



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»**

**Отдельная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года**

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.....7-58

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

АКЦИОНЕРУ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ Акционерного Общества «Фонд проблемных кредитов»

Мнение

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 2018 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, финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2018 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).

Важные обстоятельства

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, балансовая стоимость (с учетом резерва по обесценению) 109,366,599 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2018 г.

По результатам выборочного тестирования наличия зарегистрированных прав на залоговое имущество по правам требования, приобретенным у АО «БТА Банк», до 50% залогового имущества отсутствуют зарегистрированные права и правоустанавливающие документы. Данное обстоятельство не влечет за собой модификации нашего мнения в связи с представленными доказательствами и документами о закрытии сделки и признании рисков по возможным убыткам акционером, учитывая текущее состояние портфеля.

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.

25 сентября 2018 года были приобретены проблемные активы в виде прав требования у АО «Цеснабанк» на основании решения акционера на сумму 450,000,000 тыс. тенге (далее – Сделка). Рыночная/справедливая стоимость выкупленных прав требования по Сделке с Цеснабанком была определена независимой оценочной компанией и на дату покупки 25.09.2018 года составила 45,701,420 тыс.тенге (Примечание 12). Руководство признало условия данной Сделки как нерыночные и учла разницу между суммой покупки прав требования (450,000,000 тыс. тенге) и справедливой стоимостью на момент приобретения в составе резерва по условному распределению в размере 404,298,580 тыс. тенге (Примечание 19).

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.

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 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.



Ерлан Арнабеков
Аудитор / Партнер
ТОО «МАК «Russell Bedford A+ Partners»

Квалификационное свидетельство
аудитора № МПФ 0000549 от 24.12.2003 г.



Шолпанай Кудайбергенова
Аудитор
ТОО «МАК «Russell Bedford A+ Partners»



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

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан №18013076,
выданная Комитетом внутреннего государственного аудита
Министерства финансов Республики Казахстан
«03» июля 2018 года.

«25» июня 2019 года
г. Алматы, Республика Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в тысячах тенге)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Доходы от реализации товаров и оказания услуг	4	6 427 727	36 647
Себестоимость реализации	4	(3 723 761)	(410)
Валовая прибыль		2 703 966	36 237
Процентные доходы	5	25 411 767	25 241 142
Процентные расходы	5	(10 800 062)	(62)
Чистый процентный доход до формирования резервов на обесценение		14 611 705	25 241 080
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	6	(12 262 537)	(38 722 476)
Чистый процентный доход		2 349 168	(13 481 396)
Общехозяйственные и административные расходы	7	(2 378 697)	(1 019 570)
Доходы от уменьшения дисконта при частичном досрочном погашении депозитов в банках			11 500 396
Доходы от уменьшения дисконта при частичном досрочном погашении прав требования	11	3 380 629	-
Расходы из-за изменения ожидаемых потоков		-	(945 329)
Расходы от изменения справедливой стоимости залогов	11	(4 259 625)	(928 331)
Прочие (расходы) / доходы		447 222	(928 331)
Прибыль до вычета подоходного налога		2 242 663	(4 837 993)
Экономия (расход) по подоходному налогу		43 110	(822 658)
Чистый (убыток)/прибыль за год		2 285 773	(5 660 651)
Прочий совокупный доход, за вычетом налога			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей и убытков:</i>			
Прибыль / (убыток) от переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи (за вычетом налога - ноль тенге)		68 911	237 019
Всего совокупного (убытка) /дохода за год		2 354 684	(5 423 632)
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)	18	37,72	(136,41)

От имени Правления АО «Фонд проблемных кредитов»:

Елшібаев Е.И.
Председателя Правления

Дата «25» июня 2019 года

Ауезбаева Т.Е.
Главный бухгалтер

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в тысячах тенге)

	Примечание	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	8	21 443 562	32 804 278
Денежные средства, ограниченные в использовании		-	2 452
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	9	1 286 179	5 130 241
Счета и депозиты в банках	10	38 716 614	89 613 538
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению		349 192	-
Текущий налоговый актив по корпоративному подоходному налогу	11	1 086 475	3 266 411
Займы и дебиторская задолженность	12	199 686 358	154 772 123
Инвестиционная собственность	13	6 444 781	1 889 164
Инвестиции в дочерние компании	14	59 742 832	59 742 832
Основные средства и нематериальные активы		171 359	34 026
Прочие активы	15	14 841 078	17 261 240
Итого активы		343 768 430	364 516 305
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Отложенные налоговые обязательства		-	43 690
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	460 800 000	-
Прочие обязательства	17	742 872	1 202 913
Итого обязательства		461 542 872	1 246 603
Акционерный капитал	18	920 342 333	920 342 333
Дополнительно оплаченный капитал		2 092 981 534	2 092 981 534
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		27 070	(41 841)
Резерв по условному распределению	19	(3 149 949 057)	(2 667 526 007)
Нераспределенная прибыль		18 823 678	17 513 683
Итого капитал		(117 774 442)	363 269 702
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		343 768 430	364 516 305
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)		(7 149,47)	797,65
Балансовая стоимость одной привилегированной акции (в тенге)		5 079 697,63	5 079 697,63

От имени Правления АО «Фонд проблемных кредитов»:

Елшібаев В.И.
Председателя Правления

Дата «25» июня 2019 года

Ауезбаева Г.Е.
Главный бухгалтер

Примечания к финансовой отчетности являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге)

	Приме- чание	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступление денег от реализации товаров и услуг		2 612 698	26 739
Расчеты с поставщиками за товары и услуги		(450 778)	(127 182)
Погашение прав требований		5 758 901	865 650
Процентные доходы		2 075 851	8 447 489
Расходы на персонал		(1 466 112)	(716 812)
Прочие операционные расходы		(609 230)	(190 970)
Прочие поступления	11	2 719 584	11 382
Прочие выбытия		(84 366)	-
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению		(166 053)	-
Выплата дивидендов по привилегированным акциям		-	(12 089)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога		10 390 495	8 304 206
Подоходный налог уплаченный		(883 236)	(4 152 514)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		9 507 259	4 151 693
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Счета и депозиты в банках		(17 971)	(1 709 728)
Погашение депозитов		721 820	22 378 396
Безвозмездная передача депозита по Программе		(24 156 044)	-
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи		-	(1 057 958)
Погашение инвестиций, имеющих в наличии для продажи		2 600 000	-
Приобретение проблемных активов	12	(450 000 000)	(2 639 771 120)
Реализация недвижимости		-	180 713
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(77 513)	(20 699)
Чистое выбытие денежных средств от инвестиционной деятельности		(470 929 708)	(2 620 000 395)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления от эмиссии обыкновенных акций		-	470 196 000
Поступления от эмиссии долговых ценных бумаг	16	450 000 000	-
Поступления целевого перечисления		-	2 092 941 288
Поступление со счетов денежных средств, ограниченных в использовании		-	68 250 118
Выплата дивидендов по простым акциям		-	(12 089)
Дивиденды полученные		60 000	-
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		450 060 000	2 631 375 317
Влияние обменных курсов валют к тенге		4 409	-

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

(в тысячах тенге)

Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты		(2 676)	-
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(11 360 716)	15 526 614
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	8	32 804 278	17 277 664
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	8	<u>21 443 562</u>	<u>32 804 278</u>

В соответствии с приказом МФ РК «О дальнейшей реализации Программы рефинансирования ипотечных жилищных займов/ипотечных займов» (далее – Программа) №765 от 29 декабря 2017 года Фондом в апреле 2018 года был осуществлен перевод денежных средств резерва по Программе в сумме 24,156,044 тыс. тенге на безвозмездной основе в АО «Казахстанский фонд устойчивости» (далее – КФУ), в целях передачи функции по реализации Программы рефинансирования ипотечных жилищных займов/ипотечных займов, утвержденной постановлением Правления НБРК от 24 апреля 2015 года №69.

От имени Правления АО «Фонд проблемных кредитов»:

Елшібаев Е.И.
Председателя Правления

Дата «25» июня 2019 года



Ауезбаева Т.Е.
Главный бухгалтер

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 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 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
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года (Примечание 3)*	-	-	-	-	-	(975 778)	(975 778)
Пересчитанный остаток на 1 января 2018 года*	605 396 000	314 946 333	2 092 981 534	(41 841)	(2 667 526 007)	16 537 905	362 293 924
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	68 911	-	-	68 911
Убыток от операции приобретения проблемных активов, по нерыночной стоимости	-	-	-	-	(404 298 580)	-	(404 298 580)
Убыток от безвозмездной передачи по Программе	-	-	-	-	(78 124 470)	-	(78 124 470)
Прибыль за год	-	-	-	-	-	2 285 773	2 285 773
Всего совокупного убытка за период	-	-	-	68 911	(482 423 050)	2 285 773	(480 068 366)
Остаток на 31 декабря 2018 года	605 396 000	314 946 333	2 092 981 534	27 070	(3 149 949 057)	18 823 678	(117 774 442)

*Фонд начал применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечания 3 (л)).

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 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 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	-	-	-	-	-	(24 116)	(24 116)
Поступление целевого перечисления	-	-	2 092 941 288	-	-	-	2 092 941 288
Убыток от операции приобретения проблемных активов, по рыночной стоимости	-	-	-	-	(2 372 031 405)	-	(2 372 031 405)
- пересчет дисконта при модификации условий депозитов в банках	-	-	-	-	(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

От имени Правления АО «Фонд проблемных кредитов»:

Елшібаев Е.И.

Председатель Правления

Дата «25» июня 2019 года

Примечание: данная отчетность является частью данной отдельной финансовой отчетности.

Ауезбаева Т.Е.

Главный бухгалтер

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 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 миссией Фонда является содействие оздоровлению национальной экономики через: (а) улучшение качества кредитных портфелей банков второго уровня путем выкупа неработающих активов; (б) вовлечение в экономический оборот неработающих активов посредством их оздоровления и реализации.

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года состав акционеров Фонда представлен следующим образом:

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>

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 акций 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 050051, 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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

1. Общие положения (продолжение)

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 2018 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.

(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.

(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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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.

(в) Финансовые инструменты

(i) Классификация финансовых инструментов

МСФО (IFRS) 9 заменяет четыре категории финансовых активов, которые были в МСФО (IAS) 39, следующими категориями:

- 1) финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости;
- 2) финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- 3) финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Для финансовых обязательств категории остаются прежними: по справедливой стоимости и по амортизированной стоимости.

Детальный процесс классификации финансовых активов в Обществе определяется внутренним документом по классификации активов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовый актив учитывается по амортизированной стоимости, если соблюдены два критерия:

- 1) целью бизнес-модели является удерживание финансового актива для получения всех договорных денежных потоков;

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

2) договорные потоки денег представлены только платежами по процентному вознаграждению и основному долгу. Вознаграждение представляет собой плату за временную стоимость денег и кредитный риск, связанный с основным долгом к погашению в определенный период времени.

Если хотя бы один из вышеуказанных критериев не соблюден, финансовый актив измеряется по справедливой стоимости.

Если оба условия соблюдены Фонд имеет право классифицировать финансовый актив в категорию учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация снижает или устраняет учетное несоответствие.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Финансовые активы Фонда, не учитываемые по амортизированной стоимости учитываются по справедливой стоимости.

Финансовый актив учитывается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если соблюдены два критерия:

- 1) целью бизнес-модели является удерживание финансового актива как для получения всех договорных денежных потоков, так и путем продажи финансового актива;
- 2) договорные потоки денег представлены только платежами по процентному вознаграждению и основному долгу. Вознаграждение представляет собой плату за временную стоимость денег и кредитный риск, связанный с основным долгом к погашению в определенный период времени.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Фонд учитывает финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда они отражаются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

При первоначальном признании Фонд может принять не подлежащее отмене решение представлять в составе прочего совокупного дохода последующие изменения справедливой стоимости инвестиции в долевого инструмент, не предназначенный для торговли и не являющийся условным вознаграждением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнеса, в отношении которого применяются положения. Дивиденды, полученные от такой инвестиции, Фонд признает в составе прибыли или убытка.

Финансовые обязательства

Фонд классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением:

- 1) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прибылях или убытках. Такие обязательства, включая производные инструменты, которые являются обязательствами, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости;
- 2) финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не удовлетворяет требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип продолжающегося участия;
- 3) договоров финансовой гарантии. После первоначального признания эмитент такого договора, впоследствии оценивает такой договор по наибольшей величине из:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

- суммы, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»;
- первоначально признанной суммы за вычетом, в случае необходимости, накопленного дохода, признанного в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- 4) обязательства по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной. После первоначального признания эмитент такого обязательства впоследствии оценивает его по наибольшей величине из:
 - суммы, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 37;
 - первоначально признанной суммы за вычетом, в случае необходимости, накопленного дохода, признанного в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- 5) условного вознаграждения, признанного Фондом при объединении бизнеса согласно МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнесов». Такое условное вознаграждение оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При первоначальном признании Фонд может безотзывно классифицировать финансовое обязательство как оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если это разрешено в соответствии с учетной политикой или обеспечивает представление более релевантной информации, поскольку либо:

- 1) устраняет или значительно сокращает учетное несоответствие, которое в противном случае возникло бы при оценке активов или обязательств или признании связанной с ними прибыли и убытка с использованием различных основ;
- 2) управление группой финансовых обязательств или группой финансовых активов и финансовых обязательств и оценка относящихся к такой группе результатов осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией.

(ii) Признание

Фонд признает финансовый актив или финансовое обязательство в своем отчете о финансовом положении только тогда, когда он становится стороной договорных условий инструмента.

Признание и прекращение признания покупки или продажи финансовых активов на стандартных условиях осуществляется с использованием учета по дате заключения сделки.

Фонд прекращает признание финансового актива только тогда, когда:

- 1) истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива,
- 2) он передает финансовый актив и при этом передача удовлетворяет требованиям прекращения признания в соответствии с настоящей учетной политикой.

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

За исключением торговой дебиторской задолженности, все финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, плюс, в случае финансовых активов и обязательств, которые учитываются не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, которые прямо относятся к приобретению финансового актива или выпуску финансового обязательства.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки. Если справедливая стоимость сделки отличается от цены сделки, Фонд должен учитывать этот инструмент следующим образом:

1) по справедливой стоимости, подтвержденной котировочной ценой на идентичный актив или обязательство на открытом рынке (исходные данные 1 Уровня), или основанной на модели оценки с использованием данных наблюдаемого рынка. Фонд должен признавать разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в составе прибыли или убытка;

2) во всех остальных случаях в сумме оценки справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. Фонд должен признавать эту отложенную разницу как прибыль или убыток только в той мере, в которой она возникает в результате изменения фактора (в том числе временного), который участники рынка учитывали бы при установлении цены актива или обязательства.

Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, признается по цене сделки согласно определению этого термина в МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

При первоначальном признании активов, до момента определения справедливой стоимости, в случае когда сумма, оплаченная за приобретенные активы меньше фактической стоимости, отраженной в первичных документах (акты приема-передачи), для отражения стоимости актива (права требования и др. активы) до момента определения рыночной стоимости применяется расчет с применением коэффициента. Для определения стоимости права требования для отражения в бухгалтерском учете до момента определения справедливой стоимости по каждому активу применяется коэффициент, который рассчитывается путем деления стоимости приобретения на фактическую стоимость приобретенных прав требования.

Расчет коэффициента:

$$K = П/Ф$$

К – коэффициент;

П – стоимость приобретения;

Ф - фактическая стоимость по первичным документам.

При этом стоимость для отражения в бухгалтерском учете права требования определяется:

$$Б = Ф * К$$

Б - стоимость для отражения в бухгалтерском учете;

Ф-фактическая стоимость;

К-коэффициент.

При расчете коэффициента из фактической стоимости актива в виде права требований подлежит исключению стоимость по активу, по которым в процессе приема Активов/до отражения в бухгалтерском учете Фонда были произведены окончательные погашения.

Последующая оценка финансовых активов и обязательств

В последующем финансовые активы оцениваются по амортизированной или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или через прибыль или убыток, основываясь на бизнес-модели Фонда по управлению финансовыми активами. Бизнес-модель определяется руководством Фонда.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Фонд применяет суждение при определении того, на каком уровне применяется бизнес-модель. Определение происходит на основании того, как руководство управляет бизнесом, и не производится по каждому финансовому активу в отдельности. Таким образом, бизнес-модель Фонда не является выбором и не зависит от намерения руководства в отношении отдельного актива; бизнес-модель является следствием того факта, как Фонд управляется и как информация представляется руководству.

Модификация предусмотренных договором денежных потоков

Если условия предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу пересматриваются по согласованию сторон или модифицируются другим образом, и пересмотр или модификация не приводят к прекращению признания данного финансового актива, Фонд пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных денежных потоков, предусмотренных договором с применением:

- 1) первоначальной эффективной процентной ставки данного финансового актива;
- 2) первоначальной эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов;
- 3) пересмотренной эффективной процентной ставки на дату начала амортизации корректировки балансовой стоимости финансового инструмента, оцениваемого по амортизированной стоимости и являющегося объектом хеджирования справедливой стоимости.

Понесенные затраты и уплаченные комиссионные корректируют балансовую стоимость финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Списание финансового актива

Фонд напрямую уменьшает балансовую стоимость финансового актива, если отсутствуют обоснованные ожидания относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части. Списание представляет собой событие, приводящее к прекращению признания финансового актива.

(iv) Обесценение финансовых активов

Признание ожидаемых кредитных убытков

Фонд признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный убыток с момента первоначального признания значительно увеличился. Фонд не уменьшает балансовую стоимость финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а признает оценочный резерв в составе прочего совокупного дохода.

При определении того, нет ли значительного увеличения кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Фонд ориентируется на изменения риска наступления дефолта на протяжении срока действия кредитного инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков.

Если условия предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу были пересмотрены или модифицированы и признание финансового актива не было прекращено, Фонд оценивает, изменился ли значительно кредитный риск по финансовому инструменту, путем сравнения:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

1) оценки риска наступления дефолта по состоянию на отчетную дату (на основании модифицированных договорных условий);

2) оценки риска наступления дефолта при первоначальном признании (на основе первоначальных немодифицированных договорных условий).

Если значительное увеличение кредитного риска отсутствует, Фонд признает оценочный резерв под убытки по финансовому активу в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, за исключением:

1) приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов;

2) торговой дебиторской задолженности или активов по договору, возникающих вследствие операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»;

3) дебиторской задолженности по аренде.

По финансовым активам, указанным в пунктах (1) - (3), Фонд оценивает резерв под убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Если в предыдущем отчетном периоде Фонд оценила оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчетную дату определяет, что значительное увеличение кредитного риска отсутствует, то на текущую отчетную дату Фонд должен оценить оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Фонд признает в качестве прибыли или убытка от обесценения сумму, необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки до суммы ожидаемых кредитных убытков по состоянию на отчетную дату.

По приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам Фонд признает благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок в качестве восстановления убытка от обесценения, даже если ожидаемые кредитные убытки за весь срок меньше величины ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчетные денежные потоки при первоначальном признании.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Фонд оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

1) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;

2) временную стоимость денег;

3) обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступных на отчетную дату.

Максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков - это максимальный период по договору (с учетом опционов на продление), на протяжении которого Фонд подвержен кредитному риску.

По финансовым инструментам, включающим как займ, так и неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов, предусмотренная договором возможность Фонда требовать погашения займа и аннулировать неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов не ограничивает подверженность Фонда риску кредитных убытков договорным сроком подачи уведомления. По таким финансовым инструментам Фонд оценивает

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

кредитные убытки за весь период подверженности кредитному риску, и ожидаемые кредитные убытки не будут уменьшаться в результате деятельности Фонд по управлению кредитными рисками, даже если такой период превосходит максимальный период по договору.

Для достижения цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок, обусловленных значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, может понадобиться оценка значительного увеличения кредитного риска на групповой основе, например, посредством анализа информации, указывающей на значительное увеличение кредитного риска по группе или подгруппе финансовых инструментов. Это гарантирует достижение Группой цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок в случае значительного увеличения кредитного риска, даже если подтверждение такого значительного увеличения кредитного риска на уровне отдельного инструмента еще недоступно.

Для целей определения значительного увеличения кредитного риска и признания оценочного резерва под убытки на групповой основе Фонд группирует финансовые инструменты с целью облегчения анализа, обеспечивающего своевременную идентификацию значительного увеличения кредитного риска, на основе следующих характеристик кредитного риска:

- 1) вид инструмента;
- 2) рейтинги кредитного риска;
- 3) дата первоначального признания;
- 4) оставшийся срок до погашения;
- 5) отрасль;
- 6) географическое местоположение заемщика.

Оценка ожидаемых кредитных убытков определяется в соответствии с внутренним документом по обесценению финансовых активов в соответствии с МСФО 9.

Последующая оценка финансовых обязательств

Последующая оценка финансовых обязательств осуществляется в зависимости от их категорий. Для финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, изменения в справедливой стоимости, относящиеся к собственному кредитному риску, отражаются отдельно в прочем совокупном доходе. Таким образом, составляющие части изменения в справедливой стоимости представляются в разных частях отчета о совокупной прибыли; изменения в собственном кредитном риске представляются в составе прочего совокупного дохода и все другие изменения в справедливой стоимости представляются в отчете о прибылях и убытках.

Суммы, относящиеся к собственному кредитному риску, не переносятся в отчет о прибылях и убытках, даже когда Фонд прекратил признание финансового обязательства и суммы прибылей и убытков реализованы. Фонд переносит реализованные убытки и прибыли в составе капитала из статьи прочего совокупного дохода в статью нераспределенный чистый доход прошлых лет.

Данный порядок применяется ко всем финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он приводит к увеличению влияния на прибыль или убыток вследствие учетного несоответствия. Учетное несоответствие возникает, если представление эффекта от изменений в кредитном риске по обязательству в составе прочего совокупного дохода приведет к большему изменению прибыли или убытка, чем в случае представления указанных сумм в составе прибыли или убытка. В этих случаях Фонд должен представлять все прибыли или убытки от такого обязательства (в том числе эффект от изменения кредитного риска) в составе прибыли или убытка.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Несмотря на требования, изложенные выше, Фонд представляет в составе прибыли или убытка все прибыли или убытки по обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовых гарантий, которые классифицированы как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

(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*

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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:

- Здания и сооружения	8-100 лет
- Компьютеры	3-5 лет;
- Машины, оборудование и транспортные средства	3-20 лет;
- Прочие	3-15 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 собственность

Инвестиционная собственность - 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 собственность 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 собственности Фонд применяет прямолинейный метод списания стоимости. Сроки полезного использования инвестиционной недвижимости аналогичны с основными средствами. На объекты зданий и сооружений составляет от 8 до 100 лет.

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

Фонд классифицирует инвестиционную собственность следующим образом:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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 собственности 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

(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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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, имеющих 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 долевой 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

(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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений уже вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2018 года и были применены при подготовке данной финансовой отчетности.

Фонд планирует начать применение других новых стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Фонда. Фонд намерен применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой 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».

МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды.

Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов - в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т. е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т. е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т. е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

МСФО (IFRS) 16, вступающий в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

Переход на МСФО (IFRS 16)

Фонд планирует применить МСФО (IFRS) 16 ретроспективно к каждому представленному предыдущему отчетному периоду. Фонд решил применять стандарт к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4. Таким образом, Фонд не будет применять стандарт к договорам, которые ранее не были идентифицированы как содержащие признаки аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

У Фонда имеются договоры аренды определенных видов офисного оборудования (например, персональных компьютеров, печатного и фотокопировального оборудования), стоимость которых считается низкой.

Фонд принял решение использовать освобождения, предусмотренные стандартом в отношении договоров аренды, срок аренды по которым на дату первоначального применения составляет не более 12 месяцев, а также договоров аренды, базовый актив по которым имеет низкую стоимость.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т. е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее. Данный стандарт не применим к Фонду.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускаются определенные освобождения при переходе. Данное разъяснение не применимо к Фонду.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 - «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказывают влияния на финансовую отчетность 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. Фонд будет применять данные поправки, когда они вступят в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 19 - «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода, организация должна:

- определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события;

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

- определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием: чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события; и ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Поправки также разъясняют, что организация должна вначале определить стоимость услуг прошлых периодов или прибыль или убыток от погашения обязательств, без учета влияния предельной величины актива. Данная сумма признается в составе прибыли или убытка. Затем организация должна определить влияние предельной величины активов после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе. Изменение данного влияния, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов, признается в составе прочего совокупного дохода.

Данные поправки применяются в отношении изменений программы, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, произошедших на дату или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться только в отношении будущих изменений программы Фонда, ее сокращения или погашения обязательств по программе.

Поправки к МСФО (IAS) 28 - «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация применяет МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поскольку у Фонда отсутствуют такие долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, данные поправки не окажут влияния на ее финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. (выпущены в декабре 2017 года)

Данные усовершенствования включают следующие поправки:

- **МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»**

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Данные поправки будут применяться Группой к будущим объединениям бизнесов.

- **МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»**

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время данные поправки не применимы к Фонду, однако они могут применяться к соответствующим сделкам в будущем.

- **МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»**

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку действующая политика Фонда соответствует требованиям поправок, Фонд не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее отчетность.

- **МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»**

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по займам, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку действующая политика Фонда соответствует требованиям поправок, Фонд не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее отчетность.

(л) Применение МСФО (IFRS) 9 оказало следующее влияние:

В таблицах ниже описывается влияние применения МСФО (IFRS) 9 на отчёт о финансовом положении и нераспределённую прибыль на 1 января 2018 года, включая последствия замены модели понесённых кредитных убытков в МСФО (IAS) 39 на модель ОКУ в МСФО (IFRS) 9.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

В таблице ниже приводится сверка балансовой стоимости, оцененной в соответствии с МСФО (IAS) 39, с балансовой стоимостью, рассчитанной в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года:

Финансовые активы	МСФО 39		Переоценка		МСФО 9	
	Категория оценки	Сумма	ОКУ	Сумма	Категория оценки	
Денежные средства и их эквиваленты	Амортизированная стоимость	32 804 278	(5 539)	32 798 739	Амортизированная стоимость	
Счета и депозиты в банках	Амортизированная стоимость	89 613 538	(964 590)	88 648 948	Амортизированная стоимость	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Амортизированная стоимость	5 130 241	(5 649)	5 124 592	Амортизированная стоимость	
		127 548 057	(975 778)	126 572 279		

Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на нераспределённую прибыль показано в следующей таблице:

	Нераспределённая прибыль
Нераспределённая прибыль	
Остаток на конец периода согласно МСФО 39	17 513 683
Признание ОКУ согласно МСФО 9 (см. ниже)	(975 778)
Остаток на начало периода согласно МСФО 9	16 537 905
Итого изменения в капитале с применением МСФО 9	(975 778)

В следующей таблице представлена сверка резервов под обесценение на начало периода, оцененных в соответствии с МСФО (IAS) 39, и резервов под ОКУ, оцененных в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

	Резерв под обесценение согласно МСФО 39 на 31 декабря 2017	Переоценка	Резерв под ОКУ согласно МСФО 9 на 1 января 2018
Денежные средства и их эквиваленты	32 804 278	(5 539)	32 798 739
Счета и депозиты в банках	89 613 538	(964 590)	88 648 948
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5 130 241	(5 649)	5 124 592
	127 548 057	(975 778)	126 572 279

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Доходы от реализации товаров и оказания услуг		
Доход по правам требования	2 671 760	-
Доход от реализации земельных участков	2 264 701	9 310
Доход от реализации доли участия	1 298 665	
Доход от операционной аренде	139 824	26 927
Доход от возмещения коммунальных расходов	52 777	410
Итого доходы	6 427 727	36 647
	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Себестоимость реализации		
Себестоимость реализации земельных участков	(2 280 921)	-
Себестоимость реализации доли участия	(1 334 404)	-
Себестоимость аренды	(55 659)	-
Расходы по содержанию, сдаваемого в аренду имущества	(52 777)	(410)
Итого себестоимость реализации	(3 723 761)	(410)

Доход от реализации активов представляют собой продажу доли участия (49%) в компании АО "Аль Сакр Финанс" в сумме 1,298,665 тыс. тенге и продажу земельных участков в сумме 2,264,701 тыс. тенге.

5. Чистые процентные доходы до формирования резервов под обесценение

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Процентные доходы		
Счета и депозиты в банках	5 116 930	18 009 254
Займы и дебиторская задолженность	19 067 751	6 629 324
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	247 427	335 791
Денежные средства и их эквиваленты	979 659	266 773
	25 411 767	25 241 142
	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Процентные расходы		
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(10 800 000)	-
Дивиденды по привилегированным акциям	(62)	(62)
	(10 800 062)	(62)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

5. Чистые процентные доходы до формирования резервов под обесценение (продолжение)

24 сентября 2018 года Фонд выпустил 10 летние купонные облигации без обеспечения в количестве 450 млн штук с купонной ставкой вознаграждения 9% и номиналом в 1,000 тенге за одну облигацию. Ставка вознаграждения (купона) фиксированная на протяжении всего срока обращения облигаций. Выплата купонного вознаграждения по облигациям – 1 раз в год, начиная с третьего года обращения с даты начала обращения облигаций.

На отчетную дату сумма начисленного купонного вознаграждения составила 10,800,000 тыс. тенге. Основной долг равен 450,000,000 тыс. тенге.

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

Движение резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Провизии по займам и дебиторской задолженности	(12 816 065)	(38 851 952)
Провизии по депозитам в банках	-	129 476
Доходы по восстановлению резервов по ожидаемым кредитным убыткам	553 528	-
Остаток резерва по состоянию на конец года	(12 262 537)	(38 722 476)

7. Общие и административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Расходы на персонал	(1 746 879)	(846 615)
Профессиональные услуги	(148 441)	(45 117)
Расходы по операционной аренде	(119 804)	(36 509)
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет	(213 732)	(30 254)
Командировочные расходы	(63 148)	(17 677)
Транспортные расходы	(18 743)	(10 247)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(16 903)	(10 136)
Банковские услуги	(6 538)	(7 575)
Сборы и членские взносы	(14 881)	(6 875)
Коммунальные услуги	-	(1 714)
Расходы по охране объектов	-	(1 500)
Обучение	(1 682)	(1 479)
Материалы	(5 229)	(1 458)
Услуги связи	(6 754)	(1 073)
Представительские расходы	(278)	(480)
Страхование	(14 496)	(491)
Переводческие услуги	(47)	(363)
Прочие расходы	(1 142)	(7)
	(2 378 697)	(1 019 570)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

7. Общие и административные расходы (продолжение)

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 2017 года
Выплаты работникам	(1 602 267)	(785 348)
Налоги и отчисления по заработной плате	(144 612)	(61 267)
	(1 746 879)	(846 615)

8. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства		
- с кредитным рейтингом от BВВ- до ВВВ+	1 253	796
- с кредитным рейтингом от В- до ВВ+	7 192 561	7 204 482
Ожидаемые кредитные убытки	(116)	-
	7 193 698	7 205 278
Эквиваленты денежных средств		
- депозиты в БВУ	-	-
- депозиты в НБРК	14 252 425	25 599 000
Ожидаемые кредитные убытки	(2 561)	-
	14 249 864	25 599 000
Итого денежных средств и их эквивалентов	21 443 562	32 804 278

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

Денежные средства не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года в состав эквивалентов денежных средств входят краткосрочные депозиты размещенные в НБРК по договору доверительного управления, заключенным на срок до 7-9 дней.

9. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Номинальная ставка вознаграждения	Балансовая стоимость	Номинальная ставка вознаграждения	Балансовая стоимость
Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД				
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов РК	5.0%-6.5%	1 286 179	5.0%-6.5%	3 801 486
Долевые ценные бумаги				
Акции АО "Аль Сакр Финанс"	-	-	49,62%	1 334 404

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

9. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД	2018 год			2017 год
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток на 1 января	-	-	-	-
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9	(5 649)			(5 649)
Пересчитано	(5 649)	-	-	5 649
Чистое изменение ожидаемых кредитных убытков	3 738			3 738
Остаток на 31 декабря	(1 911)	-	-	(1 911)

В ноябре 2018 года было произведено погашение двух облигаций МФ РК на сумму 2,600,000 тыс. тенге.

В рамках Сделки с БТА Фонду было передано 87,500 штук простых акций АО «Аль Сакр Финанс» (далее – Компания), по состоянию на 31 декабря 2017 года их доля в уставном капитале данной компании составляла 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.

Согласно решению совета директоров Фонда от 07.03.2018 года №2, Фонд принял решение продать долю участия в АО "Аль Сакр Финанс" физическому лицу Кусегенову Чингизу Умаргазиевичу. Реализация была оформлена договором купли-продажи №49 от 02.04.2018 года. Общая сумма сделки составила 2,250,911 тыс. тенге, на условиях единовременной оплаты 10% в качестве предоплаты и с предоставлением оставшихся 90% в рассрочку на 10 лет. При этом до полной выплаты долга, акции АО "Аль Сакр Финанс" передаются Фонду в качестве залога.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в виде государственных ценных бумаг, не являются ни обесцененными, ни просроченными.

10. Счета и депозиты в банках

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Счета и депозиты в банках по государственным программам		
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	39 156 189	9 003 368
- с кредитным рейтингом ниже В+	-	80 048 320
- дефолтные	-	20 270
Оценочный резерв под убытки	(439 575)	(22 722)
	38 716 614	89 049 236
Прочие счета и депозиты в банках		
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	-	-
- с кредитным рейтингом ниже В+	-	564 302
- дефолтные	1 200 000	1 200 000
Оценочный резерв под убытки	(1 200 000)	(1 200 000)
	-	564 302
	38 716 614	89 613 538

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

10. Счета и депозиты в банках (продолжение)

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД	2018 год			2017 год	
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Итого
Остаток на 1 января	-	-	(1 222 722)	(1 222 722)	(1 352 198)
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9	(964 590)	-	-	(964 590)	-
Пересчитано	(964 590)	-	(1 222 722)	(2 187 312)	(1 352 198)
Чистое (восстановление)/начисление за год	-	-	-	-	129 476
Чистое изменение ожидаемых кредитных убытков	525 015	-	22 722	547 737	-
Остаток на 31 декабря	(439 575)	-	(1 200 000)	(1 639 575)	(1 222 722)

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.

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». При безвозмездной передаче Программы 130 были признаны дополнительные расходы по выбытию актива в составе Резерва по условному распределению (Примечание 19).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

10. Счета и депозиты в банках (продолжение)

Обесцененные депозиты в банках

По состоянию на 31 декабря 2018 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 2017 году, на которую в декабре 2016 года была начислена 100% провизия, в связи наличием признаков дефолта.

11. Текущий налоговый актив по корпоративному подоходному налогу

Ставка по текущему и отложенному подоходному налогу в 2018 году и в 2017 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 доходы Фонда по основной деятельности указанные в пункте 1 статьи 292 Налогового кодекса РК, при этом преференции предоставлены начиная с 11 марта 2017 года.

В 2017 году, Фондом заявлен и оплачен в бюджет КПП в сумме 3 448 млрд тенге. По итогам декларации по КПП за 2017 год, сумма КПП к уплате составила 91 млн тенге. Итого сумма переплаты в бюджет за 2017 год составила 3 357 млрд тенге.

По состоянию на 31.12.2018 года, вышеуказанная сумма возвращена Фонду Департаментом государственных доходов Министерства финансов РК, в полном объеме, в том числе:

- 2 641 млрд тенге были перечислены на счет Фонда деньгами;
- 500 млн тенге были зачтены Фонду в счет уплаты прочих налогов;
- 216 млн тенге зачтены в счет уплаты авансовых платежей по КПП за 2019 год.

12. Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность	2018 год	2017 год
Выкупленные права требования у БТА Банка	152 482 156	154 449 797
Выкупленные права требования у ЦеснаБанка	45 734 858	-
Прочая дебиторская задолженность	1 469 344	322 326
	199 686 358	154 772 123

Права требования 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.

Источники финансирования Сделки с БТА: целевое перечисление 2,092,941,288 тыс. тенге по бюджетной программе 202, 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 БУ за счет бюджетных средств (бюджетная программа 078).

Перечень выкупленных Активов БТА включал в себя:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

12. Займы и дебиторская задолженность (продолжение)

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

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 финансовой отчетности Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

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

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».

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

12. Займы и дебиторская задолженность (продолжение)

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 (САРМ), а также использовались данные о требуемой и реализовавшейся доходности глобальных фондов, инвестирующих в проблемные кредиты (NPL).

Права требования Цеснабанк

25 сентября 2018 года Фонда согласно договору купли-продажи активов (далее-ДКП) выкупил у АО «Цеснабанк» (далее – Цеснабанк) права требования (сделка с Цеснабанк). Реализация данного соглашения осуществлялся Сторонами для оздоровления агропромышленного комплекса РК, а также в целях поддержания финансовой устойчивости Цеснабанка путем улучшения качества его активов и поддержания ликвидности, обеспечение платежеспособности Цеснабанка для возможности выполнять свои обязательства перед своими кредиторами, включая социально-уязвимые слои населения. Стоимость покупки прав требования составила 450,000,000 тыс. тенге. Фонд оплатил покупную стоимость прав требования авансовыми платежами. Денежные средства для покупки прав требования Цеснабанка были получены посредством выпуска облигаций Фонда, на условиях, предусмотренных в Примечании 16.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

12. Займы и дебиторская задолженность (продолжение)

В соответствии с ДКП покупная цена выкупаемых Фондом прав требования была определена основываясь на балансовой стоимости активов продавца, без проведения оценки. Для соблюдения требований МСФО в отношении определения справедливой стоимости приобретаемых прав требования при первоначальном признании Фондом был привлечен независимый оценщик ТОО «GRAND-PRIORITY».

Согласно утверждений независимой оценочной компании:

- оцениваемые права требования при проведении оценки были определены в соответствии с МСФО (IFRS) 9 как обесцененные активы на момент приобретения (РОСИ активы);

- рыночная/справедливая стоимость прав требования определялась на основании рыночной/справедливой стоимости недвижимого и движимого имущества, выступающих в виде залогового обеспечения, относящегося к соответствующим правам требования. При этом не учитывались возможные дополнительные платежи по кредитному договору, не связанные с реализацией залогового обеспечения, 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 (САРМ), а также использовались данные о требуемой и реализовавшейся доходности глобальных фондов, инвестирующих в проблемные кредиты (NPL).

Была проведена оценка прав требования, а также залоговое обеспечение по данным правам требования. Целью оценки являлось определение рыночной/справедливой стоимости прав требования по состоянию на дату их приема 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).

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 45,701,420 тыс. тенге.

Данные независимой оценки справедливой/рыночной стоимости Активов Цеснабанка нашли отражение в настоящей финансовой отчетности Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

Руководство рассматривает условия Сделки с Цеснабанк как нерыночные и совершенные исключительно согласно решению Акционера, и соответственно, признало разницу между справедливой стоимостью активов по Сделке с Цеснабанк на момент признания и покупной стоимостью в размере 404,298,580 тыс. тенге в составе капитала по статье «Резерв по условному распределению» (Примечание 19).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

(в тысячах тенге, если не указано иное)

12. Займы и дебиторская задолженность (продолжение)

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

12. Займы и дебиторская задолженность (продолжение)

	Балансовая стоимость на 31.12.2017	Справедливая стоимость на момент приобретения	Процентные доходы	Ожидаемые кредитные убытки	Доход (убыток) от реализации залогового обеспечения	Погашение	Балансовая стоимость на 31.12.2018
Крупный бизнес	154 076 998	-	16 359 855	(10 289 236)	(878 996)	(7 097 217)	152 171 404
Малый и средний бизнес	214 621	-	28 559	1 034	-	(87 283)	156 931
Розничный бизнес	99 657	-	14 294	(14 257)	-	(4 394)	95 300
Сельское хозяйство (Цеснабанк)	-	45 701 420	2 665 045	(2 513 607)	-	(118 000)	45 734 858
Право требования на имущество	58 521	-	-	-	-	-	58 521
	154 449 797	45 701 420	19 067 753	(12 816 066)	(878 996)	(7 306 894)	198 217 014
	Балансовая стоимость на 31.12.2016	Справедливая стоимость на момент приобретения	Процентные доходы	Ожидаемые кредитные убытки	Доход (убыток) от реализации залогового обеспечения	Погашение	Балансовая стоимость на 31.12.2017
Права требования по БТА Банку							
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
Право требования на имущество	-	58 521	-	-	-	-	58 521
	-	188 022 600	6 629 324	(38 851 952)	-	(1 350 175)	154 449 797

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

13. Инвестиционная собственность

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года у Фонда Инвестиционная собственность состояла из числа Активов БТА.

	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	426 692	1 280 582	188 895	1 896 169
Реклассификация	4 842 398	(477 776)	242 514	4 607 137
Реклассификация (разделение объектов)	115 526	(108 618)	(15 295)	(8 388)
На 31 декабря 2018 года	5 384 616	694 188	416 114	6 494 918
Накопленная амортизация				
На 31 декабря 2016 года	-	-	-	-
Начисления	-	(6 178)	(827)	(7 005)
На 31 декабря 2017 года	-	(6 178)	(827)	(7 005)
Начисления	-	(41 821)	(14 740)	(56 561)
Реклассификация	-	13 429	-	13 429
На 31 декабря 2018 года	-	(34 569)	(15 567)	(50 137)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2017 года	426 692	1 274 404	188 068	1 889 164
На 31 декабря 2018 года	5 384 616	659 619	400 546	6 444 781

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.

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).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

13. Инвестиционная собственность (продолжение)

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 невоспроизводимостью 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).

14. Инвестиции в дочерние компании

Доли участия в дочерних компаниях:

Инвестиции в дочерние компании	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Доля участия	Балансовая стоимость	Доля участия	Балансовая стоимость
АО «Estate Management Company»	100%	59 742 832	100%	59 742 832
ТОО «Kazkom Realty»	100%	-	100%	-
	100%	59 742 832	100%	59 742 832

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, Нур-Султан 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.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

15. Прочие активы

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года состав прочих активов представлен ниже:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Объекты недвижимости в составе запасов:		
-коммерческая недвижимость	6 106 696	6 785 471
-жилая недвижимость	2 039 009	2 659 463
-сооружения	727	22 331
-паркинги	105 366	176 874
-земельные участки	6 503 176	7 530 298
Объекты движимого имущества в составе запасов	67 300	71 771
Прочие запасы	18 804	14 521
Прочие нефинансовые активы	-	511
	14 841 078	17 261 240

Недвижимое имущество, числящееся в запасах - это часть выкупленных Активов БТА, которое расположено в различных регионах Казахстана. В настоящее время Руководство Фонда приняло решение частично реализовывать данное имущество.

16. Выпущенные долговые ценные бумаги

24 сентября 2018 года Фонд выпустил 10 летние купонные облигации без обеспечения в количестве 450 млн штук с купонной ставкой вознаграждения 9% и номиналом в 1,000 тенге за одну облигацию. Ставка вознаграждения (купона) фиксированная на протяжении всего срока обращения облигаций. Выплата купонного вознаграждения по облигациям – 1 раз в год, начиная с третьего года обращения с даты начала обращения облигаций.

На отчетную дату сумма начисленного купонного вознаграждения составила 10,800,000 тыс. тенге. Основной долг равен 450,000,000 тыс. тенге.

17. Прочие обязательства

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Прочие финансовые обязательства		
Общие и административные расходы к оплате	257 861	970 445
Прочие финансовые обязательства	264 656	1 622
	522 517	972 067
Прочие нефинансовые обязательства	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Обязательства по налогам, кроме корпоративного подоходного налога	63 856	12 221
Прочие нефинансовые обязательства	156 499	218 625
	220 355	230 846
	742 872	1 202 913

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

18. Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года, уставный капитал Фонда представлен следующим образом:

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

Уставный капитал на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года сформирован в размере 920 342 333 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2018 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 2017 года: размещено и оплачено 60,539,600 штук простых акций и 62,001 штук привилегированных акций, 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.

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:

	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Активы	343 768 430	364 516 305
Минус: Нематериальные активы	(105 161)	(34 026)
Минус: Обязательства	(461 542 872)	(1 246 603)
Минус: Сальдо счета привилегированных акций	(314 946 333)	(314 946 333)
Итого Чистые активы	(432 825 936)	48 289 343
Количество простых акций (шт)	60 539 600	60 539 600
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	(7 149,47)	797,65

Расчет балансовой стоимости одной привилегированной акции представлен следующим образом:

	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Сальдо счета привилегированных акций	314 946 333	314 946 333
Количество привилегированных акций (шт)	62 001	62 001
Балансовая стоимость одной привилегированной акции (в тенге)	5 079 697,63	5 079 697,63

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

18. Акционерный капитал (продолжение)

Прибыль на акцию:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Чистая прибыль/ (убыток) за период, относящаяся к акционерам материнской компании	2 285 773	(5 660 651)
За вычетом дополнительных дивидендов, которые будут выплачены держателям привилегированных акций в случае распределения всей прибыли	2 285 711	(5 660 713)
Чистая прибыль / (убыток), относящаяся к держателям простых акций	2 285 711	(5 660 713)
Средневзвешенное количество акций, для расчета базовой прибыли на акцию	60 601 601	41 498 334
Базовая и разведенная прибыль на акцию (в тенге)	37,72	(136,41)

(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.

(б) Дивиденды

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года Фонд не объявлял и не выплачивал дивидендов по простым акциям по результатам работы Фонда в 2018 году. Были начислены дивиденды по привилегированным акциям в виде процентных расходов в размере 62 тыс. тенге.

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».

19. Резерв по условному распределению

	31 декабря 2018 года	Увеличение/(уменьшение) капитала	31 декабря 2017 года
Разница между справедливой стоимостью и стоимостью приобретения проблемных активов	(2 776 329 985)	(404 298 580)	(2 372 031 405)
Дисконт по депозитам в банках по государственным программам	(373 619 072)	(78 124 470)	(295 494 602)
	(3 149 949 057)	(482 423 050)	(2 667 526 007)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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.

(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:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

20. Управление рисками (продолжение)

На 31 декабря 2018 года

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспро- центные	Балансовая стоимость
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	14 249 864	-	-	-	7 193 698	21 443 562
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	444 763	841 416	-	-	1 286 179
Счета и депозиты в банках	-	-	-	38 716 614	-	38 716 614
Займы и дебиторская задолженность	-	-	199 686 358	-	-	199 686 358
Итого финансовых активов	14 249 864	444 763	200 527 774	38 716 614	7 193 698	261 132 713
Финансовые обязательства						
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	460 800 000	-	-	460 800 000
Прочие обязательства	-	-	-	-	522 517	522 517
Итого финансовых обязательств	-	-	460 800 000	-	522 517	461 322 517
Чистая позиция	14 249 864	444 763	(260 272 226)	38 716 614	6 671 181	(200 189 804)

На 31 декабря 2017 года

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспро- центные	Балансовая стоимость
Финансовые 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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в тысячах тенге, если не указано иное)

20. Управление рисками (продолжение)

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспро- центные	Балансовая стоимость
Займы и дебиторская задолженность	40 690 662	22 948 163	91 133 298	-	-	154 772 123
Итого финансовых активов	67 398 379	28 078 404	91 133 298	89 613 538	6 099 013	282 322 632
Финансовые обязательства						
Прочие обязательства	-	-	-	-	972 067	972 067
Итого финансовых обязательств	-	-	-	-	972 067	972 067
Чистая позиция	67 398 379	28 078 404	91 133 298	89 613 538	5 126 946	281 350 565

Средние ставки вознаграждения

Следующая далее таблица отражает средние эффективные ставки вознаграждения по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

Средняя эффективная ставка вознаграждения, %

	2018 год	2017 год
Процентные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	2%-8,25%	2%
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5%-6,5%	5%-6,5%
Счета и депозиты в банках	10,88%	6,15%-12,5%
Займы и дебиторская задолженность	10,3%-23,79%	10,3%-20,2%
Процентные обязательства		
Выпущенные долговые ценные бумаги	9%	-
Прочие обязательства	11%	10,25%

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 2018 и 2017 годов, может быть представлен следующим образом:

	2018 год		2017 год	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	855 335	855 335	2 067 582	2 067 582
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(933 390)	(933 390)	(2 145 353)	(2 145 353)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

20. Управление рисками (продолжение)

(а) 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.

(б) 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;
- 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:

	2018 год	2017 год
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	21 443 562	32 804 278
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	2 452
Счета и депозиты в банках	38 716 614	89 613 538
Займы и дебиторская задолженность	199 686 358	154 772 123
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 286 179	5 130 241
Всего максимального уровня подверженности кредитному риску	261 132 713	282 322 632

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

20. Управление рисками (продолжение)

(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:

- 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 2018 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	21 443 562	-	-	-	21 443 562
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	444 763	841 416	-	1 286 179
Счета и депозиты в банках	-	-	-	38 716 614	38 716 614
Займы и дебиторская задолженность	-	202 582	198 470 866	1 012 910	199 686 358
Итого финансовых активов	21 443 562	647 345	199 312 282	39 729 524	261 132 713

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

20. Управление рисками (продолжение)

Финансовые обязательства					
Выпущенные долговые ценные бумаги					
Прочие обязательства	-	-	10 800 000	450 000 000	460 800 000
Итого финансовых обязательств	522 517	-	-	-	522 517
Чистая позиция	522 517	-	10 800 000	450 000 000	461 322 517
	20 921 045	647 345	188 512 282	(410 270 476)	(200 189 804)

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

(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 отчетном периоде начал выпускать собственные облигации, с целью выкупа у БВУ проблемных активов.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

21. Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится в стадии развития, несмотря на это многие значимые объекты Фонда, которые находятся на балансе Фонда, в отчетном году были застрахованы. Таким образом, риск негативного влияния на деятельность и финансовое положение Фонда в связи с утратой или повреждением значимых объектов Фонда минимизирован.

(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 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.

(г) Условные обязательства

Фондом в 2018 году были приобретены права требования (активы) у АО «Банк Астаны» с одновременным переводом соразмерного долга (обязательства) АО «Банк Астаны» перед ТОО «Астана LRT» в соответствии с Приказом Министерства финансов Республики Казахстан №767 от 22 августа 2018 года.

Согласно условий договоров перевода долга №№105 и 108 от 22.08.2018 и 05.09.2018 года, уступке прав требования (цессия) №№106 и 109 от 22.08.2018 года и 06.09.2018 года соответственно, а также дополнительным соглашениям к вышеуказанным договорам между Фондом, АО «Банк Астаны» и Кредиторами (ТОО «Астана LRT», НАО «Государственная корпорация «Правительство для граждан», РПП на ПХВ «Резерв» Комитета по государственным материальным резервам Министерства оборонной и аэрокосмической промышленности РК и НАО «Центр поддержки гражданских инициатив») (далее – Сделка по правам требования Банка Астаны), все платежи поступающие по правам требования идут на погашение обязательств, принятых от АО «Банк Астаны».

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

21. Условные обязательства (продолжение)

Все риски, связанные с неоплатой или неполной оплатой по принятым правам требования несет АО «Банк Астаны» и Акционер АО «Банк Астаны» (Тохтаров Олжас Танирбергенович) в части недостаточности средств для погашения обязательств, переданных Фонду.

Руководствуясь вышеуказанными условиями Сделки по правам требования Банка Астаны, а также пунктами 3.2.4 – 3.2.6 МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», руководство Фонда полагает, что все риски и выгоды связанные с правом собственности по правам требования сохранили за собой АО «Банк Астаны» и Акционер Банка, в связи с чем Фонд не признает данный актив у себя на балансе, так как Фонд не имеет никаких рисков, связанных с данной сделкой.

Фонд полностью перенес юридическую обязанность по выплате денежных средств до момента поступления платежей по принятым правам требования на АО «Банк Астаны» и его Акционера. В части платежей, поступивших Фонду по переданным правам требования, юридическое обязательство по выплате денежных средств ложится целиком на Фонд и признается в финансовой отчетности.

22. Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Материнской компанией Фонда по состоянию на 31 декабря 2018 года и 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".

(б) Операции с участием членов Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждения, включенного в статью «Вознаграждения работникам» за 2018 и 2017 года составляет:

	2018 год	2017 год
Члены Совета директоров и Правления	82 383	83 273

(в) Операции с прочими связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	Материнская компания	Государствен ные предприятия	Дочерние и ассоциирова нные организации	Итого
Отчет о финансовом положении				
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	-	20 373 662	-	20 373 662
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 286 179	-	-	1 286 179
Займы и дебиторская задолженность	-	-	42 400 421	42 400 421
Инвестиции в дочерние компании	-	-	59 742 832	59 742 832

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

22. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	Материнская компания	Государственные предприятия	Дочерние и ассоциированные организации	Итого
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	349 192	-	-	349 192
Текущий налоговый актив по корпоративному подоходному налогу	1 086 475	-	-	1 086 475
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Прочие обязательства	115 372	28 075	-	143 447
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	460 800 000	-	460 800 000
КАПИТАЛ				
Резерв по переоценке инвестиций, имеющих в наличии для продажи	27 070	-	-	27 070
Прибыль или убыток				
Процентные доходы	247 427	979 659	-	1 227 086
Процентные расходы	(62)	(10 800 000)	-	(10 800 062)
Общехозяйственные и административные расходы	344 864	-	119 804	464 668
Прочий совокупный доход				
Прибыль / (убыток) от переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи (за вычетом налога - ноль тенге)	68 911	-	-	68 911

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Материнская компания	Государственные предприятия	Дочерние и ассоциированные 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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

22. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	Материнская компания	Государственные предприятия	Дочерние и ассоциированные организации	Итого
Текущий налоговый актив по корпоративному подоходному налогу	3 266 411	-	-	3 266 411
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Прочие обязательства	14 048	-	-	14 048
КАПИТАЛ				
Дефицит в результате переоценки инвестиций, имеющих 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	(822 658)	-	-	(822 658)
Прочий совокупный доход				
Убыток от переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи	237 019	-	-	237 019

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 2018 года:

	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Учитываемые по амортизированной стоимости	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	21 443 562	21 443 562	21 443 562
Инвестиции, имеющие в наличии для продажи	-	1 286 179	-	1 286 179	1 286 179
Счета и депозиты в банках	-	-	38 716 614	38 716 614	37 366 945

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в тысячах тенге, если не указано иное)

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Займы и дебиторская задолженность	-	-	199 686 358	199 686 358	199 686 358
	<u>-</u>	<u>1 286 179</u>	<u>259 846 534</u>	<u>261 132 713</u>	<u>259 783 044</u>
Обязательства					
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	460 800 000	460 800 000	460 800 000
Прочие финансовые обязательства	-	-	522 517	522 517	522 517
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>461 322 517</u>	<u>461 322 517</u>	<u>461 322 517</u>

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, учитываемые по амортизированной стоимости	Балансовая стоимость	Справедливая 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>

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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 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, имеющих в наличии для продажи, 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 представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	21 443 562	-	-	21 443 562	21 443 562
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 286 179	-	1 286 179	1 286 179
Счета и депозиты в банках	-	37 366 945	-	37 366 945	38 716 614

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Займы и дебиторская задолженность	-	-	199 686 358	199 686 358	199 686 358
Прочие активы	-	-	-	-	-
Обязательства					
Выпущенные долговые ценные бумаги	460 800 000	-	-	460 800 000	460 800 000
Прочие финансовые обязательства	-	522 517	-	522 517	522 517

В следующей таблице представлен анализ по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
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

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

24. События после отчетной даты

(а) Покупка второго пула прав требования Цеснабанка

29 января 2019 года Фонд согласно договору купли-продажи активов (далее-ДКП) выкупил у Цеснабанк второй пул прав требования. Покупная стоимость второго пула прав требования составила 604,000,000 тыс. тенге. Денежные средства для покупки прав требования Цеснабанка были получены посредством второго выпуска облигаций Фонда, на условиях предусмотренном в пункте (б) данного Примечания.

В соответствии с ДКП покупная цена выкупаемых Фондом прав требования была определена основываясь на балансовой стоимости активов продавца, без проведения оценки. Для соблюдения требований МСФО в отношении определения справедливой стоимости приобретаемых прав требования при первоначальном признании Фондом был привлечен независимый оценщик ТОО «GRAND-PRIORITY». В настоящий момент оценка прав требования завершена. Разница между справедливой стоимостью выкупленных прав требований и стоимостью покупки отражена на дату покупки в составе капитала, по статье «Резерв по условному распределению».

(б) Второй выпуск облигаций Фонда

1 февраля 2019 года Фонд выпустил 15 летние купонные облигации без обеспечения в количестве 604 млн штук с купонной ставкой вознаграждения 9% и номиналом в 1000 тенге за одну облигацию. Ставка вознаграждения (купона) фиксированная на протяжении всего срока обращения облигаций. Выплата купонного вознаграждения по облигациям – 1 раз в год, начиная с третьего года обращения с даты начала обращения облигаций.

(в) Реорганизация Фонда путем присоединения АО «Компания по реабилитации и управлению активами»

Приказом Единственного Акционера Фонда от 30 мая 2019 года №557 было объявлено о реорганизации Фонда путем присоединения к нему АО "Компания по реабилитации и управлению активами" (далее – КРУА). На дату выпуска финансовой отчетности Передаточный акт между Фондом и КРУА не подписан.