



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

Консолидированная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Стр.

Консолидированная финансовая отчетность:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе-----	6
Консолидированный отчет о финансовом положении-----	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств -----	8-9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале-----	10-11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности -----	12-65

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

АКЦИОНЕРУ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ Акционерного Общества «Фонд проблемных кредитов»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного Общества «Фонд проблемных кредитов» (далее - Фонд), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и консолидированный 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 консолидированной 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 консолидированной 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 консолидированной 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, консолидированная 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 13). 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 20).

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 консолидированной финансовой отчетности

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

При подготовке консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности Фонда.

Ответственность аудитора

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная 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 консолидированной 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 консолидированной 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 консолидированная 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.



Арнабеков Е.Н.
Аудитор / Партнер
ТОО «МАК «Russell Bedford A+ Partners»



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

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


Квалификационное свидетельство
аудитора № МФ-0000549 от 24.12.2003 г.


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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ 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	10 330 121	1 722 948
Себестоимость реализации	4	(6 294 894)	(1 634 676)
Валовая прибыль		4 035 227	88 272
Процентные доходы	5	25 734 857	25 309 995
Процентные расходы	5	(10 800 062)	(62)
Чистый процентный доход до формирования резервов на обесценение		14 934 795	25 309 933
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	6	(12 262 537)	(38 722 476)
Чистый процентный доход		2 672 258	(13 412 543)
Общехозяйственные и административные расходы	7	(3 052 464)	(1 378 132)
Доходы от уменьшения дисконта при частичном досрочном погашении депозитов в банках	11	-	11 500 396
Доходы от уменьшения дисконта при частичном досрочном погашении прав требования	13	3 380 629	-
Расходы от изменения справедливой стоимости залогов	13	(4 259 625)	-
Убыток от изменений в графике погашения депозитов в банках	11	-	(945 329)
Прочие (расходы) / доходы		693 149	(1 251 667)
Прибыль до вычета подоходного налога		3 469 174	(5 432 381)
Экономия (расход) по подоходному налогу	8	345 825	(391 393)
Чистый (убыток) /прибыль за год		3 814 999	(5 790 396)
Прочий совокупный доход, за вычетом налога <i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей и убытков:</i>			
Прибыль / (убыток) от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (за вычетом налога - ноль тенге)		68 911	237 019
Всего совокупного (убытка) /дохода за год		3 883 910	(5 553 377)
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)	19	62,95	(139,53)

От имени Правления АО «Фонд проблемных кредитов»:

Елшібаев Е.И.
Председателя Правления
Дата «25» июня 2019 года



Ауезбаева Т.Е.
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 7 по 58 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ 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	9	26 964 235	37 078 442
Денежные средства, ограниченные в использовании		-	2 452
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10	1 286 179	5 130 241
Счета и депозиты в банках	11	38 716 614	89 613 538
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	12	5 362 273	5 256 470
Отложенный налоговый актив	8	478 238	383 379
Текущий налоговый актив по корпоративному подоходному налогу	8	1 092 616	3 270 845
Займы и дебиторская задолженность	13	157 042 190	109 522 248
Инвестиционная собственность	14	83 366 769	51 206 390
Основные средства и нематериальные активы		533 298	263 109
Прочие активы	15	31 018 349	63 341 470
Итого активы		345 860 762	365 068 584
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Торговая и прочая кредиторская задолженность		153 149	268 965
Отложенные налоговые обязательства	8	6 260	-
Долгосрочные гарантийные обязательства	16	311 079	344 587
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	460 800 000	-
Прочие обязательства	18	965 235	1 315 075
Итого обязательства		462 235 722	1 928 627
Акционерный капитал	19	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	20	(3 149 949 057)	(2 667 526 007)
Нераспределенная прибыль		20 223 159	17 383 938
Итого капитал		(116 374 961)	363 139 957
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		345 860 762	365 068 584
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	19	(7 126,48)	791,72
Балансовая стоимость одной привилегированной акции (в тенге)	19	5 079 697,63	5 079 697,63

От имени Правления АО «Фонд проблемных кредитов»:

Елшібаев Е.И.
Председатель Правления
Дата «25» июня 2019 года



Ауезбаева Т.Е.
Главный бухгалтер



Примечания на страницах с 7 по 58 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ 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
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступление денег от реализации товаров и услуг		6 685 329	2 848 132
Расчеты с поставщиками за товары и услуги		(2 021 087)	(829 990)
Погашение прав требований		5 758 901	865 650
Процентные доходы		2 397 239	8 545 419
Расходы на персонал		(2 087 406)	(916 170)
Прочие операционные расходы		(524 709)	(206 765)
Прочие поступления	8	2 966 181	61 540
Прочие выбытия		(351 224)	-
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению		(1 104 634)	-
Выплата дивидендов по привилегированным акциям		-	(12 089)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога		11 718 591	10 355 727
Подоходный налог уплаченный		(884 939)	(4 609 757)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		10 833 652	5 745 970
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, имеющихся в наличии для продажи		-	(1 057 958)
Погашение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		2 600 000	-
Приобретение проблемных активов	13	(450 000 000)	(2 639 771 120)
Реализация недвижимости		-	180 713
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(103 288)	(211 809)
Чистое выбытие денежных средств от инвестиционной деятельности		(470 955 483)	(2 620 191 506)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления от эмиссии обыкновенных акций		-	470 196 000
Поступления от эмиссии долговых ценных бумаг	17	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)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		450 000 000	2 631 375 317
Влияние обменных курсов валют к тенге		10 300	241
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты		(2 676)	-
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(10 114 207)	16 930 022
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года		37 078 442	20 148 420



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в тысячах тенге)

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	9	<u>26 964 235</u>	<u>37 078 442</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 на страницах с 7 по 58 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ 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)	17 383 938	363 139 957
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)	16 408 160	362 164 179
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	68 911	-	-	68 911
Убыток от операции приобретения проблемных активов, по нерыночной стоимости (Примечание 13,20)	-	-	-	-	(404 298 580)	-	(404 298 580)
Убыток от безвозмездной передачи депозита по Программе	-	-	-	-	(78 124 470)	-	(78 124 470)
Доход за период	-	-	-	-	-	3 814 999	3 814 999
Всего совокупного убытка за год	-	-	-	68 911	(482 423 050)	3 814 999	(478 539 140)
Остаток на 31 декабря 2018 года	605 396 000	314 946 333	2 092 981 534	27 070	(3 149 949 057)	20 223 159	(116 374 961)

*Группа начала 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 на страницах с 7 по 58 является неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ 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 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 нерыночной стоимости	-	-	-	-	(2 372 031 405)	-	(2 372 031 405)
Дисконт при первоначальном признании счетов и депозитов в банках по справедливой стоимости - пересчет дисконта при модификации условий депозитов в банках	-	-	-	-	(167 760 392)	1 736 985	(166 023 407)
Убыток за год	-	-	-	-	-	(5 790 396)	(5 790 396)
Всего совокупного убытка за год	-	-	2 092 941 288	237 019	(2 539 791 797)	(4 077 527)	(450 691 017)
Остаток на 31 декабря 2017 года	605 396 000	314 946 333	2 092 981 534	(41 841)	(2 667 526 007)	17 383 938	363 139 957

От имени Правления АО «Фонд проблемных кредитов»:

Елшібаев Е.Д.
Председатель Правления
Дата «25» июня 2019 года



Ауезбаева Т.Е.
Главный бухгалтер



Примечания на страницах с 7 по 58 является неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

(а) Структура Группы и виды деятельности

Акционерное общество «Фонд проблемных кредитов» (далее - Фонд) является материнской компанией АО «Estate Management Company», ТОО «KAZKOM Realty», далее именуемые как «Группа».

Ниже представлена информация по структуре и основным видам деятельности Группы.



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:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ (продолжение)

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
	60 539 600	605 396 000	100	62 001	314 946 333	100

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

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Республики Казахстан. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Республики Казахстан, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Республике Казахстан.

Кроме того, существенное обесценение казахстанского тенге и снижения цены нефти на мировых рынках увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской организации и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2018 г. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение таких доходов, а также возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т. е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или прав на получение таких доходов;
- наличие у Группы возможности использовать свои полномочия для влияния на величину доходов.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение(я) с другими держателями прав голоса в объекте инвестиций;
- права, предусмотренные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, имеющиеся у Группы.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией. Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на акционеров материнской организации Группы и неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтролирующих долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних организаций корректируется для приведения учетной политики таких организаций в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвилла), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

(б) Применяемые стандарты

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

Фондом также подготовлена отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года в соответствии с МСФО, которая может быть получена в зарегистрированном офисе Фонда.

(в) База для определения стоимости

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

(г) Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

(д) Использование оценок и суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы 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.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

(а) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Группы, 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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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, имеющихся 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 консолидированном отчете о финансовом положении.

(в) Финансовые инструменты

(i) Классификация финансовых инструментов

МСФО (IFRS) 9 заменяет четыре категории финансовых активов, которые были в МСБУ (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;
- 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 Группа 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 Группы, не учитываемые по амортизированной стоимости учитываются по справедливой стоимости.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

Группа 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 Группа 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, Группа признает в составе прибыли или убытка.

Финансовые обязательства

Группа 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:
 - 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»;

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

5) условного вознаграждения, признанного Группой при объединении бизнеса согласно МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнесов». Такое условное вознаграждение оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При первоначальном признании Группа 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

Группа 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.

Группа 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 убытки, затраты по сделке, которые прямо относятся к приобретению финансового актива или выпуску финансового обязательства.

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

- 1) по справедливой стоимости, подтвержденной котируемой ценой на идентичный актив или обязательство на открытом рынке (исходные данные 1 Уровня), или основанной на модели оценки с использованием данных наблюдаемого рынка. Группа должна 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. Группа должна 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 Группы 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 Группы по управлению финансовыми активами. Бизнес-модель определяется руководством Группы.

Группа 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 Группы не является выбором и не зависит от намерения руководства в отношении отдельного актива; бизнес-модель является следствием того факта, как Группа 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, Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость пересчитывается как

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

Группа 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

Группа 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. Группа 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, Группа 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, Группа оценивает, изменился ли значительно кредитный риск по финансовому инструменту, путем сравнения:

- 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, Группа 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»;

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3) дебиторской задолженности по аренде.

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

Если в предыдущем отчетном периоде Группа 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 Группа должно оценить оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Группа 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 Группа 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

Группа 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 Группа подвержена кредитному риску.

По финансовым инструментам, включающим как займ, так и неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов, предусмотренная договором возможность Группы требовать погашения займа и аннулировать неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов не ограничивает подверженность Группы риску кредитных убытков договорным сроком подачи уведомления. По таким финансовым инструментам Группа оценивает кредитные убытки за весь период подверженности кредитному риску, и ожидаемые кредитные убытки не будут уменьшаться в результате деятельности Группы 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 потребоваться 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Для целей определения значительного увеличения кредитного риска и признания оценочного резерва под убытки на групповой основе Группа 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 Группа прекратила признание финансового обязательства и суммы прибылей и убытков реализованы. Группа 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 Группа должна представлять все прибыли или убытки от такого обязательства (в том числе эффект от изменения кредитного риска) в составе прибыли или убытка.

Несмотря на требования, изложенные выше, Группа 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.

(г) Основные средства

(i) Собственные активы

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(iii) *Амортизация*

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

- 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 консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

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

Нематериальные активы с неограниченным сроком службы не амортизируются, но проверяются на обесценение ежегодно или тогда, когда существуют показатели обесценения и, при необходимости, списываются до возмещаемой стоимости.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезной службы амортизируются в течение данного срока службы и оцениваются на предмет обесценения тогда, когда существует показатель того, что нематериальный актив может быть обесценен.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Срок амортизации и метод амортизации для нематериальных активов с ограниченным сроком полезной службы пересматриваются, по крайней мере, на конец каждого отчетного года. Изменения в ожидаемом сроке полезной службы или ожидаемом объеме будущих экономических выгод от нематериального актива учитываются посредством изменения срока и метода амортизации, по обстоятельствам, и рассматриваются как изменения в бухгалтерских оценках. Расходы по амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком службы признаются в прибылях и убытках в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

(е) Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность - это земля и здания, находящиеся в распоряжении Группы 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 IAS 40).

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. Группой применяется модель учета по исторической стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

После первоначального признания Группа 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 Группа 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.

Группа классифицирует инвестиционную собственность следующим образом:

- 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 категорию «инвестиционной собственности» или исключение из данной категории производится только при изменении предназначения объекта, а именно:

- 1) Группа начинает занимать собственность - объект переводится из инвестиционной собственности в категорию «собственность, занимаемая владельцем»;
- 2) начало работ в целях продажи - объект переводится из инвестиционной собственности в «запасы»;

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3) заканчивается период, в течение которого Группа занимает собственность - объект переводится из категории «собственность, занимаемая владельцем» в инвестиционную собственность;

4) объект передается в аренду третьей стороне по договору операционной аренды - объект переводится из запасов в инвестиционную собственность.

Группа переводит объект из инвестиционной собственности в «товары» только при изменении способа его использования, о чем свидетельствует начало реконструкции объекта в целях его реализации. Если Группа принимает решение о реализации объекта инвестиционной собственности без его реконструкции, он продолжает отражать объект в составе инвестиционной собственности до прекращения его признания (списания с баланса), и не отражает его в составе товаров. То же самое происходит в случае, если Группа начинает реконструкцию имеющегося объекта инвестиционной собственности для дальнейшего использования в качестве инвестиционной собственности, то есть имущество сохраняет статус инвестиционной собственности и в течение реконструкции не классифицируется как собственность, занимаемая владельцем.

Перевод объектов в категории «инвестиционная собственность», «собственность, занимаемая владельцем» и «запасы» не приводит к изменению балансовой стоимости объектов и стоимости объектов для целей измерения и раскрытия информации.

(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 Группы. Соответственно, оценка активов или групп выбытия производится по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

(з) Обесценение нефинансовых активов

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, генерирующим денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

(к) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

Обыкновенные акции Группы классифицируются как капитал в силу того, что предоставляет акционеру право на пропорциональную долю чистых активов Группы в момент ее ликвидации и не имеют никакого приоритета над другими требованиями по активам Группы при ее 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 Группой собственных акций уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в консолидированной финансовой отчетности как уменьшение капитала.

(iv) Дивиденды

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

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

(v) Дополнительный оплаченный капитал

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

(vi) Резерв по условному распределению

При заключении Группой 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 Группы 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,

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

определяемой для целей их отражения в консолидированной 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 Группа планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

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

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

(м) Признание доходов и расходов

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

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

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

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

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

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

Группа 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 консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа намерена 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».

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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)

Группа планирует применить МСФО (IFRS) 16 ретроспективно к каждому представленному предыдущему отчетному периоду. Группа решила 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.

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

Группа приняла 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.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 Группе.

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.

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 Группе.

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 консолидированную финансовую отчетность Группы.

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, имеющихся 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. Группа 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;
- 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 Группы, 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 Группы отсутствуют такие долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, данные поправки не окажут влияния на ее консолидированную 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.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ 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 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 Группе, 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 Группы соответствует требованиям поправок, Группа не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее консолидированную отчетность.

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

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 заимствованиям, 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 Группы соответствует требованиям поправок, Группа не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее консолидированную отчетность.

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

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

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	37 078 442	(5 539)	37 072 903 Амортизированная стоимость

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы	МСФО 39	Переоценка		МСФО 9	
	Категория оценки	Сумма	ОКУ	Сумма	Категория оценки
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
		131 822 221	(975 778)	130 846 443	

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

	Нераспределённая прибыль
Нераспределённая прибыль	
Остаток на конец периода согласно МСФО 39	17 383 938
Признание ОКУ согласно МСФО 9 (см. ниже)	(975 778)
Остаток на начало периода согласно МСФО 9	16 408 160
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	37 078 442	(5 539)	37 072 903
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
	131 822 221	(975 778)	130 846 443

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
Доход от погашения прав требования	2 671 760	-
Доход от операционной аренды	3 222 458	1 449 150
Доход от реализации земельных участков	2 480 190	-
Доход от реализации доли участия	1 298 665	-
Доход от обслуживания	419 245	-
Доход от возмещения расходов по содержанию имущества, сдаваемого в аренду	213 873	248 563
Прочие доходы	23 930	25 235
	10 330 121	1 722 948

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ 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 (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Себестоимость аренды коммерческой недвижимости	(1 532 661)	(1 187 034)
Себестоимость реализации земельных участков	(2 312 942)	-
Себестоимость доли участия	(1 334 404)	-
Себестоимость обслуживания	(662 107)	-
Расходы по содержанию имущества, сдаваемого в аренду	(430 177)	(447 611)
Прочие расходы	(22 604)	(31)
	(6 294 894)	(1 634 676)

5. ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

Процентные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Счета и депозиты в банках	5 124 762	18 076 490
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	1 294 917	268 390
Прочие активы	-	-
	25 734 857	25 309 995
	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам (Примечание 17)	(10 800 000)	
Дивиденды по привилегированным акциям	(62)	(62)
	(10 800 062)	(62)

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 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.

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

**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. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Расходы на персонал	(2 314 277)	(1 098 040)
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет	(256 377)	(76 960)
Профессиональные услуги	(209 342)	(90 353)
Командировочные расходы	(73 069)	(18 843)
Транспортные расходы	(46 676)	(10 969)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(31 156)	(16 917)
Прочие расходы	(30 638)	(26 154)
Страхование	(20 244)	(3 905)
Услуги связи	(17 636)	(2 242)
Сборы и членские взносы	(14 881)	(7 170)
Материалы	(12 564)	(6 274)
Банковские услуги	(12 347)	(9 194)
Пошлины, штрафы и пени в бюджет	(7 735)	-
Маркетинг, реклама	(3 514)	-
Обучение	(1 682)	(3 715)
Представительские расходы	(278)	(480)
Переводческие услуги	(47)	(366)
Коммунальные услуги	-	(3 654)
Расходы по операционной аренде	-	(1 396)
Расходы по охране объектов	-	(1 500)
	(3 052 464)	(1 378 132)

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

8. ЭКОНОМИЯ (РАСХОД) ПО 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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

8. ЭКОНОМИЯ (РАСХОД) ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

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 КПН в сумме 3,448 млрд тенге. По итогам декларации по КПН за 2017 год, сумма КПН 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 КПН за 2019 год.

Расход по текущему подоходному налогу

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Расход по текущему подоходному налогу	(1 174)	746 494
Текущий подоходный налог, перенесенный в прошлых отчетных периодах	-	205
Экономия по отложенному подоходному налогу	346 999	(355 306)
	345 825	391 393

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу

	За год закончившийся 31 декабря 2018 года	За год закончившийся 31 декабря 2017 года
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(5 663 652)	(5 399 003)
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(1 581 263)	(1 079 801)
Налоговый эффект от постоянных разниц	1 664 952	(2 111 013)
Изменение в непризнанном отложенном налоговом активе	262 136	82 510
Налоговые преференции	-	3 064 209
Прочие	-	435 488
	345 825	391 393

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства в кассе	-	4 273
- с кредитным рейтингом от BВВ- до ВВВ+	1 253	796
- с кредитным рейтингом от В- до ВВ+	8 008 232	7 794 371

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Номинальная ставка вознаграждения	Балансовая стоимость	Номинальная ставка вознаграждения	Балансовая стоимость
Ожидаемые кредитные убытки	(116)	-	-	-
	8 009 369	7 799 440		
Эквиваленты денежных средств				
- операции обратного РЕПО	4 705 002	3 680 002	3 680 002	
- депозиты в НБРК	14 252 425	25 599 000	25 599 000	
Ожидаемые кредитные убытки	(2 561)	-	-	-
	18 954 866	29 279 002		
Итого денежных средств и их эквивалентов	26 964 235	37 078 442		

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

Денежные средства не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2018 года в состав эквивалентов денежных средств входят требования по сделкам «обратного РЕПО», заключенным на срок до 90 дней на КФБ. Данные сделки обеспечены казначейскими векселями Министерства финансов Республики Казахстан справедливой стоимостью 4 705 002 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2018 года.

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.

10. 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 СПСД				
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 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

10. 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.

11. 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 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

11. 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 20).

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

11. СЧЕТА И ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ (продолжение)

были признаны дополнительные расходы по выбытию актива в составе Резерва по условному распределению (Примечание 20).

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.

12. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ И ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Текущие налоговые активы		
Налог на добавленную стоимость	4 937 211	5 256 470
Прочие налоги	425 062	-
	5 362 273	5 256 470

13. ЗАЙМЫ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года
Выкупленные права требования у БТА Банка	109 366 599	108 629 319
Выкупленные права требования у Цесна Банка	45 734 858	-
Прочая дебиторская задолженность	1 940 733	892 929
	157 042 190	109 522 248

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:

- 1) 87,500 акций АО «Аль Сакр финанс»;

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

13. ЗАЙМЫ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

- 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 консолидированной 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 долевыe 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 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах тенге, если не указано иное)

13. 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 заложенным 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 осуществлялась 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 предусмотренном в Примечании 17.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

13. ЗАЙМЫ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

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 20).

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

13. 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
Права требования							
Крупный бизнес	108 256 520	-	16 359 854	(10 289 236)	(878 996)	(4 392 294)	109 055 848
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	-	45 701 420	2 665 044	(2 513 607)	-	(118 000)	45 734 857
Права требования на имущество	58 521	-	-	-	-	-	58 521
	108 629 319	45 701 420	19 067 751	(12 816 066)	(878 996)	(4 601 971)	155 101 457
	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							
Крупный бизнес	-	141 772 218	6 620 393	(38 826 484)	-	(1 309 607)	108 256 520
Малый и средний бизнес	-	271 719	8 341	(25 019)	-	(40 420)	214 621
Розничный бизнес	-	99 664	590	(449)	-	(148)	99 657
Права требования на имущество	-	58 521	-	-	-	-	58 521
	-	142 202 122	6 629 324	(38 851 952)	-	(1 350 175)	108 629 319

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

14. ИНВЕСТИЦИОННАЯ СОБСТВЕННОСТЬ

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

	Земельные участки	Коммерческая недвижимость	Прочая инвестиционная недвижимость	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2016 года	-	-	-	-
Поступления	19 328 088	23 244 542	5 949 859	48 522 489
Реклассификация	-	628 966	2 278 468	2 907 434
На 31 декабря 2017 года	<u>19 328 088</u>	<u>23 873 508</u>	<u>8 228 327</u>	<u>51 429 923</u>
Поступления	231 244	33 444	-	264 687
Реклассификация	27 393 053	525 407	4 872 255	32 790 715
Реклассификация (разделение объектов)	115 526	(108 618)	(15 295)	(8 388)
Выбытия	(96 466)	-	-	(96 466)
На 31 декабря 2018 года	<u>46 971 445</u>	<u>24 323 741</u>	<u>13 085 286</u>	<u>84 380 472</u>
Накопленная амортизация				
На 31 декабря 2016 года	-	-	-	-
Начисления	-	(171 720)	(51 813)	(223 533)
На 31 декабря 2017 года	<u>-</u>	<u>(171 720)</u>	<u>(51 813)</u>	<u>(223 533)</u>
Начисления	-	(563 026)	(240 572)	(803 599)
Реклассификация	-	13 429	-	13 429
На 31 декабря 2018 года	<u>-</u>	<u>(721 317)</u>	<u>(292 386)</u>	<u>(1 013 703)</u>
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2017 года	<u>19 328 088</u>	<u>23 701 788</u>	<u>8 176 514</u>	<u>51 206 390</u>
На 31 декабря 2018 года	<u>46 971 445</u>	<u>23 602 424</u>	<u>12 792 901</u>	<u>83 366 769</u>

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

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

14. ИНВЕСТИЦИОННАЯ СОБСТВЕННОСТЬ (продолжение)

типа объектов, уровень операционных расходов (коммунальные услуги, охрана, уборка, заработная плата обслуживающего персонала, земельный и имущественный налоги и прочие затраты).

Оценка земельных участков

Стоимость незастроенных земельных участков определялась сравнительным подходом на основании рыночных данных о стоимости сопоставимых объектов. Для оценки земельных участков свободных от застройки затратный подход был признан неприменимым в связи с их 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).

15. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

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

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

	<u>31 декабря 2018</u> года	<u>31 декабря 2017</u> года
Объекты недвижимости в составе запасов:		
-коммерческая недвижимость	17 054 445	25 686 840
-жилая недвижимость	5 856 177	3 018 780
-сооружения	208 221	22 331
-паркинги	1 134 283	176 874
-земельные участки	6 503 176	28 696 631
Объекты движимого имущества в составе запасов	67 300	71 771
Прочие запасы	18 804	14 521
Прочие активы	175 944	5 653 722
	<u>31 018 350</u>	<u>63 341 470</u>

Недвижимое имущество, числящееся в запасах - это часть выкупленных Активов БТА, расположено в различных регионах Казахстана. В настоящее время руководством Группы было принято решение частично реализовать данное имущество.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

16. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ГАРАНТИЙНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долгосрочные гарантийные обязательства по аренде	311 079	344 587
	311 079	344 587

17. 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 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.

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

18. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Общие и административные расходы к оплате	257 861	958 250
Прочие финансовые обязательства	342 078	1 622
	599 939	959 872
Прочие нефинансовые обязательства	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Обязательства по налогам, кроме корпоративного подоходного налога	108 698	12 221
Прочие нефинансовые обязательства	256 598	342 982
	365 296	355 203
	965 235	1 315 075

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

19. 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 125 000 штук привилегированных акций, среди которых 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	345 860 762	365 068 584
Минус: Нематериальные активы	(113 224)	(263 109)
Минус: Обязательства	(462 235 724)	(1 928 627)
Минус: Сальдо счета привилегированных акций	(314 946 333)	(314 946 333)
Итого Чистые активы	(431 434 518)	47 930 515
Количество простых акций (шт)	60 539 600	60 539 600
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	(7 126,48)	791,72

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

19. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ (продолжение)

Прибыль на акцию:

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2018 года</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</u>
Чистая прибыль/ (убыток) за период, относящаяся к акционерам материнской компании	3 814 999	(5 790 396)
За вычетом дополнительных дивидендов, которые будут выплачены держателям привилегированных акций в случае распределения всей прибыли	3 814 937	(5 790 458)
Чистая прибыль / (убыток), относящаяся к держателям простых акций	3 814 937	(5 790 458)
Средневзвешенное количество акций, для расчета базовой прибыли на акцию	60 601 601	41 498 334
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)	<u>62,95</u>	<u>(139,53)</u>

(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».

20. РЕЗЕРВ ПО УСЛОВНОМУ РАСПРЕДЕНИЮ

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>Увеличение/(уменьшение) капитала</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
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)
	<u>(3 149 949 057)</u>	<u>(482 423 050)</u>	<u>(2 667 526 007)</u>

21. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

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

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, 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 Группа осуществляла 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. Группа 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. Группа подвержена 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 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в тысячах тенге, если не указано иное)

21. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

На 31 декабря 2018 года

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяце в	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспро- центные	Балансовая стоимость
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	18 954 866	-	-	-	8 009 369	26 964 235
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	-	-	157 042 190	-	-	157 042 190
Итого финансовых активов	18 954 866	444 763	158 598 742	38 716 614	8 009 369	224 009 218
Финансовые обязательства						
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	460 800 000	-	-	460 800 000
Прочие обязательства	-	-	-	-	599 939	599 939
Итого финансовых обязательств	-	-	460 800 000	-	599 939	461 399 939
Чистая позиция	18 954 866	444 763	(302 201 258)	38 716 614	7 409 430	(237 390 721)

На 31 декабря 2017 года

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Более 5 лет	Беспроцентные	Балансовая стоимость
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	30 981 881	-	-	6 096 561	37 078 442
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	-	2 452	2 452
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	5 130 241	-	-	5 130 241

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

21. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

31 декабря 2017 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Более 5 лет	Беспроцентные	Балансовая стоимость
Счета и депозиты в банках	-		89 613 538	-	89 613 538
Займы и дебиторская задолженность	28 794 157	16 238 934	64 489 157	-	109 522 248
	59 776 038	21 369 175	154 102 695	6 099 013	241 346 921
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Прочие обязательства	-	-	-	959 872	959 872
	-	-	-	959 872	959 872
	59 776 038	21 369 175	154 102 695	5 139 141	240 387 049

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, %

	Средняя эффективная ставка вознаграждения, % за 2018 год	Средняя эффективная ставка вознаграждения, % за 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	905 335	905 335	2 067 582	2 067 582
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(983 382)	(983 382)	(2 067 582)	(2 067 582)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

21. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

(ii) Валютный риск

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

(в) Кредитный риск

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

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

- процедуры рассмотрения и одобрения заявок на выкуп обесцененных займов;
- порядок определения справедливой стоимости обесцененных займов, права требования по которым были выкуплены Группой;
- порядок установления справедливой стоимости обеспечения обесцененных займов, права требования по которым приобретены Группой;
- требования к кредитной документации по займам, права требования по которым приобретены Группой;
- процедуры проведения постоянного мониторинга займов, права требования по которым приобретены Группой, и прочих продуктов, несущих кредитный риск, Группа проводит на регулярной основе, в том числе проводит осмотр залогового имущества.

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

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	26 964 235	37 078 442
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	2 452
Счета и депозиты в банках	38 716 614	89 613 538
Займы и дебиторская задолженность	157 042 190	109 522 248
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 286 179	5 130 241
Всего максимального уровня подверженности кредитному риску	224 009 219	241 346 921

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

21. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа 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 Группы, 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 Группы 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 Группы. 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	26 964 235	-	-	-	26 964 235
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	155 826 698	1 012 910	157 042 190
Итого финансовых активов	26 964 235	647 345	156 668 114	39 729 524	224 009 219

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

21. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые обязательства					
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	10 800 000	450 000 000	460 800 000
Прочие обязательства	599 939	-	-	-	599 939
Итого финансовых обязательств	599 939	-	10 800 000	450 000 000	461 399 939
Чистая позиция	26 364 296	647 345	145 868 114	(410 270 476)	(237 390 721)

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	37 078 442	-	-	-	37 078 442
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	38 747 264	40 052 472	30 557 771	109 522 248
Итого финансовых активов	37 243 182	43 877 505	129 668 462	30 557 771	241 346 921
	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые обязательства					
Прочие обязательства	959 872	-	-	-	959 872
Итого финансовых обязательств	959 872	-	-	-	959 872
Чистая позиция	36 283 310	43 877 505	129 668 462	30 557 771	240 387 049

(д) Управление капиталом

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается путем эффективного управления денежными средствами и постоянного контроля за показателями выручки и прибыли Группы с соблюдением требований Политики по

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

21. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

управлению временно-свободными деньгами Группы. Группа не является объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала. Фонд в отчетном периоде начал выпускать собственные облигации, с целью выкупа у БВУ проблемных активов.

22. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Страхование

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

(б) Незавершенные судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Группа 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

22. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

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», РГП 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».

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

23. 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 годы составляет:

	2018 год тыс. тенге	2017 год тыс. тенге
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 ком пания	Государственны е предприятия	Итого
Отчет о финансовом положении			
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	4 705 002	20 373 662	25 078 664
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 286 179	-	1 286 179
Займы и дебиторская задолженность	-	-	-
Инвестиции в дочерние компании	-	-	-
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	5 362 273		5 362 273
Текущий подоходный налог	1 092 616	-	1 092 616
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Прочие обязательства	238 506	43 362	281 869
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	460 800 000	460 800 000
КАПИТАЛ			
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	27 070	-	27 070
Прибыль или убыток			
Общехозяйственные и административные расходы	4 626	1 268	5 894
Процентные доходы	65 900	589 062	654 962
Процентные расходы	-	-	-
Прочий совокупный доход			
Прибыль / (убыток) от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (за вычетом налога - ноль тенге)	68 911	-	68 911

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Материнская компания	Государственные предприятия	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	-	3 795 837
Текущий налоговый актив по корпоративному подоходному налогу	3 270 845	-	3 270 845
КАПИТАЛ			
Дефицит в результате переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(41 841)	-	(41 841)
Прибыль или убыток			
Процентные доходы	481 234	121 330	602 564
Прочие общехозяйственные и административные расходы	-	-	-
Расход по подоходному налогу	(358 015)	-	(358 015)
Прочий совокупный доход			
Убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	237 019	-	237 019

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

24. 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	-	-	26 964 235	26 964 235	26 964 235
Инвестиции, имеющиеся 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
Займы и дебиторская задолженность	-	-	157 042 190	157 042 190	157 042 190
	-	1 286 179	222 723 040	224 009 219	222 659 549
Обязательства					
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	460 800 000	460 800 000	460 800 000
Прочие финансовые обязательства	-	-	599 939	599 939	599 939
	-	-	599 939	599 939	599 939

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

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Общая стоимость, отраженная в учете	Справедливая стоимость
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	37 078 442	-	-	37 078 442	37 078 442

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Общая стоимость, отраженная в учете	Справедливая стоимость
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	109 522 248	-	-	109 522 248	109 522 248
	236 216 680	5 130 241	-	241 346 921	235 305 417
Обязательства					
Прочие финансовые обязательства	-	-	959 872	959 872	959 872
	-	-	959 872	959 872	959 872

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

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Группа определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Группы 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

Группа 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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, 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 справед- ливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	26 964 235	-	-	26 964 235	26 964 235
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
Займы и дебиторская задолженность	-	-	157 042 190	157 042 190	157 042 190
Прочие активы	-	-	-	-	-
Обязательства					
Выпущенные долговые ценные бумаги	460 800 000	-	-	460 800 000	460 800 000
Прочие финансовые обязательства	-	599 939	-	599 939	599 939

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

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	37 078 442	-	-	37 078 442	37 078 442
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	-	-	109 522 248	109 522 248	109 522 248
Обязательства					
Прочие финансовые обязательства	-	959 872	-	959 872	959 872

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.

25. 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».

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

25. События после отчетной даты (продолжение)

(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 консолидированной финансовой отчетности Передаточный акт между между Фондом и КРУА не подписан.