



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»**

**Отдельная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2019 года**

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Отдельная финансовая отчетность

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

Отдельный отчет о финансовом положении.....2

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

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

Примечания к отдельной финансовой отчетности.....7-60

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА



Атверждаю
Генеральный директор
ТОО «МАК «Russell Bedford A+ Partners»
Кудайбергенова Ш. Е.

АКЦИОНЕРУ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ

Акционерного Общества «Фонд проблемных кредитов»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой отдельной финансовой отчетности Акционерного Общества «Фонд проблемных кредитов» (далее - Фонд), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года и соответствующие отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчет о движении денежных средств, отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

По нашему мнению, отдельная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

29 января 2019 года были приобретены проблемные активы в виде прав требования у АО «Цеснабанк» на основании решения акционера на сумму 604,000,000 тыс. тенге (2 пул), которые были профинансированы путем второго выпуска облигаций Фонда (Примечание 22). Рыночная/справедливая стоимость выкупленных прав требования по Сделке с АО «Цеснабанком» была определена независимой оценочной компанией. Справедливая стоимость активов второго пула составила 118,922,800 тыс. тенге. Разница между покупной стоимостью и справедливой стоимостью прав требований была учтена в «Резерве по условному распределению» (Примечание 26).

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 отдельную 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.

Допущение о непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к отдельной финансовой отчетности, в котором указано, что за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, Фонд понес совокупный убыток в размере 100,731,717 тыс. тенге (в том числе процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам в размере 90,675,455 тыс. тенге), и по состоянию на указанную дату обязательства Фонда превышали его активы на 716,244,522 тыс. тенге, а так же обязательства Фонда по выпущенным долговым ценным бумагам составляют 1,165,561,731 тыс. тенге. Наше мнение не было модифицировано в отношении данного обстоятельства, так как руководство Фонда полагает, что сможет урегулировать обязательства по выпущенным долговым ценным бумагам путем реструктуризации.

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

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

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

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

Ответственность аудитора

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

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

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

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

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

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



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



Квалификационное свидетельство
аудитора № МФ-0000549 от
24.12.2003 г.



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



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

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

«22» июня 2020 года

г. Алматы, Республика Казахстан



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
 ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ
 ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
 (в тысячах тенге)

	Прим.	2019 год	2018 год
Доходы от реализации товаров и оказания услуг	6	6,631,439	3,755,968
Себестоимость реализации	6	(6,605,152)	(3,723,761)
Валовая прибыль		26,287	32,207
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки	7	59,696,297	25,411,767
Процентные расходы	7	(90,675,455)	(10,800,062)
Расходы по кредитным убыткам	8	(42,095,122)	(13,141,533)
Расходы по обесценению активов	9	(27,788,810)	-
Общехозяйственные и административные расходы	10	(3,958,793)	(2,378,697)
Прочие доходы	11	4,073,751	3,118,981
(Убыток)/прибыль до вычета подоходного налога		(100,721,845)	2,242,663
(Расход)/экономия по подоходному налогу		(462)	43,110
Чистый (убыток)/прибыль за год		(100,722,307)	2,285,773
Прочий совокупный доход, за вычетом налога			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибыли и убытка:</i>			
(Убыток)/прибыль от переоценки инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за вычетом налога - ноль тенге)		(9,410)	68,911
Всего совокупного (убытка)/дохода за год		(100,731,717)	2,354,684
Базовая и разведенная прибыль на акцию (в тенге)	24	(1,662.04)	37.72

От имени Правления АО «Фонд проблемных кредитов»:

Елшібаев Е.И.
 Председатель Правления

«22» июня 2020 года




 Ауезбаева Т.Е.
 Главный бухгалтер



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	12	33,907,469	21,443,562
Активы, предназначенные для продажи	13	32,958,246	14,826,342
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости за вычетом резервов по ожидаемым кредитным убыткам	14	1,486,054	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	15	1,734,593	1,286,179
Счета и депозиты в банках	16	42,791,710	38,716,614
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	17	2,614,411	1,435,667
Права требования, оцениваемые по амортизированной стоимости	18	272,981,525	198,217,013
Долгосрочная дебиторская задолженность	19	2,866,445	1,211,594
Инвестиционная собственность	20	2,023,651	6,444,781
Инвестиции в дочерние компании	21	56,966,383	59,742,832
Основные средства и нематериальные активы		226,013	171,359
Прочие активы		200,022	272,487
Итого активы		450,756,522	343,768,430
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Выпущенные долговые ценные бумаги	22	1,165,561,731	460,800,000
Прочие обязательства	23	1,439,313	742,872
Итого обязательства		1,167,001,044	461,542,872
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	24	920,806,116	920,342,333
Дополнительно оплаченный капитал	25	2,089,935,488	2,092,981,534
Резерв по переоценке инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		17,660	27,070
Резерв по условному распределению (Непокрытый убыток)/ Нераспределенная прибыль	26	(3,645,105,157) (81,898,629)	(3,149,949,057) 18,823,678
Итого капитал		(716,244,522)	(117,774,442)
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		450,756,522	343,768,430
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	24	(17,042.67)	(7,149.47)
Балансовая стоимость одной привилегированной акции (в тенге)	24	5,079,640.47	5,079,697.63

От имени Правления АО «Фонд проблемных кредитов»:

Елшібаев Е.И.
 Председатель Правления
 «22» июня 2020 года



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
 ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,
 ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

(в тысячах тенге)

	Прим.	2019 год	2018 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступление денег от реализации товаров и услуг		6,336,139	2,612,698
Расчеты с поставщиками за товары и услуги		(314,433)	(450,778)
Погашение прав требований		16,769,693	5,758,901
Процентные доходы		2,139,979	2,075,851
Расходы на персонал		(2,477,169)	(1,466,112)
Прочие операционные расходы		(1,267,608)	(609,227)
Поступления в рамках Программы снижение долговой нагрузки граждан РК	26	114,981,670	-
Прочие поступления		1,005,638	2,719,584
Выбытия в рамках Программы снижение долговой нагрузки граждан РК	26	(125,055,997)	-
Прочие выбытия		(5,180,197)	(84,366)
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению		(255,775)	(166,053)
Выплата дивидендов по привилегированным акциям		(62)	-
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога		6,681,878	10,390,498
Подоходный налог уплаченный		-	(883,236)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		6,681,878	9,507,262
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Счета и депозиты в банках		-	(17,971)
Погашение депозитов		-	721,820
Приобретение долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		(1,000,000)	-
Безвозмездная передача депозита по Программе		-	(24,156,044)
Приобретение финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(876,126)	-
Погашение финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		443,885	2,600,000
Приобретение проблемных активов	18	(604,000,000)	(450,000,000)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(99,144)	(77,516)
Чистое выбытие денежных средств от инвестиционной деятельности		(605,531,385)	(470,929,711)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
 ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,
 ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

(в тысячах тенге)

	Прим.	2019 год	2018 год
Поступления от эмиссии долговых ценных бумаг		614,086,276	450,000,000
Добровольное перечисление средств в Национальный Фонд	25	(3,046,046)	-
Дивиденды полученные		271,050	60,000
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		611,311,280	450,060,000
Влияние обменных курсов валют к тенге		(529)	4,409
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты		2,663	(2,676)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		12,463,907	(11,360,716)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года		21,443,562	32,804,278
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года		33,907,469	21,443,562

От имени Правления АО «Фонд проблемных кредитов»:

Елшібаев Е.М.
 Председатель Правления

«22» июня 2020 года



Ауезбаева Т.Е.
 Главный бухгалтер



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах тенге)

	Акционерный капитал						
	Простые акции	Привилегиро- ванные акции	Дополни- тельно оплаченный капитал	Резерв изменений справедли- вой стоимости	Резерв по условному распределению	Нераспреде- ленная прибыль/ (Непокрытый убыток)	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2018 года	605,396,000	314,946,333	2,092,981,534	27,070	(3,149,949,057)	18,823,678	(117,774,442)
Выпуск привилегированных акций	-	463,783	-	-	-	-	463,783
Добровольное перечисление средств в Национальный фонд РК (Прим.25)	-	-	(3,046,046)	-	-	-	(3,046,046)
Всего операций с собственниками	605,396,000	315,410,116	2,089,935,488	27,070	(3,149,949,057)	18,823,678	(120,356,705)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемые по ССПСД	-	-	-	(9,410)	-	-	(9,410)
Убыток от операции приобретения проблемных активов, по рыночной стоимости	-	-	-	-	(485,077,200)	-	(485,077,200)
Убыток по перечислению средств в рамках Программы по снижению долговой нагрузки граждан РК (Прим. 22)	-	-	-	-	(10,078,900)	-	(10,078,900)
Убыток за год	-	-	-	-	-	(100,722,307)	(100,722,307)
Всего совокупного убытка за период	-	-	-	(9,410)	(495,156,100)	(100,722,307)	(595,887,817)
Остаток на 31 декабря 2019 года	605,396,000	315,410,116	2,089,935,488	17,660	(3,645,105,157)	(81,898,629)	(716,244,522)



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах тенге)

	Акционерный капитал						
	Простые акции	Привилегированные акции	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв изменений справедливой стоимости	Резерв по условному распределению	Неразмешенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2017 года	605,396,000	314,946,333	2,092,981,534	(41,841)	(2,667,526,007)	17,513,683	363,269,702
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года	-	-	-	-	-	(975,778)	(975,778)
Пересчитанный остаток на 1 января 2018 года	605,396,000	314,946,333	2,092,981,534	(41,841)	(2,667,526,007)	16,537,905	362,293,924
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемые по СПСД	-	-	-	68,911	-	-	68,911
Убыток от операции приобретения проблемных активов, по рыночной стоимости	-	-	-	-	(404,298,580)	-	(404,298,580)
Убыток от безвозмездной передачи по Программе	-	-	-	-	(78,124,470)	-	(78,124,470)
Прибыль за год	-	-	-	-	-	2,285,773	2,285,773
Всего совокупного убытка за период	-	-	-	68,911	(482,423,050)	2,285,773	(480,068,366)
Остаток на 31 декабря 2018 года	605,396,000	314,946,333	2,092,981,534	27,070	(3,149,949,057)	18,823,678	(117,774,442)

От имени Правления АО «Фонд проблемных кредитов»:

Елсибаев Е.И.

Председатель Правления
«22» июня 2020 года

Аuezбаева Т.Е.
Главный бухгалтер



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
 ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
 (в тысячах тенге, если не указано иное)

1. Общие положения

Организационная структура и виды деятельности

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

Основной миссией Фонда является содействие оздоровлению национальной экономики через: (а) улучшение качества кредитных портфелей банков второго уровня путем выкупа неработающих активов; (б) вовлечение в экономический оборот неработающих активов посредством их оздоровления и реализации.

На 31 декабря 2019 года состав акционеров Фонда представлен следующим образом:

Акционер	Простые акции			Привилегированные акции		
	Количество, штук	Сумма, тыс. тенге	%	Количество, штук	Сумма, тыс. тенге	%
Государственное учреждение «Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан»	60,539,600	605,396,000	100	62,093	315,410,116	100
	<u>60,539,600</u>	<u>605,396,000</u>	<u>100</u>	<u>62,093</u>	<u>315,410,116</u>	<u>100</u>

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

Акционер	Простые акции			Привилегированные акции		
	Количество, штук	Сумма, тыс. тенге	%	Количество, штук	Сумма, тыс. тенге	%
Государственное учреждение «Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан»	60,539,600	605,396,000	100	62,001	315,946,333	100
	<u>60,539,600</u>	<u>605,396,000</u>	<u>100</u>	<u>62,001</u>	<u>314,946,333</u>	<u>100</u>

Законом Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам совершенствования гражданского, банковского законодательства и улучшения условий для предпринимательской деятельности» от 27.02.2017 года



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах тенге, если не указано иное)

1. Общие положения, продолжение

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

Фонд зарегистрирован по адресу 050051, Республика Казахстан, г. Алматы, проспект Достык, 160.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

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

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

2. Основные принципы подготовки отдельной финансовой отчетности

Заявления о соответствии

Данная отдельная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Данная отдельная финансовая отчетность - отчетность материнской компании АО «Фонд проблемных кредитов». Дочерние предприятия не консолидируются в данной отдельной финансовой отчетности. Инвестиции в дочерние предприятия были отражены по стоимости, за вычетом убытков по обесценению, если таковые имелись. Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью АО «Фонд проблемных кредитов» и его дочерних предприятий, которая была утверждена к выпуску Правлением Фонда 22 июня 2020 г.

Данная отдельная финансовая отчетность подготовлена предполагая, что Фонд действует на основе принципа непрерывности деятельности и будет продолжать свои операции в обозримом будущем. В создании этой оценки руководство рассмотрело широкий спектр информации относительно настоящих и будущих экономических условий, включая прогнозы денежных потоков, прибыли и ресурсов капитала.

Настоящая отдельная финансовая отчетность представлена в тысячах Казахстанских Тенге («Тенге»), если не указано иное.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. Основные принципы подготовки отдельной финансовой отчетности, продолжение

Данная отдельная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Фонд учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной отдельной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением, лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО 16, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСФО (IAS) 2 или ценность использования в МСФО (IAS) 36.

Допущение о непрерывности деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена, исходя из допущения о непрерывности деятельности, что предусматривает реализацию активов и выполнение обязательств в ходе обычной операционной деятельности. Фонд понес совокупный убыток в размере 100,731,717 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (в 2018 году: совокупный доход в размере 2,354,684 тысяч тенге) и имеет отрицательный капитал в размере 716,244,522 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2019 года (на 31 декабря 2018 года: отрицательный капитал в размере 117,774,442 тысяч тенге). Также, по состоянию на 31 декабря 2019 года обязательства по выпущенным долговым ценным бумагам перед связанной стороной составила 1,165,561,731 тысяч тенге (на 31 декабря 2018 года: 460,800,000 тысяч тенге). Руководство Фонда полагает, что сможет урегулировать обязательства по выпущенным долговым ценным бумагам путем ее реструктуризации, первые купонные выплаты которых подлежат погашению в сентябре 2021 года (Примечание 22).

Проанализировав вышеуказанные обстоятельства наличия существенной неопределенности относительно способности Фонда продолжать свою деятельность непрерывно, руководство Фонда пришло к выводу, что применение принципа непрерывности деятельности для данной финансовой отчетности является обоснованной и отсутствует существенная неопределенность в отношении способности Фонда продолжать свою деятельность непрерывно.

Функциональная валюта

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

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

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



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики

Выручка по договорам с покупателями

Деятельность Фонда связана с улучшением качества кредитных портфелей банков второго уровня путем выкупа неработающих активов и вовлечение в экономический оборот неработающих активов посредством их оздоровления и реализацией. Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над активами передается покупателю, и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Фонд ожидает получить в обмен на такие активы. Фонд пришел к выводу, что выступает в качестве принципала в заключенных ею договорах, предусматривающих получение выручки.

Фонд оценивает наличие в договоре других обещаний, которые представляют собой отдельные обязанности к исполнению, на которые необходимо распределить часть цены сделки. При определении цены сделки в случае продажи активов Фонд принимает во внимание влияние значительного компонента финансирования.

Значительный компонент финансирования

В некоторых случаях, клиенты Фонда платят с отсрочкой платежа на протяжении значительного длительного времени, таким образом в таких обстоятельствах договора содержат значительный компонент финансирования. Определяя цену сделки, Фонд корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния временной стоимости денег. Фонд определяет цену сделки путем дисконтирования суммы обещанного возмещения.

Фонд применяет упрощение практического характера в отношении краткосрочной дебиторской задолженности. Согласно данному упрощению обещанная сумма возмещения не корректируется с учетом влияния значительного компонента финансирования, если период между передачей обещанного актива покупателю и оплатой покупателем составляет не более одного года.

Иностранная валюта

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из свободных остатков на корреспондентских счетах, средств в кредитных учреждениях, счетов по соглашениям обратного РЕПО и нот НБ РК, первоначальный срок погашения которых не превышает три месяца.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Средства в кредитных учреждениях

В ходе своей деятельности Фонд открывает текущие счета или размещает вклады на различные периоды времени в банках второго уровня и НБ РК по договору доверительного управления. Средства в кредитных учреждениях с фиксированным сроком погашения впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства в кредитных учреждениях учитываются за вычетом любого резерва по ожидаемым кредитным убыткам.

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Фонда, когда Фонд становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Фонд отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств методом учета на дату расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как приобретенные инструменты. Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Финансовые активы

Все финансовые активы признаются и прекращают признание на дату сделки, когда покупка или продажа финансового актива осуществляется по контракту, условия которого требуют поставки финансового актива в сроки, установленные соответствующим рынком, и первоначально оцениваются по справедливой стоимости, плюс транзакционные издержки, за исключением тех финансовых активов, которые классифицированы как оцениваемые по справедливой стоимости. Затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансовых активов, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости, немедленно признаются в составе прибыли или убытка.

Все признанные финансовые активы, которые находятся в рамках МСФО (IFRS) 9 «Финансовые Инструменты», должны быть впоследствии оценены по амортизированной стоимости или справедливой стоимости на основе бизнес-модели Фонда для управления финансовыми активами и предусмотренных договором характеристик денежных потоков финансовых активов.

При этом:

- Удержание актива для получения предусмотренных договором потоков денежных средств. Данная бизнес-модель предполагает, что управление финансовыми активами осуществляется с целью реализации потоков денежных средств посредством получения выплат основной суммы и процентов на протяжении срока действия финансового инструмента. В рамках данной бизнес-модели удержание финансового актива до погашения является приоритетным, однако досрочная реализация не запрещена.
- Удержание актива для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи финансовых активов. Данная бизнес-модель предполагает, что управление финансовыми



3. Основные положения учетной политики, продолжение

активами нацелено как на получение договорных потоков денежных средств, так и на продажу финансовых активов. В рамках данной бизнес-модели получение денежных средств от реализации финансового актива является приоритетным, что характеризуется большей частотой и объемом продаж по сравнению с бизнес-моделью «Удержание актива для получения предусмотренных договором потоков денежных средств».

- Удержание актива для прочих целей. В рамках данной бизнес-модели целью управления финансовыми активами может быть:
 - управление с целью реализации потоков денежных средств посредством продажи финансовых активов;
 - управление ликвидностью для удовлетворения ежедневных потребностей в финансировании;
 - портфель, управление и оценка результативности которого осуществляется на основе справедливой стоимости;
 - портфель, который отвечает определению предназначенного для торговли. Финансовые активы считаются предназначенными для торговли, если были приобретены, главным образом, с целью продажи в ближайшем времени (до 180 дней), получением краткосрочной прибыли или являются производными финансовыми инструментами (за исключением финансовой гарантии или производных финансовых инструментов, которые были определены в качестве инструмента хеджирования).

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые активы классифицированы следующим образом:

- остатки на корреспондентских счетах, депозиты, операции РЕПО классифицированы, как правило, как активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, т.к. управляются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих SPPI;
- долговые ценные бумаги могут быть классифицированы в любую из трех классификационных категорий с учетом выбранной бизнес-модели и соответствии SPPI;
- долевые ценные бумаги, как правило, классифицированы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка;
- торговые ценные бумаги и производные финансовые инструменты, классифицированы в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ), включают в себя следующее:

- Активы, договорные денежные потоки по которым включают не только выплаты в счет основной суммы долга и проценты; и/или
- Активы, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, за исключением активов, удерживаемых с целью получения предусмотренных договором денежных потоков или с целью получения таких потоков и продажи актива; или
- Активы, отнесенные к категории оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток путем применения опции учета по справедливой стоимости.

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если финансовое обязательство либо предназначено для торговли, либо оно определяется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовое обязательство классифицируется как предназначенное для торговли, если:

- принимается с основной целью образования актива в ближайшем будущем; или



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики, продолжение

- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля идентифицированных финансовых инструментов, которые управляются Фондом как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж, или
- является производным инструментом, который не классифицирован и не используется как инструмент хеджирования.

Финансовое обязательство, не являющееся финансовым обязательством, предназначенным для торговли, может квалифицироваться как финансовое обязательство категории ССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов, или обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть; или
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСФО (IFRS) 9 разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях или убытках

Финансовые активы и финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Изменения в справедливой стоимости отражаются в чистом (убытке)/прибыли по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Проценты, полученные или понесенные, отражаются в процентных доходах или расходах, соответственно, в соответствии с условиями контракта, тогда как доход по дивидендам учитывается по строке «Прочие доходы», когда устанавливается право на получение дивидендов.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Фонд оценивает классификацию и оценку финансового актива на основе характеристик, предусмотренных договором денежных потоков и бизнес-модели Фонда, используемой для управления активом.

Для классификации и оценки актива по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход условия соответствующего договора должны предусматривать возникновение денежных потоков, включающих в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты по непогашенной части основной суммы.

Предусмотренные договором денежные потоки, включающие в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты, соответствуют условиям договора. Договорные условия, в результате которых возникают риски или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанные с договором, например, риск изменения цен акций или товаров, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты на непогашенную часть основной суммы долга.

Оценка бизнес-моделей, используемых для управления финансовыми активами, проводилась на дату первого применения МСФО (IFRS) 9 для классификации финансового актива. Бизнес модель применялась ретроспективно ко всем финансовым активам, признанным на балансе Фонда на дату первого применения МСФО (IFRS) 9. Используемая Фондом бизнес модель определяется на уровне, который отражает механизм управления объединенными в группы финансовыми активами для достижения той или иной бизнес-цели. Поскольку бизнес-модель Фонда не зависит от намерений руководства в отношении отдельного инструмента, оценка выполняется не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования.



3. Основные положения учетной политики, продолжение

При первоначальном признании финансового актива Фонд определяет, являются ли вновь признанные финансовые активы частью существующей бизнес-модели или указывают на возникновение новой бизнес-модели. Фонд пересматривает свои бизнес-модели в каждом отчетном периоде с целью выявления изменений по сравнению с предыдущим периодом. В текущем отчетном периоде Фонд не выявил каких-либо изменений в своих бизнес-моделях.

При прекращении признания долгового инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленная прибыль/убыток, ранее признаваемый в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется из категории собственного капитала в категорию прибыли или убытка. При прекращении признания долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, напротив, накопленная прибыль или убыток, ранее признаваемый в составе прочего совокупного дохода, не реклассифицируется в категорию прибыли или убытка, а переводится в состав другой статьи собственного капитала.

Долевые инструменты, которые после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, подлежат обесценению.

Реклассификация финансовых активов

В случае изменения бизнес-модели, в соответствии с которой Фонд удерживает те или иные финансовые активы, в отношении таких активов проводится реклассификация. Требования к классификации и оценки, относящиеся к новой категории, применяются перспективно с первого дня первого отчетного периода после возникновения изменений в бизнес-модели, которые привели к реклассификации финансовых активов Фонда. Изменения в предусмотренных договором денежных потоках анализируются в соответствии с учетной политикой, приведенной ниже «Модификация и прекращение признания финансовых активов».

Модификация и прекращение признания финансовых активов

Модификация финансового актива происходит в случае если в период между датой первоначального признания и датой погашения финансового актива происходит пересмотр или иная модификация договорных условий, регулирующих денежные потоки по активу. Модификация оказывает влияние на сумму и/или сроки предусмотренных договором денежных потоков либо в тот же момент времени, либо в момент времени в будущем.

При модификации финансового актива Фонд оценивает, приводит ли эта модификация к прекращению признания актива. В соответствии с политикой Фонда, модификация приводит к прекращению признания в том случае, если приводит к существенным отличиям в договорных условиях. Для того, чтобы определить, существенно ли измененные условия отличаются от первоначальных договорных условий, Фонд анализирует качественные факторы. Например, после изменения условий предусмотренные договором денежные потоки включают в себя выплаты в счет основной суммы долга и проценты.

В случае прекращения признания финансового актива оценочный резерв по ОКУ переоценивается на дату прекращения признания для определения чистой балансовой стоимости актива на эту дату. Разница между пересмотренной балансовой стоимостью и справедливой стоимостью нового финансового актива в соответствии с новыми условиями приведет к возникновению прибыли или убытка от прекращения признания. Величина оценочного резерва по ОКУ в отношении нового финансового актива будет рассчитываться на основе величины ОКУ в последующие 12 месяцев, за исключением редких случаев, когда новый финансовый актив считается кредитно-обесцененным уже в момент возникновения.



3. Основные положения учетной политики, продолжение

Обесценение

Расчет обесценения по финансовым активам осуществлен с учетом следующих факторов:

- В целях расчета ОКУ Фонд осуществляет оценку финансовых инструментов на индивидуальной основе и на групповой основе с группировкой активов на основе общих характеристик кредитного риска.
- ОКУ представляют собой оценку приведенной стоимости кредитных убытков с учетом их вероятности. Оценка этих убытков представляет собой приведенную стоимость разницы между потоками денежных средств, причитающимися Фонду по договору, и потоками денежных средств, которые Фонд ожидает получить исходя из анализа вероятности, дисконтированной с использованием ЭПС для соответствующего актива.
- Расчет осуществляется на основании обоснованной и подтвержденной информации, которую можно получить без чрезмерных затрат или усилий. Расчет текущей стоимости ожидаемого будущего движения денежных средств обеспеченного финансовым активом отражает движение денежных средств, которое может быть результатом обращения взыскания.
- Расчет обесценения по казначейским операциям (инвестиции в долговые ценные бумаги, операции «обратного РЕПО», депозиты) производится с учетом рейтинга контрагента, вероятности дефолта, срока сделки и уровня убытка при дефолте.

Финансовые активы сегментированы по корзинам в соответствии со следующим подходом:

- Стадия 1: отсутствует существенное увеличение кредитного риска с момента признания актива, обесценение признается в размере ожидаемых убытков в течение следующих 12 месяцев;
- Стадия 2: существенное увеличение кредитного риска с момента признания актива, обесценение признается в размере ожидаемых убытков на протяжении всего срока действия финансового актива;
- Стадия 3: финансовый актив находится в дефолте или имеет признаки обесценения.

Резервы по ожидаемым кредитным убыткам

Оценку ОКУ, необходимо производить с помощью оценочного резерва, величина которого равна:

- величине кредитных убытков, ожидаемых в течение последующих 12 месяцев, т.е. той части кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента, которая представляет собой ожидаемые кредитные убытки вследствие случаев неисполнения обязательств по инструменту, которые могут возникнуть в течение 12 месяцев после отчетной даты («стадия 1»);
- величине кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, которые возникают вследствие всех возможных случаев неисполнения обязательств по инструменту в течение срока его действия («стадия 2» и «стадия 3»).

Создание оценочного резерва в размере полной величины ОКУ за весь срок действия финансового инструмента требуется в случае значительного увеличения кредитного риска по инструменту с момента его первоначального признания. Во всех остальных случаях резервы по ОКУ формируются в размере, равном величине ОКУ в пределах 12 месяцев.

При определении величины ОКУ чрезвычайно важно использовать определение дефолта. Определение дефолта используется для того, чтобы оценить сумму ОКУ и определить, рассчитан ли оценочный резерв для последующих 12 месяцев или для всего срока кредитования, поскольку понятие «дефолт» является частью понятия «вероятность дефолта», которая влияет как на оценку ОКУ, так и на выявление значительного увеличения кредитного риска.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО и предоставление ценных бумаг

В процессе своей деятельности Фонд заключает соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Фондом как элемент управления ликвидностью в торговых целях.

Соглашения РЕПО рассматриваются как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО, отражаются в отчете о финансовом положении, и в случае если сторона, получившая обеспечение имеет право продать или перезаложить полученное обеспечение, классифицируются как ценные бумаги, заложенные по соглашениям РЕПО. Соответствующее обязательство отражается в средствах кредитных учреждений или клиентов.

Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, учитываются как средства в кредитных учреждениях или денежные средства и их эквиваленты, соответственно. Разница между ценой продажи и обратной покупки рассматривается как процентные доходы и начисляется за период действия соглашений РЕПО, с использованием метода эффективной процентной ставки.

Взаимозачет

По финансовым активам и обязательствам производится взаимозачет, и чистая сумма отражается в отчете о финансовом положении тогда, когда существует юридически закрепленное право зачесть учетные суммы, и имеется намерение произвести урегулирование на нетто-основе или одновременно реализовать актив и погасить обязательство. При учете передачи финансового актива, который не признается выбывшим, Фонд не производит взаимозачет передаваемого актива и соответствующего ему обязательства. По доходам и расходам взаимозачет не производится, если только это не требуется или не допускается каким-либо стандартом или интерпретацией, и не раскрывается отдельно в учетных политиках Фонда.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные финансовые активы, финансовые активы учитываются иначе, поскольку такой актив является кредитно-обесцененным уже в момент первоначального признания. В отношении указанных активов Фонд признает все изменения величины кредитных убытков, ожидаемых в течение всего срока действия актива с момента первоначального признания, в качестве оценочного резерва. В случае положительной динамики величины ожидаемых кредитных убытков для таких активов признается прибыль от обесценения (восстановление расходов по кредитным убыткам).

Финансовый актив считается кредитно-обесцененным в случае возникновения одного или нескольких событий, оказывающих негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу. По отношению к кредитно-обесцененным финансовым активам употребляется термин активы «стадии 3». Признаки кредитного обесценения включают в себя наблюдаемые данные о следующих событиях:

- Наличие двух или более реструктуризации на момент покупки прав требований;
- Нарушение договора - просрочка платежей на 90 и более дней на момент первоначального признания;
- Решение суда о взыскании задолженности с заемщика или решение суда о банкротстве заемщика;
- Сумма начисленных штрафов, пеней составляет 10 или более процентов от суммы непогашенной части основного долга на момент первоначального признания;
- Покупка финансового актива с большим дисконтом (10 или более процентов), который отражает понесенные кредитные убытки;
- Сумма залогового обеспечения ниже основной суммы на 30 или более процентов.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики, продолжение

В некоторых случаях идентификация отдельного события не представляется возможной, поскольку кредитное обесценение финансового актива может быть вызвано совокупным влиянием нескольких событий. По состоянию на каждую отчетную дату Фонд проводит оценку на предмет кредитного обесценения долговых инструментов, которые являются финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Списание

Финансовые активы списываются, когда у Фонда нет разумных ожиданий по возврату финансового актива (либо полностью, либо частично). Это тот случай, когда Фонд решает, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могли бы генерировать достаточные денежные потоки для погашения сумм, подлежащих списанию. Списание представляет собой прекращение признания. Восстановление приведет к доходу от обесценения. Финансовые активы, которые являются обеспеченными, списываются после получения любых поступлений от продажи или взыскании залогового обеспечения.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Прекращение признания финансового актива (или, где это уместно, части финансового актива или части группы подобных финансовых активов) осуществляется тогда, когда:

- истекли сроки прав на получение потоков денежных средств от актива;
- Фонд передал свои права на получение денежных потоков от актива или сохранила права на получение денежных потоков от актива, но приняла обязательство выплатить их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с «промежуточным» соглашением; и
- Фонд либо (а) передал практически все риски и вознаграждения по активу; либо (б) не передавал и не удерживал практически все риски и вознаграждения по активу, но передал контроль над активом.

Финансовый актив прекращает признаваться, когда он был переведен, и данный перевод отвечает требованиям для прекращения признания. Перевод требует, чтобы Фонд либо:

(а) передал контрактные права на получение денежных потоков по активу; либо

(б) сохранил право на денежные потоки по активу, но принял контрактное обязательство по выплате данных денежных потоков третьей стороне. После перевода Фонд проводит переоценку степени, в которой она сохранила риски и выгоды от владения переведенным активом. Если, в основном, все риски и выгоды были сохранены, то актив продолжает признаваться в отчете о финансовом положении. Если, в основном, все риски и выгоды были переданы, то признание по активу прекращается. Если впоследствии все риски и выгоды не сохраняются и не передаются, Фонд оценивает сохранился ли контроль над активом. Если контроль не сохранился, то признание актива прекращается. Если Фонд сохраняет контроль над активом, то Фонд продолжает признавать актив в рамках ее участия.

Модификация и прекращение признания финансовых обязательств

Фонд прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате возмещением признается в составе прибыли или убытка.

Происходящий между Фондом и кредитором обмен долговыми инструментами с существенно отличными условиями учитывается как погашение первоначального финансового обязательства, и признание нового финансового обязательства. Это учитывает существенное изменение условий существующего финансового обязательства или его части как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Фонд исходит из



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики, продолжение

допущения, что условия обязательств существенно отличаются, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если модификация не является существенной, то разница между:

- (1) балансовой стоимостью обязательства до модификации; и
- (2) приведенной стоимостью денежных потоков после модификации должна быть признана в прибылях или убытках, как доход или расход от модификации в составе прочих доходов и расходов.

Налогообложение

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

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

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

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

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

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

Основные средства и Нематериальные активы

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

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



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики, продолжение

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.

Объект основных средств списывается в случае продажи или, когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях или убытках.

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

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

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

Активы, предназначенные для продажи

Активы, напрямую связанные с долгосрочными активами, классифицируются как предназначенные для продажи (далее – «группа выбытия»), если велика вероятность того, что текущая стоимость таких активов будет возмещена преимущественно через продажу этих активов, а не через их постоянное использование, а также если такие активы (или группа выбытия) могут быть реализованы в их текущем состоянии. Руководство должно иметь твердое намерение продать такие активы в течение одного года с момента классификации этих активов как предназначенные для продажи.

Активы, предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из их балансовой и справедливой стоимости, за вычетом расходов на реализацию. В случае, если справедливая стоимость актива, предназначенного для продажи, за вычетом расходов на реализацию, меньше его балансовой стоимости, организация должна признать убыток от обесценения в отчете о прибылях или убытках как убыток от активов, предназначенных для продажи. Любое последующее увеличение в справедливой стоимости актива, за вычетом расходов на реализацию, признается на сумму накопленного убытка от обесценения, ранее признанного по этим активам.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены выпущенными в обращение облигациями Фонда. Любая разница между полученными суммами, за вычетом затрат по выпуску обязательств, и стоимостью возмещения признается в отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Резервы

Резервы признаются, когда Фонд обладает текущим юридическим или вытекающим из практики обязательством, возникшим в результате произошедших событий, а также существует вероятность того, что произойдет отток средств, связанных с экономическими выгодами, для погашения обязательства, и сумма этого обязательства может быть достоверно оценена.

Суммы, отраженные как резервы, представляют наилучшую оценку Фонда тех затрат, которые потребуются для погашения обязательства на конец отчетного периода, с учетом рисков и неопределенностей, связанных с обязательством. Когда резерв оценивается с использованием потоков денежных средств, оцененных для урегулирования текущего обязательства, его балансовая стоимость представляет собой приведенную стоимость этих потоков денежных средств (когда влияние временной стоимости денег является существенным).

Когда ожидается, что некоторые или все экономические выгоды, необходимые для урегулирования резерва, будут получены от третьей стороны, дебиторская задолженность признается в качестве актива, если существует практически уверенность в том, что возмещение будет получено и сумма дебиторской задолженности может быть достоверно оценена.

Пенсионные и прочие обязательства

Фонд не имеет каких-либо схем пенсионного обеспечения, помимо государственной пенсионной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя производить удержания, рассчитанные как процент от текущих выплат брутто зарплаты; такие расходы начисляются в том периоде, в котором была начислена соответствующая зарплата, и включаются в административные расходы в отчете о прибылях и убытках. Фонд производил отчисления социального налога в бюджет Республики Казахстан.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки и процентные расходы по всем финансовым инструментам, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются как «Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки» и «Процентные расходы» в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки.

Эффективная процентная ставка (ЭПС) – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных потоков по финансовому инструменту до величины чистой балансовой стоимости в течение ожидаемого срока действия финансового актива или обязательства, или (если применимо) в течение более короткого срока. Будущие денежные потоки оцениваются с учетом всех договорных условий инструмента.

В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, которые являются неотъемлемой частью ЭПС и имеют непосредственное отношение к тем или иным договоренностям о финансовом инструменте, а также затраты по сделке и все прочие премии или скидки. Для финансовых активов категории, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке отражаются в составе прибыли или убытка при первоначальном признании.

Процентные доходы / процентные расходы рассчитываются путем применения ЭПС к валовой балансовой стоимости финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными (то есть амортизированной стоимости финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам) или к амортизированной стоимости финансовых обязательств. Процентные доходы по кредитно-обесцененным финансовым активам рассчитываются путем применения ЭПС к амортизированной стоимости таких активов (т. е. их валовой балансовой стоимости за вычетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам). ЭПС для созданных



3. Основные положения учетной политики, продолжение

или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов (ПСКО) отражает величину ожидаемых кредитных убытков при определении ожидаемых будущих денежных потоков от финансового актива.

Аренда

В момент заключения договора Фонд оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Фонд определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Фонд в качестве арендатора

Фонд применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Фонд признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Фонд признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов. Фонд определила следующие сроки полезного использования:

- | | |
|---|----------------|
| ➤ Техника и оборудование | от 3 до 15 лет |
| ➤ Транспортные средства и прочее оборудование | от 3 до 5 лет |

Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Фонду или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Фонд признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Фонд исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Фондом опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Фонд использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть точно определена. После даты начала аренды величина



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики, продолжение

обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Фонд производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Фонд применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды офисного помещения (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива).

Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Фонда остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в выручку в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

Сегментная отчетность

Сегмент является отличимым компонентом Фонда, который занимается либо предоставлением товаров или услуг (операционный сегмент), либо предоставлением товаров или услуг в рамках определенной экономической среды (географический сегмент), который подвержен рискам и приносит выгоды, которые отличаются от рисков и выгод других сегментов. Фонд рассматривает операционную деятельность, как единый сегмент.

Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании

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

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

Инвестиционная собственность

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



3. Основные положения учетной политики, продолжение

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

После первоначального признания Фонд оценивает инвестиционную собственность по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Текущие затраты по содержанию инвестиционной недвижимости относятся на расходы периода. Для начисления амортизации по инвестиционной собственности Фонд применяет прямолинейный метод списания стоимости. Сроки полезного использования инвестиционной недвижимости аналогичны с основными средствами и на объекты зданий и сооружений составляет от 8 до 100 лет.

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

Фонд классифицирует инвестиционную собственность следующим образом:

- собственность сданная в аренду;
- собственность предназначенная для сдачи в аренду;
- собственность для получения доходов от прироста ее стоимости;
- собственность, в процессе строительства для будущего использования в качестве инвестиционной собственности;
- земля, дальнейшее предназначение которой в настоящее время не определено.
- в процессе финансово-хозяйственной деятельности может потребоваться реклассификация инвестиционного имущества.

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

- начало использования объекта в производственной деятельности – перевод объекта из инвестиционной недвижимости в состав основных средств;
- начало подготовки к продаже – перевод объекта из инвестиционной недвижимости в запасы по статье «товары»;
- начало сдачи в операционную аренду – перевод объекта из запасов («товары») в инвестиционную недвижимость.

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

Акционерный капитал

Обыкновенные акции

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

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



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Привилегированные акции

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

Выкуп собственных акций

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

Дивиденды

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

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

Дополнительный оплаченный капитал

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

Резерв по условному распределению

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

Новые и пересмотренные МСФО, вступившие в силу в отношении текущего года

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной отдельной финансовой отчетности.

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Особенности предоплаты с отрицательным возмещением»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.;

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет 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». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды в балансе.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с 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. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, в которых Фонд является арендодателем.



3. Основные положения учетной политики, продолжение

Фонд впервые применил МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 г. При переходе на стандарт Фонд решил не использовать упрощение практического характера, позволяющее не проводить повторный анализ того, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды на 1 января 2019 г. Фонд решил использовать освобождения от признания для договоров аренды, срок аренды по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку (краткосрочная аренда). По состоянию на 31 декабря 2019 года влияния МСФО (IFRS) 16 отсутствует.

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

Разъяснение рассматривает порядок учета налогов на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит требований, относящихся к процентам и штрафам, связанным с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение поясняет 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.

Фонд определяет, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками, и использует подход, который позволяет с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Данное разъяснение не оказало влияния на отдельную финансовую отчетность Фонда.

Поправки 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» и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию «денежных потоков» независимо от того, что некоторое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора. Данные поправки не оказали влияния на отдельную финансовую отчетность Фонда.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

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 имеющуюся ранее долю участия в совместных операциях. Данные поправки не



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики, продолжение

оказали влияния на отдельную финансовую отчетность Фонда ввиду отсутствия у нее подобных операций в представленных периодах.

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. Данные поправки не оказали влияния на отдельную финансовую отчетность Фонда ввиду отсутствия у нее операций, в рамках которых она получает совместный контроль.

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. При первом применении данных

поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку действующая политика Фонда соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на отдельную финансовую отчетность Фонда.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже. Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по займам, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Данные поправки не оказали влияния на отдельную финансовую отчетность Фонда ввиду отсутствия у нее данных операций.

МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»

Поправки призваны облегчить понимание понятия «существенности», не изменяя базовое определение. Концепция «маскировки» существенной информации путем ее представления вместе с несущественной информацией была включена, как часть обновленного определения.

Порог «существенности» информации для пользователей был повышен с «может повлиять» на «можно обоснованно ожидать, что повлияет».

Определение существенности, представленное в МСФО (IAS) 8 было заменено ссылкой к МСФО (IAS) 1. Совет по МСФО внес поправки в прочие стандарты и в Концептуальные основы, которые содержат ссылки на определение существенности или используют этот термин, с целью обеспечения его последовательного применения.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. и после этой даты, применяется переспективно. Допускается досрочное применение.

Руководство Фонда не ожидает, что применение данных поправок окажет влияние на отдельную финансовую отчетность Фонда.



3. Основные положения учетной политики, продолжение

Поправки к ссылкам Концептуальных основ в стандартах МСФО

Вместе с пересмотренной Концептуальной основой, которая вступила в силу после публикации 29 марта 2018 г., МСФО также выпустил Поправки к ссылкам на Концептуальную основу в стандартах МСФО. Документ содержит поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 6, МСФО (IFRS) 14, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 8, МСФО (IAS) 34, МСФО (IAS) 37, МСФО (IAS) 38, КМРФО (IFRIC) 12, КМРФО (IFRIC) 19, КМРФО (IFRIC) 20, КМРФО (IFRIC) 22 и ПКР (SIC) 32.

Однако не все поправки обновляют положения в отношении ссылок и цитат, так чтобы они ссылались на пересмотренную концептуальную основу. Некоторые положения обновляются только для того, чтобы указать, на какую версию Концепции они ссылаются (Принципы КМСФО, принятые КМСФО в 2001 г., Концепцию КМСФО 2010 г. или новую пересмотренную Концепцию 2018 г.) или указать, что определения в Стандарте не были обновлены новыми определениями, разработанными в пересмотренной Концептуальной основе.

Поправки, которые фактически являются обновлениями, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

Руководство Фонда не ожидает, что применение данных поправок окажет влияние на отдельную финансовую отчетность Фонда.

4. Существенные бухгалтерские оценки

Подготовка отдельной финансовой отчетности Фонда требует от руководства составления оценок и суждений, которые влияют на отраженные в отчетности суммы активов и обязательств на дату отдельной финансовой отчетности и отраженную сумму доходов и расходов в течение отчетного периода. Руководство регулярно рассматривает свои оценки и допущения. Руководство основывает свои оценки и допущения на историческом опыте и на различных других факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок и суждений при других допущениях или условиях. Следующие оценки и допущения считаются важными для отражения финансового состояния Фонда.

Оценки и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценки Фонда основаны на исходных данных, которыми он располагал на момент подготовки отдельной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или обстоятельств, неподконтрольных Фонду. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Вероятность дефолта

Вероятность дефолта является ключевым входящим параметром в измерении оценки ОКУ. Вероятность дефолта - это оценка на заданном временном горизонте, расчет которой включает исторические данные, предположения и ожидания будущих условий.

Вероятность дефолта по казначейским операциям определяется согласно данным исследования дефолтов (Default Study) от международных рейтинговых агентств (S&P, Fitch, Moody's), в которых публикуются табличные данные со значениями вероятностей дефолта. Вероятности дефолта поддерживаются в актуальном состоянии и обновляются на периодической основе по мере обновления статистики дефолтов.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах тенге, если не указано иное)

4. Существенные бухгалтерские оценки, продолжение

Убытки в случае дефолта

Убытки в случае дефолта представляют собой оценку убытков, которые возникнут при дефолте. Он основан на разнице между денежными потоками, причитающимися по договору, и теми, которые кредитор ожидал бы получить, с учетом денежных потоков от обеспечения и интегральных кредитных улучшений.

Уровень убытка при дефолте (LGD) по казначейским операциям определяется согласно данным исследования дефолтов (Default Study) от международных рейтинговых агентств (S&P, Fitch, Moody's) и зависит от вида долга по финансовому активу: старший обеспеченный/необеспеченный, субординированный, суверенный. Также LGD может корректироваться в случае, если по активу предусмотрено обеспечение, а также в случае если имеются признаки обесценения по финансовому активу (стадия 2 или стадия 3).

Расчет LGD по дебиторской задолженности, оцениваемым на индивидуальной основе, осуществляется на основании оценки возвратности обязательств в случае реализации залогового обеспечения с применением сроков дисконтирования, соответствующих срокам реализации залогового обеспечения.

Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные финансовые активы

По состоянию на отчетную дату Фонд признал в составе прибыли или убытка величину изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок в качестве расходов по кредитным убыткам.

Разница между всеми предусмотренными договорами денежными потоками, причитающимися Фонду, и всеми денежными потоками, которые Фонд ожидает получить, продисконтирована по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска предоставлена независимыми оценочными компаниями и составляет в диапазоне от 10.3% до 23.79%. Фонд оценил предполагаемую величину денежных потоков, рассматриваемые денежные потоки включали исключительно денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения. Фонд оценивает ожидаемый срок взыскания на балане залогового имущества либо реализацию залогового имущества третьим лицам в течении 3-ех лет.

Активы, предназначенные для продажи

В результате выкупа прав требований у АО «БТА Банк» и АО «Цесна Банк», Фонд признал взысканное залоговое обеспечение у заемщиков как активы, предназначенные для продажи по справедливой стоимости. Активы в последующем были оценены по наименьшей из справедливой, за минусом затрат на реализацию, или текущей стоимости, так как руководство соответствующего уровня приняло план по продаже активов и активному поиску покупателей. Более подробная информация представлена в Примечании 13.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
 ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
 (в тысячах тенге, если не указано иное)

5. Изменения классификации в целях презентации

В финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

Влияние изменений на отдельный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года приведено ниже :

Отдельный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе тыс. тенге	31 декабря 2018 года Указано ранее	Рекласси- фикация	31 декабря 2018 года Расклассифицировано
Доходы от реализации товаров и оказания услуг	6,427,727	(2,671,759)	3,755,968
Процентные доходы	25,411,767	(25,411,767)	-
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки	-	25,411,767	25,411,767
Расходы по кредитным убыткам	-	(13,141,533)	(13,141,533)
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются резервы	(12,262,537)	12,262,537	-
Доходы от уменьшения дисконта при частичном досрочном погашении прав требования	3,380,629	(3,380,629)	-
Расходы от изменения справедливой стоимости залогов	(4,259,625)	4,259,625	-
Прочие (расходы) / доходы	447,222	2,671,759	3,118,981
Итого	19,145,183	-	19,145,183

Влияние изменений на отдельный отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2018 года приведено ниже :

Отдельный отчет о финансовом положении тыс. тенге	31 декабря 2018 года Указано ранее	Рекласси- фикация	31 декабря 2018 года Расклассифицировано
Активы, предназначенные для продажи	-	14,826,342	14,826,342
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1,286,179	(1,286,179)	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	1,286,179	1,286,179
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	349,192	1,086,475	1,435,667
Текущий налоговый актив по корпоративному подоходному налогу	1,086,475	(1,086,475)	-
Займы и дебиторская задолженность	199,686,358	(199,686,358)	-
Права требования, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	198,217,013	198,217,013
Долгосрочная дебиторская зadolженность	-	1,211,594	1,211,594
Прочие активы	14,841,078	(14,568,591)	272,487
Итого	217,249,282	-	217,249,282



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
 ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
 (в тысячах тенге, если не указано иное)

6. Доходы от реализации товаров и оказания услуг

Доходы от реализации товаров и оказания услуг представлены следующим образом:

	2019 год	2018 год
Доход от реализации земельных участков	3,685,834	2,264,701
Доход от реализации коммерческой недвижимости	1,811,012	-
Доход от реализации прочего движимого имущества	798,547	-
Доход от реализации жилой недвижимости	208,670	-
Доход от операционной аренде	102,678	139,825
Доход от возмещения коммунальных расходов	24,698	52,777
Доход от реализации доли участия	-	1,298,665
Итого доходов от реализации товаров и оказания услуг	6,631,439	3,755,968

Себестоимость реализации

Себестоимость реализации представлена следующим образом:

	2019 год	2018 год
Себестоимость прочего движимого имущества	(2,387,421)	-
Себестоимость коммерческой недвижимости	(2,278,401)	-
Себестоимость земельных участков	(1,535,405)	(2,280,921)
Себестоимость жилой недвижимости	(299,196)	-
Себестоимость аренды	(80,031)	(55,659)
Себестоимость, сдаваемого в аренду имущества	(24,698)	(52,777)
Себестоимость доли участия	-	(1,334,404)
Итого себестоимости реализации	(6,605,152)	(3,723,761)

7. Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки представлены следующим образом:

	Прим.	2019 год	2018 год
Права требования, оцениваемые по амортизированной стоимости	18	53,588,412	19,067,751
Счета и депозиты в банках		4,232,993	4,984,153
Денежные средства и их эквиваленты		1,512,085	1,009,721
Долгосрочная дебиторская задолженность		169,625	102,715
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		126,274	247,427
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости за вычетом резервов по ожидаемым кредитным убыткам		66,908	-
Итого процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной ставки		59,696,297	25,411,767

Процентные расходы

	Прим.	2019 год	2018 год
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	22	(90,675,455)	(10,800,000)
Дивиденды по привилегированным акциям		-	(62)
Итого процентных расходов		(90,675,455)	(10,800,062)



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах тенге, если не указано иное)

8. Расходы по кредитным убыткам

Расходы по кредитным убыткам представлены следующим образом:

2019 год					
Прим.	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Кредитно-обесцененные	Итого
18	-	-	-	(42,422,113)	(42,422,113)
	(286)	-	-	-	(286)
	2,664	-	-	-	2,664
	(19,400)	-	-	-	(19,400)
	1,911	-	-	-	1,911
16	342,102	-	-	-	342,102
	326,991	-	-	(42,422,113)	(42,095,122)
2018 год					
Прим.	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Кредитно-обесцененные	Итого
18	-	-	-	(13,695,061)	(13,695,061)
	-	-	-	-	-
	2,053	-	-	-	2,053
	3,738	-	-	-	3,738
16	525,015	-	22,722	-	547,737
	530,806	-	22,722	(13,695,061)	(13,141,533)



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
 ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
 (в тысячах тенге, если не указано иное)

9. Расходы по обесценению активов

Расходы по обесценению активов представлены следующим образом:

	Прим.	2019 год	2018 год
Обесценение активов предназначенных для продажи	13	(24,994,361)	-
Обесценение инвестиций в дочерние компании	21	(2,776,449)	-
Прочее обесценение		(18,000)	-
Итого расходов по обесценению активов		(27,788,810)	-

10. Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы представлены следующим образом:

	2019 год	2018 год
Расходы на персонал	(2,892,505)	(1,746,879)
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет	(342,566)	(213,732)
Профессиональные услуги	(212,009)	(148,441)
Расходы по операционной аренде	(178,631)	(119,804)
Командировочные расходы	(148,742)	(63,148)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(44,055)	(16,903)
Страхование	(39,394)	(14,496)
Транспортные расходы	(29,533)	(18,743)
Сборы и членские взносы	(28,171)	(14,881)
Банковские услуги	(9,294)	(6,538)
Услуги связи	(8,818)	(6,754)
Материалы	(6,486)	(5,229)
Обучение	(2,174)	(1,682)
Представительские расходы	(2,001)	(278)
Переводческие услуги	-	(47)
Прочие расходы	(14,414)	(1,142)
Итого общехозяйственных и административных расходов	(3,958,793)	(2,378,697)

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

	2019 год	2018 год
Выплаты работникам	(2,670,967)	(1,602,267)
Налоги и отчисления по заработной плате	(221,538)	(144,612)
Итого расходов на персонал	(2,892,505)	(1,746,879)

11. Прочие доходы

Прочие доходы представлены следующим образом:

	Прим.	2019 год	2018 год
Прочие доходы по погашению прав требований	18	4,640,640	2,671,759
Доходы по обесценению прав требований Банка Астаны		462,945	34
Дивиденды, полученные от дочерних компаний		271,050	60,000
Восстановление оценочных обязательств		-	787,959
Прочие доходы		213,199	125,762
Итого прочих доходов		5,587,834	3,645,514



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
 ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
 (в тысячах тенге, если не указано иное)

11. Прочие доходы, продолжение

Прочие расходы представлены следующим образом:

	2019 год	2018 год
Расходы по выкупленным активам Цесна Банк	(625,844)	-
Расходы по выкупленным активам БТА Банка	(479,220)	(422 560)
Расходы по обслуживанию прав требований Банка Астаны	(395,449)	(32)
Прочие расходы	(13,570)	(103 941)
Итого прочие расходы	(1,514,083)	(526 533)
Итого прочих доходов	4,073,751	3,118,981

12. Денежные средства и их эквиваленты

	2019 год	2018 год
<i>Денежные средства</i>		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	6,621,021	1,253
- с кредитным рейтингом от B- до BB+	1,396,449	7,192,561
Ожидаемые кредитные убытки	(13)	(116)
Итого денежных средств	8,017,457	7,193,698
<i>Эквиваленты денежных средств</i>		
Депозиты в НБРК	15,034,258	14,252,425
Ноты НБРК	10,855,754	-
Ожидаемые кредитные убытки	-	(2,561)
Итого эквивалентов денежных средств	25,890,012	14,249,864
Итого денежные средства и их эквиваленты	33,907,469	21,443,562

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года в состав эквивалентов денежных средств входят краткосрочные депозиты и ноты размещенные в НБРК по договору доверительного управления, заключенным на срок до 90 дней.

13. Активы, предназначенные для продажи

	Прим.	2019 год	2018 год
Сельско-хозяйственная техника		20,605,301	-
Земля		17,023,333	6,505,699
Коммерческая недвижимость		15,247,567	6,251,710
Жилая недвижимость		1,970,011	2,000,065
Автотранспорт		890,064	44,191
Инвестиции долевого участия		443,070	-
Прочие активы, предназначенные для продажи		24,677	24,677
Итого		56,204,023	14,826,342
За вычетом: резерва под обесценение	9	(23,245,777)	-
Итого активов, предназначенных для продажи		32,958,246	14,826,342

Несмотря на то, что активы в настоящее время активно выставлены на продажу, некоторые из них не были проданы в течении короткого периода времени. Тем не менее, руководство по-прежнему намерено продавать эти активы.

Взыскание залогового обеспечения

В 2019 году Фонд взыскал залоговое обеспечение (выкупленные права требования у Цесна Банка и БТА Банка) на сумму 45.285,590 тысяч тенге, в 2018 году 4,469,409 тысяч тенге).



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах тенге, если не указано иное)

13. Активы, предназначенные для продажи, продолжение

Обесценение активов, предназначенных для продажи

В соответствие с решением Государственной комиссии и Приказа Единственного Акционера, Фондом в 2019 году обращено в собственность в судебном порядке залоговое имущество по правам требования Группы Компании «Алиби» (далее – ГК Алиби), приобретенного Фондом у АО «Цесна Банк». В перечень залогового имущества входят: недвижимость, транспортные средства, специализированная техника, оборудование, права временного землепользования и земельные участки, занятые жилыми/нежилыми зданиями (далее – Имущество). Согласно Протоколу заседания Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан от 15 марта 2019 года, принято решение Фонду совместно с Акиматами областей (Костанайская, Северо-Казахстанская, Акмолинская, Актобинская области) принять меры адресной реализации Имущества по рыночной стоимости, определенной независимой оценочной компанией ТОО «GRAND-PRIORITY» на следующих условиях:

- первоначальный взнос 1% от стоимости имущества с рассрочкой оставшейся части до 15 лет и льготным периодом до 3 лет;
- при предоставлении рассрочки платежей и/или льготного периода размер вознаграждения до 3 лет определено 0%, с 4 по 15 год шаг увеличения размера вознаграждения равен 0.5%.

Все Имущество/доли участия ГК Алиби, подлежащего реализации в рамках данного Протокола оценено по чистой стоимости реализации (денежные потоки продисконтированы по методу эффективной процентной ставки - 15,77%). Разница между стоимостью обращенного взыскания (балансовой стоимостью) и чистой суммой реализации подлежала обесценению.

Доля участия, предназначенная для продажи

В рамках реализации активов ГК Алиби, одним из способов передачи активов в виде прав на временное землепользование сельскохозяйственных земель, предполагается вхождение Фонда в долевое участие, с дальнейшей реализацией в рассрочку.

В ноябре 2019 года Фонд внес в Уставный капитал ТОО «Асыл Логистикс» (далее – Товарищество) права временного землепользования на оценочную сумму в 1,238,623 тыс. тенге. Учредительным договором предусмотрено, что доля владения Фонда в Товариществе составляет 1%. В 2020 году планируется реализация доли инвестору в рассрочку на 15 лет. Фонд не состоит в Наблюдательном Совете Товарищества, и не принимает значительного влияния в управлении его деятельности.

В связи с вышеизложенным, Фонд признал данную инвестицию на отчетную дату, как инвестиция долевого участия, в составе «Активов, предназначенных для продажи» и отразил их по фактическим затратам. Также как имущество, данная сумма была обесценена до чистой стоимости реализации по методу эффективной процентной ставки (15,77%).

14. Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости за вычетом резервов по ожидаемым кредитным убыткам

	2019 год	2018 год
Долговые ценные бумаги	505,454	-
Государственные ценные бумаги	1 000,000	-
Ожидаемые кредитные убытки	(19,400)	-
Итого	1,486,054	-



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
 ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
 (в тысячах тенге, если не указано иное)

14. Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости за вычетом резервов по ожидаемым кредитным убыткам, продолжение

Условия погашения, ставка и график погашения:

	Валюта	Номи- нальная ставка	Год погаше- ния	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
				Номи- нальная стоимость	Балансо- вая стои- мость	Номи- нальная стоимость	Балансо- вая стои- мость
Долговые ценные бумаги	KZT	0.10%	2033	2,133,196	505,454	-	-
Государственные ценные бумаги	KZT	10.2%	2020	1,000,000	980,600	-	-
Итого				3,133,196	1,486,054	-	-

Долговые ценные бумаги

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан (далее – Постановление) в счет погашения части задолженности по бюджетному кредиту, предоставленному акимату Восточно-Казахстанской области, облигации акционерного общества «Цесна Банк» (далее – Облигации) на сумму 2,150,001 тыс. тенге, выпущенные со сроком на 15 лет, со ставкой вознаграждения 0,10% годовых обращены из коммунальной собственности Восточно-Казахстанской области в республиканскую собственность в пользу ГУ «Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан» (далее – КГИП). Облигации переданы в оплату размещаемых привилегированных акций Фонда (Прим. 24).

При первоначальном признании Облигаций, справедливая стоимость составляет 463,783 тысяч тенге. Справедливая стоимость Облигаций определена путем дисконтирования денежных потоков по эффективной процентной ставке 11,22%.

15. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	2019 год	2018 год
Государственные долговые ценные бумаги	1,734,593	1,288,090
Расходы по кредитным убыткам	-	(1,911)
Итого	1,734,593	1,286,179

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в виде государственных ценных бумаг, не являются ни обесцененными, ни просроченными.

16. Счета и депозиты в банках

	Прим.	2019 год	2018 год
<i>Депозиты в банках по государственным программам</i>			
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+		42,889,182	39,156,189
Расходы по кредитным убыткам	8	(97,472)	(439,575)
Итого депозитов в банках по государственным программам		42,791,710	38,716,614
<i>Прочие счета и депозиты в банках</i>			
- дефолтные		-	1,200,000
Расходы по кредитным убыткам		-	(1,200,000)
Итого прочих счетов и депозитов в банках		-	-
Итого счета и депозиты в банках		42,791,710	38,716,614



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах тенге, если не указано иное)

16. Счета и депозиты в банках, продолжение

Крупный депозит

Согласно решению, принятому Национальным Банком Республики Казахстан (НБРК), в 2015 году 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 возрата 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».

Прочие счета и депозиты в банках

По состоянию на 31 декабря 2019 года перед Фондом числится задолженность по возрату депозита, размещенных в АО «Delta Bank» на сумму 1,200,000 тысяч тенге, на которую в декабре 2016 года создана 100% провизия, в связи с дефолтом банка. Согласно соглашению между Фондом и акционером АО «Delta Bank», задолженность 1,200,000 тысяч тенге перешла на акционера АО «Delta Bank» и была реклассифицирована в состав Прочих активов.

17. Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению

	Прим.	2019 год	2018 год
Налог на добавленную стоимость по принятым залогами	13	2,214,515	-
Подоходный налог		286,013	1,086,475
Прочие налоги		113,883	349,192
Итого налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению		2,614,411	1,435,667

Налог на добавленную стоимость по принятым залогами

В 2019 году в судебном порядке обращено залоговое имущество, в результате принятия залогового имущества на балансе Фонда, образовался налог на добавленную стоимость подлежащего зачету в сумме 2,214,515 тысяч тенге.

18. Права требования, оцениваемые по амортизированной стоимости

	2019 год	2018 год
Выкупленные права требования у БТА Банка	134,675,529	152,482,156
Выкупленные права требования у Цесна Банка (1пул)	41,352,082	45,734,857
Выкупленные права требования у Цесна Банка (2пул)	96,953,914	-
Итого права требования, оцениваемые по амортизированной стоимости	272,981,525	198,217,013

В соответствии с Рамочным соглашением между Правительством РК, Министерством финансов Республики Казахстан (далее - МФ РК), НБРК, АО «Народный Банк Казахстана» (далее -



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
 ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
 (в тысячах тенге, если не указано иное)

18. **Права требования, оцениваемые по амортизированной стоимости, продолжение**

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.

Перечень выкупленных Активов БТА включал в себя:

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

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

В соответствии с условиями Рамочного соглашения покупная цена выкупаемых Фондом активов была определена основываясь на балансовой стоимости активов продавца, без проведения оценки. Для соблюдения требований МСФО в отношении определения справедливой стоимости приобретаемых активов (далее – Активы БТА) при первоначальном признании Фондом был привлечен независимый оценщик ТОО «Америкэн Аппрэйзел». Была проведена оценка: балансового имущества; прав требования, а также залоговое обеспечение по данным правам требования Инвестиции в акции/доли участия в дочерних организациях и их движимого и недвижимого имущества. Целью оценки являлось определение рыночной/справедливой стоимости Активов по состоянию на даты приема Активов на баланс Фонда для целей консолидированного планирования и управления активами, а также в целях подготовки финансовой отчетности Фонда в соответствии с требованиями Международных Стандартов Финансовой Отчетности (МСФО). Итоговая общая рыночная/справедливая стоимость выкупленных активов на момент приобретения по результатам независимой оценки составила 267,739,715 тыс. тенге. Ниже отражена разбивка оценочной стоимости выкупленных активов в разрезе конкретных активов на момент покупки:

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

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».

Права требования Цесна Банк

25 сентября 2018 года Фонда согласно договору купли-продажи активов (далее-ДКП) выкупил у АО «Цесна Банк» (далее – Цесна Банк) права требования. Реализация данного соглашения осуществлялась Сторонами для оздоровления агропромышленного комплекса РК, а также в целях поддержания финансовой устойчивости Цесна Банка путем улучшения качества его активов и поддержания ликвидности, обеспечение платежеспособности Цесна Банка для возможности выполнять свои обязательства перед своими кредиторами, включая социально-уязвимые слои населения. Стоимость



18. Права требования, оцениваемые по амортизированной стоимости, продолжение

покупки прав требования составила 450,000,000 тыс. тенге. Справедливая стоимость активов первого пула составила 45,701,420 тыс. тенге. Разница между покупной стоимостью и справедливой стоимостью прав требований была учтена в «Резерве по условному распределению» (Примечание 26). Фонд оплатил покупную стоимость прав требования авансовыми платежами. Денежные средства для покупки прав требования Цесна Банка были получены посредством выпуска облигаций Фонда, на условиях, предусмотренных в Примечании 22.

29 января 2019 года согласно Договору купли продажи с Цесна Банком Фонд выкупил второй пул активов. Покупная стоимость прав требования по договору составила 604,000,000 тыс. тенге, которые были профинансированы путем второго выпуска облигаций Фонда как указано в Примечании 22. Справедливая стоимость активов второго пула составила 118,922,800 тыс. тенге. Разница между покупной стоимостью и справедливой стоимостью прав требований была учтена в «Резерве по условному распределению» (Примечание 26).

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 (РОСІ 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).



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах тенге, если не указано иное)

18. Права требования, оцениваемые по амортизированной стоимости, продолжение

		2019 год						
Балансовая стоимость на 31.12.2018	Справедливая стоимость на дату покупки (Прим. 26)	Процентные доходы	Высвобождение дисконта (при выписании залогового обеспечения) (Прим. 8)	Расходы по кредитным убыткам (Прим. 8)	Доход(убыток) от выписания / реализации залогового обеспечения (Прим. 8)	Прочие доходы по погашению прав требования (Прим. 11)	Погашение прав требования/высказание залогового обеспечения (Прим. 11)	Балансовая стоимость на 31.12.2019
Права требования,								
выкупленные у БТА банк								
Корпоративный бизнес	-	18,097,903	1,315,348	(28,281,553)	(2,575,967)	1,992,996	(8,996,726)	133,723,404
Малый и средний бизнес	-	36,316	991	638,996	274	2,051	(23,086)	812,473
Розничный бизнес	-	16,660	2,156	32,224	(825)	2,151	(8,015)	139,652
Право требования на имущество	-	-	-	(58,521)	-	-	-	-
Итого	152,171,403	18,150,879	1,318,495	(27,668,854)	(2,576,518)	1,997,198	(9,027,827)	134,675,529
Права требования,								
выкупленные у Цесна Банк								
1 пул (450 млрд)	-	10,592,863	2,431,750	(10,722,523)	(2,971,073)	34,324	(3,748,116)	41,352,082
2 пул (604 млрд)	-	24,844,670	17,405,123	(18,957,392)	(681,120)	2,609,118	(47,189,285)	96,953,914
Итого	45,734,857	35,437,533	19,836,873	(29,679,915)	(3,652,193)	2,643,442	(50,937,401)	138,305,996
Итого права требования	198,217,013	118,922,800	21,155,368	(57,348,769)	(6,228,711)	4,640,640	(59,965,228)	272,981,525

2018 год

		2018 год						
Балансовая стоимость на 31.12.2017	Справедливая стоимость на дату покупки (Прим. 7)	Процентные доходы	Высвобождение дисконта (при выписании залогового обеспечения) (Прим. 8)	Расходы по кредитным убыткам (Прим. 8)	Доход(убыток) от выписания / реализации залогового обеспечения (Прим. 8)	Прочие доходы по погашению прав требования (Прим. 11)	Погашение прав требования/высказание залогового обеспечения (Прим. 11)	Балансовая стоимость на 31.12.2018
Права требования,								
выкупленные у БТА банк								
Корпоративный бизнес	144,984,463	16,250,176	2,392,058	(2,616,221)	(3,957,547)	2,602,106	(7,483,632)	152,171,403
Малый и средний бизнес	9,309,566	138,237	988,571	(7,671,972)	(302,078)	5,565	(2,310,958)	156,931
Розничный бизнес	97,247	14,294	-	(14,265)	-	588	(2,563)	95,301
Право требования на имущество	58,521	-	-	-	-	-	-	58,521
Итого	154,449,797	16,402,707	3,380,629	(10,302,458)	(4,259,625)	2,608,259	(9,797,153)	152,482,156
Права требования,								
выкупленные у Цесна Банк								
1 пул (450 млрд)	-	45,701,420	-	(2,513,607)	-	63,500	(181,500)	45,734,857
Итого	154,449,797	45,701,420	(2,513,607)	(12,816,065)	(4,259,625)	2,671,759	(9,978,653)	198,217,013



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
 ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
 (в тысячах тенге, если не указано иное)

19. Долгосрочная дебиторская задолженность

	2019 год	2018 год
Дебиторская задолженность по реализации активов БТА Банка	290,796	-
Дебиторская задолженность по реализации активов Цесна Банка	1 077,285	-
Дебиторская задолженность по реализации долей участия	1 113,563	1,176,288
Прочая дебиторская задолженность	385,087	35,306
Расходы по кредитным убыткам	(286)	-
Итого долгосрочная дебиторская задолженность	2,866,445	1,211,594

Дебиторская задолженность по реализации активов Цесна Банка

Долгосрочная дебиторская задолженность состоит из реализованного имущества взысканного по группе компаний Алиби (выкупленные права требования Цесна Банк). Согласно условиям, как указано в Примечании 13. В течение 2019 года Фонд реализовал имущество ГК Алиби на сумму 2.823,922 тыс. тенге в рассрочку до 15 лет (Примечание 13). Справедливая стоимость выручки рассчитанная путем дисконтирования денежных потоков по эффективной процентной ставке 15.77% годовых в результате денежная цена продажи составила 930,262 тыс. тенге. Право собственности на имущество остается за Фондом, имущество служит обеспечением. По условию договоров купли-продажи Фонд, как залогодержатель, вправе обратиться взыскание на Предмет залога в случае нарушения Залогодателем обязательств по Договору.

20. Инвестиционная собственность

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года у Фонда инвестиционная собственность состояла из числа Активов БТА Банка.

	Земельные участки	Коммерческая недвижимость	Прочая инвестиционная недвижимость	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2017 года	426,692	1,280,582	188,895	1,896,169
Реклассификация	4,842,398	(477,776)	242,514	4,607,136
Реклассификация (разделение объектов)	115,526	(108,618)	(15,295)	(8,387)
На 31 декабря 2018 года	5,384,616	694,188	416,114	6,494,918
Реклассификация	(4,323,983)	196,649	(51,218)	(4,178,552)
Реализация	(10,904)	(187,349)	-	(198,253)
На 31 декабря 2019 года	1,049,729	703,488	364,896	2,118,113
Накопленная амортизация				
На 31 декабря 2017 года	-	(6,178)	(827)	(7,005)
Начисления	-	(41,821)	(14,740)	(56,561)
Реклассификация	-	13,429	-	13,429
На 31 декабря 2018 года	-	(34,570)	(15,567)	(50,137)
Начисления	-	(58,087)	(21,944)	(80,031)
Реклассификация	-	19,926	5,174	25,100
Реализация	-	10,606	-	10,606
На 31 декабря 2019 года	-	(62,125)	(32,337)	(94,462)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2018 года	5,384,616	659,618	400,547	6,444,781
На 31 декабря 2019 года	1,049,729	641,363	332,559	2,023,651



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
 ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
 (в тысячах тенге, если не указано иное)

21. Инвестиции в дочерние компании

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Доля участия	Балансовая стоимость	Доля участия	Балансовая стоимость
АО «Estate Management Company»	100%	56,966,383	100%	59,742,832
ТОО «Kazkom Realty»	100%	-	100%	-
Итого инвестиции в дочерние компании	100%	56,966,383	100%	59,742,832

АО «Estate Management Company»

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

ТОО «Kazkom Realty»

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

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

22. Выпущенные долговые ценные бумаги

	2019 год	2018 год
Облигации, выраженные в тенге (первый выпуск)	501,300,000	460,800,000
Облигации, выраженные в тенге (второй выпуск)	653,830,000	-
Облигации, выраженные в тенге (третий выпуск)	10,431,731	-
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	1,165,561,731	460,800,000

Первый выпуск. 24 сентября 2018 года Фонд выпустил 10 летние купонные облигации без обеспечения в количестве 450 млн штук с купонной ставкой вознаграждения 9% и номиналом в 1,000 тенге за одну облигацию. По состоянию на 31 декабря 2019 года номинальная стоимость облигация составляет 450,000,000 тенге и накопленное вознаграждение 51,300,000 тыс. тенге. Ставка вознаграждения (купона) фиксированная на протяжении всего срока обращения облигаций. Выплата купонного вознаграждения по облигациям – 1 раз в год, начиная с третьего года от даты выпуска облигаций. Средства предназначались для покупки первого пула прав требования Цесна банка.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
 ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
 (в тысячах тенге, если не указано иное)

22. Выпущенные долговые ценные бумаги, продолжение

Второй выпуск. 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 1,000 тенге за одну облигацию. По состоянию на 31 декабря 2019 года номинальная стоимость облигация составляет 604,000,000 тенге и накопленное вознаграждение 49,830,000 тыс. тенге. Ставка вознаграждения (купона) фиксированная на протяжении всего срока обращения облигаций. Выплата купонного вознаграждения по облигациям – 1 раз в год, начиная с третьего года от даты выпуска облигаций. Средства предназначались для покупки второго пула прав требования Цесна банка.

Третий выпуск. 14 августа 2019 года Фонд выпустил 10 летние купонные облигации без обеспечения в количестве 10,086,276 штук с купонной ставкой вознаграждения 9% и номиналом в 1,000 тенге за одну облигацию. По состоянию на 31 декабря 2019 года номинальная стоимость облигация составляет 10,086,276 тенге и накопленное вознаграждение 345,455 тыс. тенге. Ставка вознаграждения (купона) фиксированная на протяжении всего срока обращения облигаций. Выплата купонного вознаграждения по облигациям – 1 раз в год, начиная с третьего года от даты выпуска облигаций. Полученные средства были направлены в различные финансовые учреждения в рамках Программы снижения долговой нагрузки граждан РК. Выплата в рамках Программы признана, как убыток в составе капитала, так как в соответствии с Концептуальными основами для подготовки финансовой отчетности распределения в пользу собственников и взносы с их стороны исключаются из прибыли или убытка и признаются в составе капитала (Прим. 26).

	Ставка	Дата	Год	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Валюта купона	купона	выпуска	погашения	года	года
Облигации, выраженные в тенге (первый выпуск)	KZT 9%	2018 год	2028 год	501,300,000	460,800,000
Облигации, выраженные в тенге (второй выпуск)	KZT 9%	2019 год	2034 год	653,830,000	-
Облигации, выраженные в тенге (третий выпуск)	KZT 9%	2019 год	2029 год	10,431,731	-
Итого				1,165,561,731	460,800,000

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности:

	Прим.	2019 год	2018 год
Остаток на 1 января		460,800,000	-
Поступления от выпуска облигаций		614,086,276	450,000,000
Процентный расход	7	90,675,455	10,800,000
Остаток на 31 декабря		1,165,561,731	460,800,000

23. Прочие обязательства

	2019 год	2018 год
Общие и административные расходы к оплате	193,988	256,459
Прочие финансовые обязательства	3,883	263,958
Всего прочих финансовых обязательств	197,871	520,417
Обязательства по налогам, кроме корпоративного подоходного налога	83,103	63,645
Оценочные обязательства по вознаграждению работников	294,963	149,829
Авансы полученные	464,173	46
Прочие нефинансовые обязательства	399,275	8,935
Всего прочих нефинансовых обязательств	1,241,442	222,455
Всего прочих обязательств	1,439,313	742,872



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
 ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
 (в тысячах тенге, если не указано иное)

24. Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2019 года, уставный капитал Фонда представлен следующим образом:

	2019 год			Итого уставный капитал
	Номинальная стоимость	Разрешенный к выпуску уставный капитал	Невыпущенный уставный капитал	
Простые акции, штук	10,000	60,539,600	-	60,539,600
Привилегированные акции, штук	5,079,640	125,000	(62,907)	62,093

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

	2018 год			Итого уставный капитал
	Номинальная стоимость	Разрешенный к выпуску уставный капитал	Невыпущенный 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 2019 года сформирован в размере 920,806,116 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 920,342,333 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2019 года размещено и оплачено 60,539,600 штук простых акций и 62,093 привилегированных акций, не размещено 62,907 привилегированных акций. (31 декабря 2018 года: 60,539,600 штук простых акций и 62,001 штук привилегированных акций, не размещено 62,999 привилегированных акций).

В 2019 году ГУ «Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан» передал облигации в количестве 2,132,747 (два миллиона сто тридцать две тысячи семьсот сорок семь) штук на сумму 463,783 тысяч тенге в оплату размещаемых привилегированных акций в количестве 92 (девяносто двух) штук.

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.

Расчет балансовой стоимости одной акции представлен следующим образом:

	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Активы	450,756,522	343,768,430
Минус: Нематериальные активы	(101,664)	(105,161)
Минус: Обязательства	(1,167,001,044)	(461,542,872)
Минус: Сальдо счета привилегированных акций	(315,410,116)	(314,946,333)
Итого Чистые активы	(1,031,756,302)	(432,825,936)
Количество простых акций (штук)	60,539,600	60,539,600
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	(17,042.67)	(7,149.47)



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
 ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
 (в тысячах тенге, если не указано иное)

24. Акционерный капитал, продолжение

Расчет балансовой стоимости одной привилегированной акции представлен следующим образом:

	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Сальдо счета привилегированных акций	315,410,116	314,946,333
Количество привилегированных акций (штук)	62,093	62,001
Балансовая стоимость одной привилегированной акции (в тенге)	5,079,640.47	5,079,697.63

Прибыль на акцию:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Чистая прибыль/ (убыток) за период, относящаяся к акционерам материнской компании	(100,722,307)	2,285,773
За вычетом дополнительных дивидендов, которые будут выплачены держателям привилегированных акций в случае распределения всей прибыли	(100,722,369)	2,285,711
Чистая прибыль / (убыток), относящаяся к держателям простых акций	(100,722,369)	2,285,711
Средневзвешенное количество акций, для расчета базовой прибыли на акцию	60,601,693	60,601,601
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)	(1,662.04)	37.72

25. Дополнительно оплаченный капитал

В 2017 году на реализацию сделки по покупке активов АО «БТА Банк» (Прим. 18) использованы средства, в том числе Национального Фонда РК и Республиканского Бюджета. Целевые перечисления в сумме 2,092,941,288 тыс. тенге, Фондом признана в составе Дополнительно оплаченного капитала и в соответствии с Бюджетным кодексом Республики Казахстан являются безвозмездными и безвозвратными. В целях реализации мероприятий, направленных на возврат средств, вложенных государством в выкуп активов АО «БТА Банк», Фондом совместно с Комитетом Казначейства Министерства Финансов Республики Казахстан проработан вопрос добровольного направления в Национальный фонд Республики Казахстан (далее – НФ РК) денежных средств, поступающих от реализации активов Фонда и его дочерних организаций.

В этой связи, Советом директоров Фонда в 2019 году приняты решения, в соответствии с которыми денежные средства, поступающие от реализации активов Фонда и его дочерних организаций, направляются на счет НФ РК, открытый в Национальном Банке Республики Казахстан. В связи с этим, 20 мая 2019 года, Фонд перечислил средства в размере 3,046,046 тыс. тенге в НФ РК на добровольной основе. Выплата в НФ РК признана, как убыток в составе капитала, так как в соответствии с Концептуальными основами для подготовки финансовой отчетности распределения в пользу собственников и взносы с их стороны исключаются из прибыли или убытка и признаются в составе капитала.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
 ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
 (в тысячах тенге, если не указано иное)

26. Резерв по условному распределению

	31 декабря 2019 года	Увеличение/ (уменьшение) капитала	31 декабря 2018 года
Разница между справедливой стоимостью и стоимостью приобретения проблемных активов	(3,261,407,185)	(485,077,200)	(2,776,329,985)
Дисконт по депозитам в банках по государственным программам	(373,619,072)	-	(373,619,072)
Убыток по перечислению средств в рамках Программы по снижению долговой нагрузки граждан РК	(10,078,900)	(10,078,900)	-
Итого	(3,645,105,157)	(495,156,100)	(3,149,949,057)

27. Управление рисками

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

Политика и процедуры по управлению рисками

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

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

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

Рыночный риск

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

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



27. Управление рисками, продолжение

Риск изменения ставок вознаграждения

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

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

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

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

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Краткая информация в отношении сроков пересмотра ставок вознаграждения по основным финансовым инструментам на 31 декабря 2019 года представлена следующим образом:



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах тенге, если не указано иное)

27. Управление рисками, продолжение

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Краткая информация по основным финансовым инструментам на 31 декабря 2019 года представлена следующим образом:

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспро- центные	На 31 декабря 2019 года
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	25,890,012	-	-	-	8,017,457	33,907,469
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости за вычетом резервов по ожидаемым кредитным убыткам	-	1,054,644	286,634	144,776	-	1,486,054
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	433,537	1,301,056	-	-	1,734,593
Счета и депозиты в банках	-	-	-	42,791,710	-	42,791,710
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	246,240	810,328	1,809,878	-	2,866,445
Права требования, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	272,981,525	-	-	272,981,525
Итого финансовых активов	25,890,012	1,734,421	275,379,543	44,746,364	8,017,457	355,767,797
Финансовые обязательства						
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	101,475,455	1,064,086,276	-	1,165,561,731
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	197,871	197,871
Итого финансовых обязательств	-	-	101,475,455	1,064,086,276	197,871	1,165,759,602
Чистая позиция	25,890,012	1,734,421	173,904,088	(1,019,339,912)	8,017,457	(809,991,805)



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах рублей, если не указано иное)

27. Управление рисками, продолжение

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Краткая информация по основным финансовым инструментам на 31 декабря 2018 года представлена следующим образом:

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспроблемные	На 31 декабря 2018 года
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	14,249,864	-	-	-	7,193,698	21,443,562
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	444,763	841,416	-	-	1,286,179
Счета и депозиты в банках	-	-	-	38,716,614	-	38,716,614
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	202,582	810,328	198,684	-	1,211,594
Права требования, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	198,217,013	-	-	198,217,013
Итого финансовых активов	14,249,864	647,345	199,868,757	38,915,298	7,193,698	260,874,962
Финансовые обязательства						
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	10,800,000	450,000,000	-	460,800,000
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	522,517	522,517
Итого финансовых обязательств	-	-	10,800,000	450,000,000	522,517	461,322,517
Чистая позиция	14,249,864	647,345	189,068,757	(411,084,702)	6,673,281	(200,447,555)



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
 ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
 (в тысячах тенге, если не указано иное)

27. Управление рисками, продолжение

Средние эффективные ставки вознаграждения

Следующая далее таблица отражает средние эффективные ставки вознаграждения по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2019 год	2018 год
Процентные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	8,25%-10,27%	2%-8,25%
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости за вычетом резервов по ожидаемым кредитным убыткам	11,22%	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5%-6,5%	5%-6,5%
Счета и депозиты в банках	10,88%	10,88%
Долгосрочная дебиторская задолженность	9%-15,77%	13,40%
Права требования, учитываемые по амортизированной стоимости	10,3%-23,79%	10,3%-23,79%
Процентные обязательства		
Выпущенные долговые ценные бумаги	9%	9%
Прочие обязательства	11%	11%

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Поскольку большинство финансовых инструментов имеют фиксированную ставку вознаграждения, анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения аналогичен анализу по срокам погашения.

Анализ чувствительности к изменению ставок вознаграждения

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 2019 и 2018 годов, может быть представлен следующим образом:

	2019 год		2018 год	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(6,954,286)	(6,954,286)	855,335	855,335
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	6,954,286	6,954,286	(933,390)	(933,390)

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.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
 ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
 (в тысячах тенге, если не указано иное)

27. Управление рисками, продолжение

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2019 года представлена следующим образом:

	Казахстанский тенге	Доллары США	Всего
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	33,335,707	571,762	33,907,469
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости за вычетом резервов по ожидаемым кредитным убыткам	1,486,054	-	1,486,054
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,734,593	-	1,734,593
Счета и депозиты в банках	42,791,710	-	42,791,710
Права требования, учитываемые по амортизированной стоимости	272,981,525	-	272,981,525
Долгосрочная дебиторская задолженность	2,866,445	-	2,866,445
Всего финансовых активов	355,196,034	571,762	355,767,796
Обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,165,561,731	-	1,165,561,731
Прочие финансовые обязательства	197,871	-	197,871
Всего финансовых обязательств	1,165,759,602	-	1,165,759,602
Чистая позиция на 31 декабря 2019 года	(810,563,568)	571,762	(809,991,806)

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2018 года представлена следующим образом:

	Казахстанский тенге	Доллары США	Всего
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	20,992,903	450,659	21,443,562
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,286,179	-	1,286,179
Счета и депозиты в банках	38,716,614	-	38,716,614
Права требования, учитываемые по амортизированной стоимости	198,217,013	-	198,217,013
Долгосрочная дебиторская задолженность	1,211,594	-	1,211,594
Всего финансовых активов	260,424,303	450,659	260,874,962
Обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	460,800,000	-	460,800,000
Прочие финансовые обязательства	522,517	-	522,517
Всего финансовых обязательств	461,322,517	-	461,322,517
Чистая позиция на 31 декабря 2018 года	(200,898,214)	450,659	(200,447,555)

Кредитный риск

Кредитный риск — это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Фонда. Фонд управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур. Политика управления кредитными рисками, которой придерживается Фонд в своей деятельности, регламентируется различными законодательными нормами РК и внутренними документами Фонда и предусматривает:



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
 ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
 (в тысячах тенге, если не указано иное)

27. Управление рисками, продолжение

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

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

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

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

	2019 год	2018 год
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	33,907,469	21,443,562
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости за вычетом резервов по ожидаемому кредитному убыткам	1,486,054	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,734,593	1,286,179
Счета и депозиты в банках	42,791,710	38,716,614
Права требования, учитываемые по амортизированной стоимости	272,981,525	198,217,013
Долгосрочная дебиторская задолженность	2,866,445	1,211,594
Всего максимального уровня подверженности кредитному риску	355,767,796	260,874,962

Риск ликвидности

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

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

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



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах тенге, если не указано иное)

27. Управление рисками, продолжение

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

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

В следующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 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	33,907,469	-	-	-	33,907,469
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	1,054,644	286,634	144,776	1,486,054
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	433,537	1,301,056	-	1,734,593
Счета и депозиты в банках	-	-	-	42,792,710	42,792,710
Права требования, учитываемые по амортизированной стоимости	-	-	242,981,525	-	242,981,525
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	246,240	810,328	1,809,877	2,866,445
Итого финансовые активы	33,907,469	1,734,421	275,379,543	44,746,363	355,767,796
Финансовые обязательства					
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	101,475,455	1,064,086,276	1,165,561,731
Прочие обязательства	197,871	-	-	-	197,871
Итого финансовых обязательств	197,871	-	101,475,455	1,064,086,276	1,165,759,602
Чистая позиция	33,709,598	1,734,421	173,904,088	(1,019,339,913)	(809,991,806)



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
 ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
 (в тысячах тенге, если не указано иное)

27. Управление рисками, продолжение

В следующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	21,443,562	-	-	-	21,443,562
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	444,763	841,416	-	1,286,179
Счета и депозиты в банках	-	-	-	38,716,614	38,716,614
Права требования, учитываемые по амортизированной стоимости	-	-	198,217,014	-	198,217,013
Доля срочная дебиторская задолженность	-	202,582	810,328	198,684	1,211,594
Итого финансовые активы	21,443,562	647,345	199,868,758	38,915,298	260,874,962
Финансовые обязательства					
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	10,800,000	450,000,000	460,800,000
Прочие обязательства	520,417	-	-	-	520,417
Итого финансовых обязательств	520,417	-	10,800,000	450,000,000	461,320,417
Чистая позиция	20,923,145	647,345	189,068,758	(411,084,702)	(200,445,454)

Управление капиталом

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

28. Операционная аренда

Операции, по которым Фонд выступает арендатором

Обязательства по операционной аренде заключены на срок до 1 года. В течение отчетного периода сумма в размере 178,631 тысяч тенге была признана в качестве расходов в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в отношении договоров операционной аренды (31 декабря 2018 года: 119,804 тысяч тенге).



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах тенге, если не указано иное)

29. Договорные и условные обязательства

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится в стадии развития, несмотря на это многие значимые объекты Фонда, которые находятся на балансе Фонда, в отчетном году были застрахованы.

Таким образом, риск негативного влияния на деятельность и финансовое положение Фонда в связи с утратой или повреждением значимых объектов Фонда минимизирован.

Незавершенные судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Фонд сталкивается с различными видами юридических претензий. Более того в рамках Сделки с БТА Банком и Цесна Банком, 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.

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.

Условные обязательства

Фондом в 2018 году приобретены права требования у АО «Банк Астаны» с одновременным переводом соразмерного обязательства. Согласно условию перевода долга, 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 его Акционер.

Руководствуясь вышеуказанными условиями сделки по правам требования Банка Астаны, руководство Фонда полагает, что все риски и выгоды связанные с правом собственности по правам требования сохранили за собой АО «Банк Астаны» и его Акционер, в связи с чем Фонд не признает данный актив у себя на балансе, так как Фонд не имеет никаких рисков, связанных с данной сделкой.

В 2019 году подписан договор о предоставлении залогового в рамках которого Фондом переданы права требования АО «Банк Астаны» в АО «Астана LRT» на сумму 133.9 млрд. тенге с одновременным прекращением обязательств Фонда перед ТОО «Астана LRT» на сумму 89.3 млрд.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
 ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
 (в тысячах тенге, если не указано иное)

30. Операции со связанными сторонами

Отношения контроля

Материнской компанией Фонда по состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 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".

Операции с участием членов Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждения, включенного в статью «Вознаграждения работникам» за 2019 и 2018 года составляет:

	2019 год	2018 год
Члены Совета директоров и Правления	91,425	82,383

Операции с прочими связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2019 года остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материн- ская компания	Государ- ственные предприятия	Дочерние и ассоцииро- ванные организации	Итого
Отчет о финансовом положении				
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	-	32,511,033	-	32,511,033
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости за вычетом резервов по сомнительным кредитным убыткам	-	1,000,000	-	1,000,000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,734,594	-	-	1,734,594
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	2,614,411	-	-	2,614,411
Права требования, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	36,734,863	36,734,863
Инвестиции в дочерние компании	56,966,383	-	-	56,966,383
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Прочие обязательства	49,062	34,042	-	83,104
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1,165,561,731	-	1,165,561,731
КАПИТАЛ				
Резерв по переоценке инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	17,600	-	-	17,600
Прибыль или убыток				
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки	126,274	1,512,091	-	1,638,365
Процентные расходы	-	(90,675,455)	-	(90,675,455)
Общедейственные и административные расходы	(531,888)	(32,484)	(178,631)	(743,003)
Прочий совокупный доход (Убыток) / прибыль от переоценки инвестиций, оцениваемых по ССПСД (за вычетом налога - польза тенге)	-	-	-	(9,410)



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
 ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
 (в тысячах тенге, если не указано иное)

30. Операции со связанными сторонами, продолжение

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

	Материн- ская компания	Государ- ственные предпри- ятия	Дочерние и ассоцииро- ванные организации	Итого
Отчет о финансовом положении				
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	-	20,373,662	-	20,373,662
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,286,179	-	-	1,286,179
Права требования, уценяемые по амортизированной стоимости	-	-	42,400,421	42,400,421
Инвестиции в дочерние компании	-	-	59,742,832	59,742,832
Налоги на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	1,435,667	-	-	1,435,667
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Прочие обязательства	115,372	28,075	-	143,447
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	460,800,000	-	460,800,000
КАПИТАЛ				
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг	27,070	-	-	27,070
Прибыль или убыток				
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки	247,427	979,659	-	1,227,086
Процентные расходы	(62)	(10,800,000)	-	(10,800,062)
Общедейственные и административные расходы	344,864	-	119,804	464,668
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 ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
 ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
 (в тысячах тенге, если не указано иное)

31. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД	Учитываемые по амортизированной стоимости	Всего балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	33.907.469	33.907.469	33.907.469
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости за вычетом резервов по оценочным кредитным убыткам	-	1.486.054	1.486.054	1.486.054
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1.734.593	-	1.734.593	1.734.593
Счета и депозиты в банках	-	42.791.710	42.791.710	42.791.710
Права требования, учитываемые по амортизированной стоимости	-	272.981.525	272.981.525	272.981.525
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	2.866.445	2.866.445	2.866.445
Итого активов	1.734,593	354,033,203	355,767,796	355,767,796
Обязательства				
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1.165.561.731	1.165.561.731	1.165.561.731
Прочие финансовые обязательства	-	197.871	197.871	197.871
Итого обязательств	-	1,165,759,602	1,165,759,602	1,165,759,602

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 ПСД	Учитываемые по амортизированной стоимости	Всего балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	21.443.562	21.443.562	21.443.562
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1.286.179	-	1.286.179	1.286.179
Счета и депозиты в банках	-	38.716.614	38.716.614	38.716.614
Права требования, учитываемые по амортизированной стоимости	-	198.217.013	198.217.013	198.217.013
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	1.211.594	1.211.594	1.211.594
Итого активов	1,286,179	259,588,783	260,874,962	260,874,962
Обязательства				
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	460.800.000	460.800.000
Прочие финансовые обязательства	-	-	520.417	520.417
Итого обязательств	-	-	461,320,417	461,320,417



31. **Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение**

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

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

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

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных;

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, 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).



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
 ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
 (в тысячах тенге, если не указано иное)

31. Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2019 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	33.907.469	-	-	33.907.469	33.907.469
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1.734.593	-	-	1.734.593	1.734.593
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости за вычетом резервов по сомнительным кредитным убыткам	-	1.486.054	-	1.486.054	1.486.054
Счета и депозиты в банках	-	42.791.710	-	42.791.710	42.791.710
Права требования, учитываемые по амортизированной стоимости	-	-	272.981.525	272.981.525	272.981.525
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	-	2.866.445	2.866.445	2.866.445
Обязательства					
Выпущенные долговые ценные бумаги	1.165.561.731	-	-	1.165.561.731	1.165.561.731
Прочие финансовые обязательства	-	197.871	-	197.871	197.871

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2018 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	21.443.562	-	-	21.443.562	21.443.562
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	1.286.179	-	1.286.179	1.286.179
Счета и депозиты в банках	-	37.366.945	-	37.366.945	38.716.614
Права требования, учитываемые по амортизированной стоимости	-	-	198.217.013	198.217.013	198.217.013
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	-	1.211.594	1.211.594	1.211.594
Обязательства					
Выпущенные долговые ценные бумаги	460.800.000	-	-	460.800.000	460.800.000
Прочие финансовые обязательства	-	520.417	-	520.417	520.417

32. События после отчетной даты

Влияние вспышки вируса COVID-19

15 марта 2020 года Правительство Республики Казахстан объявило чрезвычайное положение, которое впоследствии было продлено до 11 мая 2020 года, в ответ на глобальную пандемию вируса COVID-19. С целью снижения распространения вируса был введен ряд ограничений на передвижение лиц в Казахстане, что привело к снижению нормальной экономической деятельности многих предприятий страны.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»
ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах тенге, если не указано иное)

32. События после отчетной даты, продолжение

Правительства других стран мира ввели аналогичные ограничения с целью ограничения воздействия вируса, что привело к значительному снижению глобальной экономической активности.

Мировые цены на нефть также значительно снизились в марте 2020 года, а курсе казахстанского тенге по отношению к доллару США снизился с 382.59 тенге за доллар США по состоянию на 31 декабря 2019 года до 403.79 тенге за доллар США по состоянию на 22 июня 2020 года.

Руководство Фонда считает, что экономический эффект, вызванный вирусом COVID-19, вероятно, будет значительным как в глобальном масштабе, так и в Казахстане. Это может привести к снижению экономической активности и падению цен на активы в Казахстане. Это также может привести к снижению балансовой стоимости активов Фонда в течение 2020 года, в частности, активов, предназначенных для продажи и прав требований, стоимость которых чувствительна к изменению стоимости базового обеспечения и ожидаемых сроков реализации. Степень влияния, которое могут оказать данные факторы, включая их влияние на финансовые результаты Фонда в 2020 году, определить на дату утверждения настоящей отдельной финансовой отчетности не представляется возможным.

Перечисление денежных средств в Национальный фонд Республики Казахстан

24 января и 14 мая 2020 года Фонд произвел очередные добровольные перечисления денежных средств в Национальный фонд Республики Казахстан общей суммой в 10 млрд тенге. Выплаты в Национальный фонд Республики Казахстан признан, как убыток в составе капитала, так как в соответствии с Концептуальными основами для подготовки финансовой отчетности распределения в пользу собственников и взносы с их стороны исключаются из прибыли или убытка и признаются в составе капитала.

Финансовая гарантия

В рамках проведенной оценки качества активов (далее – ОКА) банков второго уровня и реализуемой Программы повышения финансовой устойчивости банковского сектора, принятой Национальным банком в июне 2017 года, «Правительством, Национальным банком и Агентством по регулированию и развитию финансового рынка, определен дополнительный инструмент защиты активов (Asset protection scheme) в виде платной гарантии Фонда проблемных кредитов. Инструмент защиты активов предоставляет банкам – участникам данной Программы, которые принимают на себя обязательства по докапитализации и ограничению рисков, возможность реализовать все необходимые меры по улучшению качества активов, с учетом результатов ОКА».

В данной связи, в 2020 году заключено Рамочное соглашение между Правительством, Национальным банком и Агентством по регулированию и развитию финансового рынка, Фондом, АО «Казахстанский фонд устойчивости», БВУ и акционерами БВУ по предоставлению Фондом безденежной платной гарантии на 5 лет. Гарантия является неденежным механизмом, предоставляемым банкам, участникам Программы повышения финансовой устойчивости, на платной основе 3% в годовом выражении. Гарантия признается по МСФО как инструмент, обеспечивающий покрытие потенциальных рисков снижения стоимости активов на балансах БВУ. Гарантия на сумму не более 121.9 млрд. тенге позволит завершить реализацию Программы повышения финансовой устойчивости, обеспечить более высокое покрытие активов провизиями и (или) капиталом и предоставляет возможность акционерам самостоятельно закрыть оставшиеся риски.

