанс"	Доля участия	Справедливая стоимость	Доля участия	Справедливая стоимость
	49%	1,334,404	-	-

В рамках Сделки с БТА Фонду было передано 87,500 штук простых акций АО «Аль Сакр Финанс», по состоянию на 31 декабря 2017 года их доля в уставном капитале данной компании составляет 49.62%. Основной деятельностью компании является оказание финансовых услуг согласно Исламским принципам. Данная инвестиция была определена как имеющаяся в наличии для продажи.

Справедливая стоимость Компании на дату приобретения была оценена независимым оценщиком в 1,334,404 тыс. тенге. 15 декабря 2017 года Совет директоров Фонда принял решение поручить Правлению Фонда проработать сделку по продаже данной инвестиции стратегическому инвестору на основе поступившего предложения покупки за 2,250,911 тыс. тенге, с предоплатой 10% и оплатой равными долями в течение последующих 10 лет под залог акций, принадлежащих Фонду. 2 апреля 2018 года был заключен договор на продажу данного актива (Примечание 24).

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в виде государственных ценных бумаг, не являются ни обесцененными, ни просроченными.

12. Счета и депозиты в банках

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Счета и депозиты в банках по государственным программам		
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	9,003,368	18,611,633
- с кредитным рейтингом ниже В+	80,048,320	208,101,762
лефолт	20,270	-
Прочие счета и депозиты в банках	-	-
- с кредитным рейтингом ниже В+	564,302	2,118,453
- дефолт	1,200,000	-
	90,836,260	228,831,848
Резерв под обесценение	(1,222,722)	(1,352,198)
	89,613,538	227,479,650

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard and Poor's» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Крупный депозит

Согласно решению, принятому Национальным Банком Республики Казахстан (НБРК), в течение 2015 года Фонд разместил в банке второго уровня депозит специального назначения на сумму 250,000,000 тысяч тенге (далее – Программа 250). Номинальная процентная ставка по депозиту составила 5.5% годовых, срок размещения депозита - 10 лет. Целью вышеуказанной государственной программы является сокращение объема неработающих займов. В июне 2017 года согласно Рамочному соглашению Фонд подписал дополнительное соглашение с данным банком о снижении номинальной процентной ставки по депозиту с 5.5% годовых до 0.1% годовых и продлении срока размещения до 1 июля 2037 года, а также изменении условий досрочного истребования данного депозита, предусматривающих принятия Фондом обязательства в случае досрочного истребования возврата депозита уплатить неустойку банку в сумме 50% суммы депозита. Данные условия не соответствуют рыночным, и так как решение о их принятии было принято Правительством РК, которое является конечной контролирующей стороной Фонда, с момента реструктуризации Фондом было признано выбытие действовавшего финансового инструмента и признан новый (на новых условиях) был произведен расчет справедливой стоимости депозита на новых условиях размещения, с применением ставки дисконтирования в размере 10.88%, убытки по признанию дисконта в размере 216,323,394 тыс. тенге были признаны непосредственно в составе капитала по статье «Резерв по условному распределению» (Примечание 19).

Депозиты в банках по Правительственным программам

Фонд в течение 2015 года, в рамках Программы 130, разместил в БВУ депозиты на сумму 130,000,000 тыс. тенге. Номинальная ставка вознаграждения по депозитам составила 2.99% годовых, срок размещения 20 лет, возврат основной суммы вкладов равными частями ежегодно по истечении 10 лет с даты размещения, т.е. по 10% в год

В соответствии с условиями Программы 130 Фонд в пределах подлежащей к получению от банка, суммы вознаграждения по размещенному депозиту погашает требования о возмещении фактических расходов, понесенных банками на уплату государственных пошлин по судебным искам, поданным в суд, по заемщикам относящимся к социально-незащищенной категории граждан и сумм убытков по курсовым разницам, которые понесли банки при рефинансировании проблемных кредитов, выраженных в иностранной валюте. Погашения производятся путем зачета с суммами процентного дохода по депозитам, размещенным в банках второго уровня в рамках Программы 130, подлежащего выплате Фонду. В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, Фонд произвел зачет на общую сумму 10,464,015 тыс. тенге, в течение 2016 года на сумму 17,353,556 тыс. тенге.

Так как счета и депозиты по Программам 250 и 130, размещенные в банках по номинальной процентной ставке ниже рыночной, а решения в отношении условий их размещения приняты исключительно по усмотрению акционеров Фонда, счета и депозиты были первоначально признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования будущих договорных денежных потоков по займам, с использованием расчетных рыночных ставок вознаграждения от 8.71% до 11.80%, а возникшая разница за вычетом налогов была признана непосредственно в составе капитала по статье «Резерв по условному распределению», как эффект от сделок с собственниками Фонда. Общая сумма убытка от признания дисконта при первоначальном признании по депозитам в банках, отраженная в составе «Резерва по условному распределению» по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 295,494,602 тыс. тенге (Примечание 19). В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, в связи с изменением сумм фактически понесенных банками расходов по уплате государственных пошлин и по убыткам от курсовой разницы, которые подлежат компенсации Фондом в рамках депозитных соглашений, что предусмотрено Программой 130, Фонд начислил дополнительные расходы в сумме 7,160,843 тыс. тенге.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года ряд БВУ, получивших депозиты по Программе 130, возвратили неиспользованную часть вклада для рефинансирования ипотечных займов в сумме 22,378,396 тыс. тенге. Доход от досрочного возврата депозитов по Программе 130 по ставкам ниже рыночных составил 11,500,396 тыс. тенге, кроме того отраженные в 2016 году в прочих обязательствах Фонда отложенные обязательства по Программе 130 в размере 1,736,985 тысяч в виду внесения изменений в Программу 130 Постановлением Правления НБРК № 38 от 27 февраля 2017 года по суммам возврата депозитов в 2016 году были аннулированы и перенесены в состав нераспределенной прибыли прошлых лет. В связи с изменением сумм фактически понесенных банками расходов по уплате государственных пошлин и по убыткам от курсовой разницы, которые подлежат компенсации Фондом в рамках депозитных соглашений, что предусмотрено Программой 130, Фонд начислил дополнительные расходы в сумме 945,329 тыс. тенге.

29 декабря 2017 года Акционер Фонда принял решение о безвозмездной передаче функций оператора по Программе 130 дочерней организации НБРК АО «Казахстанский фонд устойчивости» (далее - КФУ), т.е. передаче КФУ подлежат все права требования по размещенным в рамках Программы 130 депозитам. Однако решение о принятии функций Единственным акционером КФУ было принято только в 2018 году. 28 марта 2018 года Фонд подписал договор на передачу вышеуказанных прав требований и резервных средств в номинальной стоимости 130,000,000 тыс. тенге на безвозмездной основе в АО «Казахстанский фонд устойчивости» (Примечание 24).

Концентрация

По состоянию на 31 декабря 2017 года Фонд был подвержен риску по кредиту одного банка второго уровня, на долю которого приходится более 10% капитала Фонда, балансовая стоимость которого составляет 52,279,045 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: 184,260,218 тысяч тенге).

Обесцененные депозиты в банках

По состоянию на 31 декабря 2017 года перед Фондом числится задолженность по возврату депозитов, размещенных в АО «Delta Bank» по Программе 130 в 2015 году и 1,2 млрд. тенге в 2016 году, на которую в декабре 2016 года была начислена 100% провизия, в связи наличием признаков дефолта.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Фонд также имеет счета и депозиты на сумму 14,021 тыс. тенге в АО «Казинвестбанк» по Программе 130, для которого в декабре 2016 года началась процедура ликвидации и соответственно также сформирован резерв в размере 100% задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Фонд, таким образом, создал резерв под обесценение на всю сумму задолженности по размещенным денежным средствам на указанных счетах и депозитах.

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Резерв по счетам и депозитам в банках	(1,222,722)	(1,352,198)
	<u>(1,222,722)</u>	<u>(1,352,198)</u>

Изменения в резерве под обесценение по депозитам в БВУ в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, могут быть представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Остаток резерва по состоянию на начало года	(1,352,198)	-
Чистое восстановление/(начисление) за год (Примечание б)	129,476	(1,352,198)
Остаток резерва по состоянию на конец года	<u>(1,222,722)</u>	<u>(1,352,198)</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

13. Займы и дебиторская задолженность

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Выкупленные права требования	154,449,797	-
Прочая дебиторская задолженность	322,326	251,166
Итого займы и дебиторская задолженность	154,772,123	251,166

Выкупленные права требования представляют собой права требования по займам, выданным АО «БТА Банк», а также АО «Казкоммерцбанк», которые затем были переданы АО «БТА Банк». С момента заключения ДКП и в течение периода приемки Активов БТА Фондом, независимой юридической компанией, привлеченной НБРК, была проведена правовая экспертиза, которая выявила ряд недостатков, касающихся регистрации прав на залоговое имущество по выкупаемым правам требования, вопросов применения соответствующего национального права и прочих вопросов. По результатам проведенной правовой экспертизы ряд объектов были исключены из перечня активов подлежащих передаче Фонду. Руководство Фонда полагает, что недостатки по фактически принятым правам требования с большой степенью вероятности возможно будет устранить в течение ближайших 5 лет.

Оценка рыночной/справедливой стоимости выкупленных прав требования производилась независимым оценщиком на основе информации, предоставленной Фондом и имеющимся досье заемщиков.

Согласно утверждений независимой оценочной компании:

- оцениваемые права требования при проведении оценки были условно разделены на две категории: по кредитным договорам, по которым велись погашения согласно утвержденным графикам, а также по просроченным неоплачиваемым кредитам;
- рыночная/справедливая стоимость прав требования по просроченным неоплачиваемым кредитным договорам определялась на основании рыночной/справедливой стоимости недвижимого и движимого имущества, выступающих в виде залогового обеспечения, относящегося к соответствующим правам требования. При этом учитывались возможные дополнительные платежи по кредитному договору, не связанные с реализацией залогового обеспечения, прогнозируемые сотрудниками Фонда по состоянию на даты оценки, а также затраты, связанные с процедурой обращения взыскания на заложенное имущество и ожидаемым периодом времени на получение контроля над залоговым имуществом;
- принимая во внимание информацию, предоставленную специалистами Фонда о сложившейся практике взыскания, возможность получить залоговое имущество без обращения в суд и инициации процедуры банкротства не рассматривалась;
- была учтена стоимость денег во времени и риски, связанные с ожидаемым сроком перехода прав на заложенное имущество. В расчетах стоимости отдельных прав требования использовались ожидаемые сроки перехода прав на заложенное имущество, определенные с учетом требований казахстанского законодательства и практики Фонда;
- при выборе ставки дисконтирования, отражающей стоимость денег во времени и риски перехода прав на заложенное имущество, проводился анализ требуемой доходности по методу оценки капитальных активов (CAPM), а также использовались данные о требуемой и реализовавшейся доходности глобальных фондов, инвестирующих в проблемные кредиты (NPL).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Выкупленные права требования в разбивке по направлениям финансирования:

	Справедливая стоимость на момент приобретения	Начисленные проценты	Провизии	Погашения	Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года
Права требования по займам:					
Крупный бизнес	187,592,696	6,620,393	(38,826,484)	(1,309,607)	154,076,998
Малый и средний бизнес	271,719	8,341	(25,019)	(40,420)	214,621
Розничный бизнес	99,664	590	(449)	(148)	99,657
Итого прав требований по займам	187,964,079	6,629,324	(38,851,952)	(1,350,175)	154,391,276
Права требования на имущество	58,521	-	-	-	58,521
	188,022,600	6,629,324	(38,851,952)	(1,350,175)	154,449,797

Фонд приобрел права требования по проблемным займам, не подписывал с заемщиками новых графиков погашения займов, и не ожидает, что возврат займов будет происходить в соответствии с первоначальными условиями кредитных договоров.

Анализ договорных обязательств заемщиков по выкупленным правам требования по ожидаемым срокам до погашения:

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года
До 1 года	45,386,870
От 1 года до 3 лет	26,266,296
От 3 до 5 лет	82,626,049
Свыше 5 лет	170,582
	154,449,797

Анализ обязательств заемщиков по выкупленным правам требования в разрезе валют договоров займа:

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года
Доллары США	110,269,872
Евро	524,491
Тенге	43,655,434
	154,449,797



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Анализ выкупленных прав требования в разрезе видов залогового обеспечения по состоянию на момент приобретения (данные представлены без учета стоимости избыточного обеспечения):

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года
Недвижимое имущество	115,303,625
Движимое и недвижимое имущество	39,075,415
Движимое имущество	51,205
Без обеспечения	19,552
	<u>154,449,797</u>

Учитывая наличие просрочек погашения по выкупленным правам требования по состоянию на 31 декабря 2017 года Фондом был сформирован резерв на обесценение в размере 38,851,952 тыс. тенге (Примечание 6).

По состоянию на 31 декабря 2017 года Фонд был подвержен риску концентрации по правам требования одного заемщика, чистая балансовая стоимость которого превышает 10% капитала Фонда, задолженность по данному праву требования составляет 45,378,319 тыс. тенге.

14. Инвестиционная недвижимость

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Фонда инвестиционная недвижимость отсутствовала, в 2017 году часть выкупленного имущества из числа Активов БТА было отнесено в категорию инвестиционной недвижимости.

	Земельные участки	Коммерческая недвижимость	Прочая инвестиционная недвижимость	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2016 года	-	-	-	-
Поступления	426,692	1,280,582	188,895	1,896,169
На 31 декабря 2017 года	<u>426,692</u>	<u>1,280,582</u>	<u>188,895</u>	<u>1,896,169</u>
Накопленная амортизация				
На 31 декабря 2016 года	-	-	-	-
Начисления	-	(6,178)	(827)	(7,005)
На 31 декабря 2017 года	<u>-</u>	<u>(6,178)</u>	<u>(827)</u>	<u>(7,005)</u>
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2016 года	-	-	-	-
На 31 декабря 2017 года	<u>426,692</u>	<u>1,274,404</u>	<u>188,068</u>	<u>1,889,164</u>

Поскольку по результатам независимой оценки рыночная/справедливая стоимость инвестиционного имущества значительно ниже покупной цены их стоимость была доведена до чистой цены продажи.

Ниже приведены утверждения независимой оценочной компании относительно выбора подходов к оценке и методов оценки инвестиционного имущества.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Оценка уникальных объектов недвижимости

Данная группа недвижимого имущества включала гостиницы, крупные бизнес-центры, торговые центры. Оцениваемые объекты являются объектами коммерческой недвижимости, доход от которых может быть достоверно определен. Поэтому при определении стоимости имущества предпочтение отдавалось доходному подходу, а именно, методу дисконтированных денежных потоков. В расчетах использовались фактические операционные показатели операционной деятельности объектов, а также среднерыночные данные из открытых источников, включая ставки аренды для офисных и торговых объектов, стоимость номера в сутки для гостиниц, показатели заполняемости для разного типа объектов, уровень операционных расходов (коммунальные услуги, охрана, уборка, заработная плата обслуживающего персонала, земельный и имущественный налоги и прочие затраты).

Оценка земельных участков

Стоимость незастроенных земельных участков определялась сравнительным подходом на основании рыночных данных о стоимости сопоставимых объектов. Для оценки земельных участков свободных от застройки затратный подход был признан неприменимым в связи с их невозпроизводимостью и поэтому не использовался. При оценке незастроенных земельных участков, расчеты, выполняемые в рамках доходного подхода, предполагают использование параметров, определяемых экспертно, что существенно снижает достоверность полученного результата. По состоянию на дату оценки отсутствовала утвержденная стратегия использования объектов оценки Фондом, проекты застройки пустующих земельных участков и информации о технических характеристиках (общая площадь, объем здания) и назначении планируемых к строительству зданий, в связи с чем доходный подход не использовался для оценки земельных участков.

Рыночная (справедливая) стоимость определялась в предположении о наилучшем и наиболее эффективном использовании объектов недвижимости (МСО 104 Виды стоимости, параграфы 140.1 – 140.2).

15. Инвестиции в дочерние компании

Доли участия в дочерних компаниях:

	<u>31 декабря 2017 года</u>
АО «Estate Management Company»	100%
ТОО «Kazkom Realty»	100%

АО «Estate Management Company»

Фактическая дата приобретения данной компании была определена как 4 августа 2017 года в момент завершения передачи 100% акций компании Фонду. Основной деятельностью компании являются операции с движимым и недвижимым имуществом, аренда, сдача в аренду и субаренду строений или отдельных помещений, а также предоставление риэлтерских и консультационных услуг на рынке недвижимости. Справедливая стоимость Компании на дату приобретения была оценена независимым оценщиком в 59,742,832 тыс. тенге. Объекты недвижимости компании представляют собой объекты офисной, жилой и торговой недвижимости, расположенные в городах: Алматы, Астана и Атырау.

ТОО «Kazkom Realty»

Фактическая дата приобретения данной компании была определена 23 октября 2017 года, в момент передачи 100% доли участия в уставном капитале от БТА. Вместе с долей участия БТА передал Фонду права требования по займу выданному ТОО «Kazkom Realty». Справедливая стоимость Компании на дату приобретения была оценена независимым оценщиком в 1 тенге, в виду того, что обязательства Компании значительно превышают стоимость всех имеющихся у ТОО «Kazkom Realty» активов.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Активы ТОО «Kazkom Realty» в основном состоят из объектов недвижимости: земельные участки, квартиры и объекты прочей недвижимости. Основная деятельность Компании представляла собой приобретение сомнительных и безнадежных активов АО «Казкоммерцбанк» и заемщиков АО «Казкоммерцбанк», а также дальнейшее управление данными активами. В настоящее время Фонд ещё рассматривает дальнейшую стратегию использования данной компании.

16. Прочие активы

Прочие активы включают в себя объекты недвижимости числящиеся в запасах, прочие запасы и прочие нефинансовые активы.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года состав прочих активов представлен ниже:

Прочие нефинансовые активы	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Объекты недвижимости в составе запасов	17,174,437	-
Объекты движимого имущества в составе запасов	71,771	-
Прочие запасы	14,521	2,136
Прочие нефинансовые активы	511	89,432
	<u>17,261,240</u>	<u>91,568</u>

Недвижимое имущество, числящееся в запасах - это часть выкупленных Активов БТА, расположено в различных регионах Казахстана. В настоящее время Руководство находится в процессе разработки стратегии дальнейшего использования данных активов.

17. Прочие обязательства

Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Общие и административные расходы к оплате	970,445	14,531
Прочие финансовые обязательства	1,622	65,531
Итого финансовые обязательства	<u>972,067</u>	<u>80,062</u>

Прочие нефинансовые обязательства	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Обязательства по налогам, кроме корпоративного подоходного налога	12,221	20,516
Отсроченный дисконт по депозитам в банках	-	1,732,128
Прочие нефинансовые обязательства	218,625	174,727
Итого нефинансовые обязательства	<u>230,846</u>	<u>1,927,371</u>
ВСЕГО прочих обязательств:	<u>1,202,913</u>	<u>2,007,433</u>

В 2016 году Фонд перераспределил срочные депозиты по Программе 130 на сумму 9,100,000 тыс. тенге путем частичного изъятия данных средств из одних банков и предоставления 5,797,000 тыс. тенге из этих ресурсов другим банкам. По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма в размере 3,303,785 тыс. тенге была одобрена для размещения в КИК. Дисконт, относящийся к нераспределенным вкладам в сумме 1,732,128 тыс. тенге было признано в составе Прочих обязательств, так как в соответствии с Программой 130, данная сумма является обязанностью Фонда разместить депозиты специального назначения в БВУ или финансовых институтах.

24 февраля 2017 года были приняты изменения в Программе 130, согласно которым заключение сделки с КИК должно было осуществлено при наличии соглашения КИК с Банком, процесс заключения которого затянулся на неопределенный срок. Так как до момента подписания данной финансовой отчетности размещение денег в КИК не произведено, и учитывая что в декабре 2017 года Акционером Фонда было принято решение о безвозмездной передаче функций оператора Программы дочерней организации НБРК, признанное в прошлом периоде обязательство Фонда в виде отсроченного дисконта по депозитам в банках было аннулировано и перенесено в состав Нераспределенной прибыли прошлых лет.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

18. Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 года, уставный капитал Фонда представлен следующим образом:

	<u>Номинальная стоимость</u>	<u>Разрешенный к выпуску уставный капитал</u>	<u>Невыпущенный уставный капитал</u>	<u>Итого уставный капитал</u>
Простые акции, штук	10,000	60,539,600	-	60,539,600
Привилегированные акции, штук	5,079,698	125,000	(62,999)	62,001
	<u>5,089,698</u>	<u>60,664,600</u>	<u>(62,999)</u>	<u>60,601,601</u>

По состоянию на 31 декабря 2016 года, уставный капитал Фонда представлен следующим образом:

	<u>Номинальная стоимость</u>	<u>Разрешенный к выпуску уставный капитал</u>	<u>Невыпущенный уставный капитал</u>	<u>Итого уставный капитал</u>
Простые акции, штук	10,000	13,520,000	-	13,520,000
Привилегированные акции, штук	5,079,698	125,000	(62,999)	62,001
	<u>5,089,698</u>	<u>13,645,000</u>	<u>(62,999)</u>	<u>13,582,001</u>

Уставный капитал на конец отчетного периода сформирован в размере 920,342,333 тыс. тенге, на 31 декабря 2016 года размер уставного капитала Фонда составлял 450,146,333 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2017 года размещено и оплачено 60,539,600 штук простых акций и 62,001 штук привилегированных акций, не размещено 62,999 привилегированных акций (на 31 декабря 2016 года: размещено 13,520,000 простых акций и 62,001 привилегированных акций и не размещено 62,999 привилегированных акций).

В начале 2017 года Фонд по решению Единственного акционера в лице НБРК был капитализирован на сумму 470,196,000 тыс. тенге. 28 февраля 2017 года Совет директоров Фонда принял решение о размещении 47,019,600 простых акций по цене размещения 10 тыс. тенге за одну простую акцию, которые были полностью оплачены НБРК 02 марта 2017 года. Полученные средства от размещения простых акций были полностью направлены на финансирование сделки по приобретению Активов БТА (Приложение 10).

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Фонда. Владельцы привилегированных акций получают минимальные дивиденды в гарантированном размере 1 тенге на одну привилегированную акцию в год.

Расчет балансовой стоимости одной акции представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
Активы	364,516,305	346,344,767
Минус: Нематериальные активы	(34,026)	(12,425)
Минус: Обязательства	(1,246,603)	(2,709,793)
Минус: Сальдо счета привилегированных акций	(314,946,333)	(314,946,333)
Итого Чистые активы	48,289,343	28,676,216
Количество простых акций (шт.)	60,539,600	13,520,000
Балансовая стоимость одной простой акции	0.80	2.12

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***(в тысячах тенге, если не указано иное)*

Прибыль на акцию:

Базовая и разводненная прибыль на акцию	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Чистый (убыток) / прибыль за период, относящаяся к акционерам материнской компании	(5,660,651)	12,088,878
За вычетом дополнительных дивидендов, которые будут выплачены держателям привилегированных акций в случае распределения всей прибыли	(5,660,713)	12,088,816
Чистый (убыток) / прибыль, относящаяся к держателям простых акций	(5,660,713)	12,088,816
Средневзвешенное количество акций, для расчета базовой прибыли на акцию	41,498,334	13,582,001
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)	(136.41)	890.06

(а) Дополнительно оплаченный капитал

Дополнительно оплаченный капитал в основном представлен суммой целевого перечисления с республиканского бюджета в объеме 2,092,941,288 тыс. тенге для финансирования Сделки с БТА (Примечание 10). (На 31 декабря 2016 года: 40,246 тыс. тенге)

(б) Дивиденды

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года Фонд объявил и выплатил дивиденды по простым акциям в сумме 12,089 тыс. тенге по результатам работы Фонда в 2016 году, в размере установленном Постановлением Правительства Республики Казахстан от 26 июля 2007 года № 633 и 12,089 тыс. тенге по привилегированным акциям, не смотря на то, что проспектом эмиссии привилегированных акций и Уставом Фонда гарантированный размер дивидендов по привилегированным акциям установлен в размере 1 тенге на акцию, во исполнение требований Статьи 24 Закона РК от 13 мая 2003 года № 415-ІІ «Об акционерных обществах», когда «Размер дивидендов, начисляемых по привилегированным акциям, не может быть меньше размера дивидендов, начисляемых по простым акциям за этот же период».

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года Фонд не объявлял и не выплачивал дивидендов по простым акциям по результатам работы Фонда в 2015 году, выплата дивидендов по привилегированным акциям за 2015 год была произведена в размере 62 тыс. тенге.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

19. Резерв по условному распределению

	31 декабря 2017 года	Увеличение/(уменьшение) капитала			31 декабря 2016 года
		признание дисконта при первоначаль- ном признании	признание отложенного актива	сторно в связи с выбытием инструмента	
Разница между справедливой стоимостью и стоимостью приобретения проблемных активов (Примечание 10)	(2,372,031,405)	(2,372,031,405)	-	-	-
Дисконт по депозитам в банках по государственным программам (Примечание 8, 12)	(295,494,602)	(216,323,394)	(30,352,241)	78,915,243	(127,734,210)
	<u>(2,667,526,007)</u>	<u>(2,588,354,799)</u>	<u>(30,352,241)</u>	<u>78,915,243</u>	<u>(127,734,210)</u>

20. Управление рисками

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

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Фонда по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Фонд, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам.

Совет директоров 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.

Правление несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Фонд осуществлял деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя Подразделения рисков входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставок вознаграждения, а также других ценовых рисков. Фонд подвергается рыночному риску в результате открытой рыночной позиции по процентным, валютным, долговым и долевым финансовым инструментам, которые зависят от общих и специфических колебаний рыночной конъюнктуры и изменения 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.

(i) Риск изменения ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных ставок вознаграждения. Фонд подвержен влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения.

Краткая информация в отношении сроков пересмотра ставок вознаграждения по основным финансовым инструментам может быть представлена следующим образом:

31 декабря 2017 года

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспроцентные	Балансовая стоимость
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	26,707,717	-	-	-	6,096,561	32,804,278
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	-	-	2,452	2,452
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	5,130,241	-	-	-	5,130,241
Счета и депозиты в банках	-	-	-	89,613,538	-	89,613,538
Займы и дебиторская задолженность	40,690,662	22,948,163	91,133,298	-	-	154,772,123
	67,398,379	28,078,404	91,133,298	89,613,538	6,099,013	282,322,632
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Прочие обязательства	-	-	-	-	972,067	972,067
	-	-	-	-	972,067	972,067
	67,398,379	28,078,404	91,133,298	89,613,538	5,126,946	281,350,565

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

На 31 декабря 2016 года

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	17,277,664	-	-	-	17,277,664
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	68,250,117	-	-	68,250,117
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2,597,667	-	2,597,667
Счета и депозиты в банках	-	778,245	-	226,701,405	227,479,650
Займы и дебиторская задолженность	-	251,166	-	-	251,166
Итого финансовых активов	17,277,664	69,279,528	2,597,667	226,701,405	315,856,264
Финансовые обязательства					
Прочие обязательства	80,062	-	-	-	80,062
Итого финансовых обязательств	80,062	-	-	-	80,062
Чистая позиция	17,197,602	69,279,528	2,597,667	226,701,405	315,776,202

Средние ставки вознаграждения

Следующая далее таблица отражает средние эффективные ставки вознаграждения по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

Средняя эффективная ставка вознаграждения, %

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Процентные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	2%	2%
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5%-6,5%	5,78%-7,7%
Счета и депозиты в банках	6,15%-12,5%	6,15%-11,8%
Займы и дебиторская задолженность	10,3%-20,2%	11%
Процентные обязательства		
Прочие обязательства	10,25%	11%



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению ставок вознаграждения (риск пересмотра ставок вознаграждения) а также изменению балансовой стоимости финансовых инструментов, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, может быть представлен следующим образом:

	2017 год		2016 год	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(2,067,582)	(2,067,582)	(98,238)	(98,238)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	2,145,353	2,145,353	35,547	35,547

(ii) Валютный риск

В отношении монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, политика Фонда нацелена на удержание нетто-позиции, подверженной риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

В составе приобретенных у БТА прав требований по договорам финансирования имеется ряд договоров в иностранной валюте. Фонд выкупил данные активы в тенге (Примечании 13), однако считает, что по договорам, по которым срок окончательного погашения еще не наступил присутствует валютный риск. По состоянию на 31 декабря 2017 г. балансовая стоимость данных прав требований, выраженная в долл. США составила 18,200,593 тыс. тенге (с учетом резерва на обесценение).

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Фонда. Фонд управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур.

Политика управления кредитными рисками, которой придерживается Фонд в своей деятельности, регламентируется различными законодательными нормами РК и внутренними документами Фонда и предусматривает:

- процедуры рассмотрения и одобрения заявок на выкуп обесцененных займов;
- порядок определения справедливой стоимости обесцененных займов, права требования по которым были выкуплены Фондом;
- порядок установления справедливой стоимости обеспечения обесцененных займов, права требования по которым приобретены Фондом;
- требования к кредитной документации по займам, права требования по которым приобретены Фондом;



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

- процедуры проведения постоянного мониторинга займов, права требования по которым приобретены Фондом, и прочих продуктов, несущих кредитный риск, Фонд проводит на регулярной основе, в том числе проводит осмотр залогового имущества.

Помимо анализа отдельных приобретенных сомнительных активов, Подразделение рисков проводит оценку в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков по займам, права требования по которым приобретены Фондом.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	32,804,278	17,277,664
Денежные средства, ограниченные в использовании	2,452	68,250,117
Счета и депозиты в банках	89,613,538	227,479,650
Займы и дебиторская задолженность	154,772,123	251,166
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5,130,241	2,597,667
Всего максимального уровня подверженности кредитному риску	282,322,632	315,856,264

Фонд имеет требования должникам, подверженность кредитному риску в отношении которых превышает 10% размера собственного капитала Фонда, по состоянию на 31 декабря 2017 года общей балансовой стоимостью 89,820,274 тыс. тенге, по состоянию на 31 декабря 2016 года Фонд имел требования также к двум должникам общей балансовой стоимостью 249,206,550 тысяч тенге.

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Фонд может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности.

В финансовых учреждениях, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, поскольку операции часто имеют неопределенные сроки погашения и носят различный характер, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Политика по управлению ликвидностью определяется внутренними нормативными документами Фонда, в том числе «Политикой по управлению деньгами АО «Фонд проблемных кредитов» и «Правилами установления лимитов по балансовым и внебалансовым обязательствам на банки-контрагенты АО «Фонд проблемных кредитов».

Управление временно свободными деньгами Фондом осуществляется путем размещения в финансовые инструменты на внешнем и внутреннем финансовых рынках, обеспечивая их сохранность при заданном уровне доходности и риска, для поддержания необходимого уровня ликвидности Фонда. Политика по управлению ликвидностью включает в себя:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

- прогнозирование потоков денежных средств и анализ фактических данных на регулярной основе;
- поддержание диверсифицированной структуры размещения временно-свободных средств и при необходимости источников финансирования;
- разработки планов по привлечению финансирования;
- поддержание портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае возникновения кассовых разрывов;
- осуществления контроля за поддержанием необходимого уровня ликвидности в рамках реализации основных задач, поставленных перед Фондом, и утвержденных планов.

В следующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	<u>Менее 3 месяцев</u>	<u>От 3 до 12 месяцев</u>	<u>От 1 года до 5 лет</u>	<u>Более 5 лет</u>	<u>Итого</u>
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	32,804,278	-	-	-	32,804,278
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	2,452	-	2,452
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	5,130,241	-	-	5,130,241
Счета и депозиты в банках	-	-	89,613,538	-	89,613,538
Займы и дебиторская задолженность	164,740	54,780,081	56,625,357	43,201,945	154,772,123
Итого финансовых активов	32,969,018	59,910,322	146,241,347	43,201,945	282,322,632
Финансовые обязательства					
Прочие обязательства	972,067	-	-	-	972,067
Итого финансовых обязательств	972,067	-	-	-	972,067
Чистая позиция	31,996,951	59,910,322	146,241,347	43,201,945	281,350,565



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

В следующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	17,277,664	-	-	-	17,277,664
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	68,250,117	-	-	68,250,117
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2,597,667	-	2,597,667
Счета и депозиты в банках	-	778,245	-	226,701,405	227,479,650
Займы и дебиторская задолженность	-	251,166	-	-	251,166
Итого финансовых активов	17,277,664	69,279,528	2,597,667	226,701,405	315,856,264
Финансовые обязательства					
Прочие обязательства	80,062	-	-	-	80,062
Итого финансовых обязательств	80,062	-	-	-	80,062
Чистая позиция	17,197,602	69,279,528	2,597,667	226,701,405	315,776,202

(д) Управление капиталом

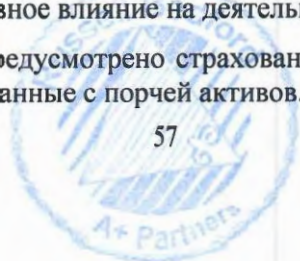
Фонд не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Фонда, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается путем эффективного управления денежными средствами и постоянного контроля за показателями выручки и прибыли Фонда с соблюдением требований Политики по управлению временно-свободными деньгами Фонда. Фонд не является объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала. Фонд в обозримом будущем намеревается выпускать собственные облигации, с целью выкупа у БВУ проблемных активов.

21. Условные обязательства

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Фонд не осуществлял в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Фонда или в иных случаях, относящихся к деятельности Фонда. До тех пор, пока Фонд не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Фонда.

Однако, в плане развития Фонда предусмотрено страхование значимых объектов недвижимости, что в будущем уменьшит риски связанные с порчей активов.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

(б) Незавершенные судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Фонд сталкивается с различными видами юридических претензий. Более того в рамках Сделки с БТА (Примечание 10) Фонд принял на себя все обязательства, связанные с приобретенными активами. Руководство Фонда полагает, что окончательная величина обязательств Фонда, возникающих в результате данных судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовые условия или результаты деятельности Фонда в будущем.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, иногда нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. Руководство Фонда, исходя из своего понимания применимого казахстанского налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. 25 декабря 2017 года был принят Закон «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты РК по вопросам налогообложения», согласно которому существенная часть доходов Фонда была освобождена от корпоративного подоходного налога, с введением в действие с 11 марта 2017 года. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулируемыми органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на данную финансовую отчетность может быть существенным.

22. Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Материнской компанией Фонда по состоянию на 31 декабря 2017 года является Министерство финансов Республики Казахстан в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 27 мая 1999 года № 659 "О постановлении передаче прав по владению и пользованию государственными пакетами акций и государственными долями в организациях, находящихся в республиканской собственности", по состоянию на 31 декабря 2016 года материнской компанией Фонда являлся Национальный банк Республики Казахстан). Смена собственника произошла 11 марта 2017 года.

(б) Операции с участием членов Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждения, включенного в статью «Вознаграждения работникам» за 2017 и 2016 года составляет:

	2017 год тыс. тенге	2016 год тыс. тенге
Члены Совета директоров и Правления	83,273	63,615



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

(в) Операции с прочими связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Материнская компания	Государств- енные предприятия	Дочерние и ассоцирова нные организации	Итого
Отчет о финансовом положении				
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	-	31,695,561	-	31,695,561
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,795,837	-	1,334,404	5,130,241
Займы и дебиторская задолженность	-	-	45,378,319	45,378,319
Инвестиции в дочерние компании	-	-	59,742,832	59,742,832
Текущий налоговый актив	3,523,676	-	-	3,523,676
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Прочие обязательства	14,048	-	-	14,048
КАПИТАЛ				
Дефицит в результате переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(41,841)	-	-	(41,841)
Прибыль или убыток				
Процентные доходы	481,234	121,330	-	602,564
Прочие общехозяйственные и административные расходы	-	-	34,190	34,190
Расход по подоходному налогу	(789,280)	-	-	(789,280)
Прочий совокупный доход				
Убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	237,019	-	-	237,019

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	Материнская компания	Государств- енные предприятия	Итого
Отчет о финансовом положении			
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	12,075,693	-	12,075,693
Денежные средства, ограниченные в использовании	3,303,785	64,946,332	68,250,117
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	2,597,667	2,597,667
Отложенные налоговые активы	-	30,384,510	30,384,510



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	Материнская компания	Государственные предприятия	Итого
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательство по текущему подоходному налогу	-	702,360	702,360
Прочие обязательства	-	1,739,128	1,739,128
КАПИТАЛ			
Дефицит в результате переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	(278,860)	(278,860)
Прибыль или убыток			
Процентный доход	-	549,216	549,216
Расход по подоходному налогу	-	(4,477,773)	(4,477,773)
Прочий совокупный доход			
Убыток от переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	(85,390)	(85,390)

В течение 2017 года Фонд получил целевое перечисление из средств государственного бюджета в сумме 2,092,941,288 тыс. тенге (Примечание 10).

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, Учты-ваемые по амортизированной стоимости	Общая стоимость, отраженная в учете	Справедли-вая стоимость
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	32,804,278	-	-	32,804,278	32,804,278
Денежные средства, ограниченные в использовании	2,452	-	-	2,452	2,452
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	5,130,241	-	5,130,241	5,130,241
Счета и депозиты в банках	89,613,538	-	-	89,613,538	83,572,034
Займы и дебиторская задолженность	154,772,123	-	-	154,772,123	154,772,123
	<u>277,192,391</u>	<u>5,130,241</u>	<u>-</u>	<u>282,322,632</u>	<u>276,281,128</u>
Обязательства					
Прочие финансовые обязательства	-	-	972,067	972,067	972,067
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>972,067</u>	<u>972,067</u>	<u>972,067</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	<u>Займы и дебиторская задолженность</u>	<u>Имеющиеся в наличии для продажи</u>	<u>Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости</u>	<u>Общая стоимость, отраженная в учете</u>	<u>Справедливая стоимость</u>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	17,277,664	-	-	17,277,664	17,277,664
Денежные средства, ограниченные в использовании	68,250,117	-	-	68,250,117	68,250,117
Счета и депозиты в банках	227,479,650	-	-	227,479,650	274,787,329
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		2,597,667	-	2,597,667	2,597,667
Займы и дебиторская задолженность	251,166	-	-	251,166	251,166
	<u>313,258,597</u>	<u>2,597,667</u>	<u>-</u>	<u>315,856,264</u>	<u>363,163,943</u>
Обязательства					
Прочие финансовые обязательства	-	-	80,062	80,062	80,062
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>80,062</u>	<u>80,062</u>	<u>80,062</u>

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, принимая во внимание фактор неопределенности, а также субъективность используемых суждений, справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой активы будут незамедлительно реализованы, а обязательства – урегулированы.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Фонд определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Фонда с использованием прочих методов оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

Фонд оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов;

- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все

используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.

- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 11), счетов и депозитов в банках и счетов к получению была определена с использованием рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов и метода оценки, основанного на наблюдаемых исходных данных (Уровень 2).

В следующей таблице представлеи анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Всего справед- ливой стоимости</u>	<u>Всего балансовой стоимости</u>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	32,804,278	-	-	32,804,278	32,804,278
Денежные средства, ограниченные в использовании	2,452	-	-	2,452	2,452
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	5,130,241	-	5,130,241	5,130,241
Счета и депозиты в банках	-	83,572,034	-	83,572,034	89,613,538
Займы и дебиторская задолженность	-	-	154,772,123	154,772,123	154,772,123
Прочие активы	-	-	-	-	-
Обязательства					
Прочие финансовые обязательства	-	972,067	-	972,067	972,067

В следующей таблице представлен анализ по состоянию на 31 декабря 2016 года:



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

	Уровень 1	Уровень 2	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	17,277,664	-	17,277,664	17,277,664
Денежные средства, ограниченные в использовании	68,250,117	-	68,250,117	68,250,117
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	2,597,667	2,597,667	2,597,667
Счета и депозиты в банках	-	274,787,329	274,787,329	227,479,650
Займы и дебиторская задолженность	-	251,166	251,166	251,166
Обязательства				
Прочие финансовые обязательства		80,062	80,062	80,062

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменян между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, принимая во внимание фактор неопределенности, а также субъективность используемых суждений, справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой активы будут незамедлительно реализованы, а обязательства – урегулированы.

24. События после отчетной даты

(а) Передача депозитов в КФУ

28 марта 2018 года Фонд передал функции оператора по депозитам в банках выданных в рамках Постановления Национального Банка Республики Казахстан №69 (Примечание 12) номинальной стоимостью 130,000,000 тыс. тенге на безвозмездной основе в АО «Казахстанский фонд устойчивости». Данное событие не является корректирующим, так как по состоянию на 31 декабря 2017 года было только намерение передачи функций оператора Программы 130 Фондом и не было полного пакета решений, решение Единственным акционером АО «Казахстанский фонд устойчивости» о принятии функций оператора Программы 130 было принято только в 2018 году.

(б) Продажа «Аль Сакр Финанс»

2 апреля 2018 года Фонд подписал договор на продажу своей доли в АО «Аль Сакр Финанс» (Примечание 11) за 2,250,911 тыс. тенге с рассрочкой платежа равными долями до 1 мая 2028 года.

