



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»**

**Пояснительная записка к  
консолидированной финансовой  
отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2018 года**

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

### 1. Общие положения

#### (а) Организационная структура и виды деятельности

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

Основной задачей Фонда является оказание содействия банкам второго уровня Республики Казахстан (далее – «БВУ») в процессе улучшения качества кредитных портфелей. Фонд осуществляет оздоровление банковского сектора путем приобретения у БВУ неработающих активов, а также оздоровление выкупленных активов путем реструктуризации, привлечения инвесторов, досудебной и/или судебной реализации, банкротства. На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года состав акционеров Фонда представлен следующим образом:

Акционер	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Привилегированые акции, %	Простые акции, %	Привилегированые акции, %	Простые акции, %
Государственное учреждение «Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан»	100.00	100.00	100.00	100.0
	100.00	100.00	100.00	100.0

На основании Постановления Правительства Республики Казахстан от 4 апреля 2017 года Национальный Банк Республики Казахстан (далее – «НБРК») передал все простые акции в Фонде Комитету государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан (далее – «Акционер»).

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

#### (б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

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

Кроме того, существенное обесценение казахстанского тенге и снижения цены нефти на мировых рынках увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Фонда. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

# **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»**

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

---

### **2. Основные принципы подготовки отдельной финансовой отчетности**

#### **(а) Применяемые стандарты**

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

#### **(б) База для определения стоимости**

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

#### **(в) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности**

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

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

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

#### **(г) Использование оценок и суждений**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») требует от руководства использования профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, которые влияют на применяемые принципы учетной политики и отражаемые суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

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

### **3. Основные положения учетной политики**

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

#### **Финансовые инструменты**

##### **(i) Классификация финансовых инструментов**

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

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»**

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

- 
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования); либо,
  - являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

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

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидались бы по договору.

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

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

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

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- по которым Фонд может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

# **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»**

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

---

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

- момент первоначального признания Фонд определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Фонд определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

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

### ***(ii) Признание***

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

### ***(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов***

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

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

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в отдельной финансовой отчетности по фактическим затратам.

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

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

### **(iv) Амортизированная стоимость**

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

### **(v) Принцип оценки по справедливой стоимости**

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

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

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

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

### **(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке**

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

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

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

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

### *(vii) Прекращение признания*

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

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

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

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

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

Активы, которые признаны безнадежными к взысканию, Фонд списывает.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года <i>(не аудировано)</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Доходы от погашения прав требования	2 532 189	
Доход от аренды коммерческой недвижимости	3 161 711	1 436 329
Доход от аренды земельных участков	22 948	-
Доход от аренды прочей недвижимости	30 238	12 821

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»**

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

Доход от реализации земельных участков	2 477 929	-
Доход от реализации доли участия	1 298 665	-
Доход от обслуживания	419 245	-
Доход от возмещения расходов по содержанию имущества, сдаваемого в аренду	213 873	248 563
Прочие доходы	111 597	25 235
	<b>10 268 394</b>	<b>1 722 948</b>

**Себестоимость реализации**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2018 года (не аудировано)</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>
Себестоимость аренды коммерческой недвижимости	(445 994)	(1 187 034)
Себестоимость реализации земельных участков	(2 353 478)	-
Себестоимость доли участия	(1 334 404)	-
Себестоимость обслуживания	(662 107)	-
Расходы по содержанию имущества, сдаваемого в аренду	(372 892)	(447 611)
Прочие расходы	(1 326 054)	(31)
	<b>(6 494 927)</b>	<b>(1 634 676)</b>

**5. Чистый процентный доход**

**Процентные доходы**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2018 года (не аудировано)</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>
Счета и депозиты в банках	3 982 755	18 076 490
Займы и дебиторская задолженность	14 785 669	6 629 324
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	247 427	335 791
Денежные средства и их эквиваленты	1 294 917	268 390
Прочие активы	-	-
	<b>20 310 768</b>	<b>25 309 995</b>

**Процентные расходы**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года (не аудировано)</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(10 800 000)	-
Дивиденды по привилегированным акциям	(62)	(62)
	<b>(10 800 062)</b>	<b>(62)</b>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»**

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

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

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2018 года (не аудировано)</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>
Движение резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(9 426 694)	(38 851 952)
Провизии по займам и дебиторской задолженности	-	129 476
Провизии по депозитам в банках	(9 426 694)	(38 722 476)
<b>Остаток резерва по состоянию на конец года</b>	<b>(9 426 694)</b>	<b>(38 722 476)</b>

**7. Общие и административные расходы**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2018 года (не аудировано)</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>
Расходы на персонал	(2 287 542)	(1 098 040)
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет	(245 105)	(76 960)
Профессиональные услуги	(210 419)	(90 353)
Командировочные расходы	(75 573)	(18 843)
Транспортные расходы	(46 676)	(10 969)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(39 118)	(16 917)
Страхование	(20 238)	(3 905)
Услуги связи	(17 780)	(2 242)
Прочие расходы	(16 269)	(26 154)
Сборы и членские взносы	(14 881)	(7 170)
Материалы	(12 564)	(6 274)
Банковские услуги	(12 347)	(9 194)
Маркетинг, реклама	(3 514)	
Коммунальные услуги	(3 037)	(3 654)
Обучение	(1 682)	(3 715)
Переводческие услуги	(68)	(366)
Расходы по операционной аренде	-	(1 396)
Представительские расходы	-	(480)
Расходы по охране объектов	-	(1 500)
	<b>(3 006 814)</b>	<b>(1 378 132)</b>

**8. Денежные средства и их эквиваленты**

	<b>31 декабря 2018 года (не аудировано)</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Денежные средства в кассе	-	4 273
Текущие счета в НБРК	6 121 237	6 096 561
Депозиты в НБРК	14 252 425	25 599 000
Операции обратного РЕПО	4 705 002	3 680 002
Текущие счета в банках		
- с кредитным рейтингом В и ниже	1 888 247	1 698 606
- в тенге	1 374 450	1 674 461
- в долларах США	513 797	24 145
	<b>26 966 911</b>	<b>37 078 442</b>

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

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

Денежные средства не являются ни обесцененными, ни просроченными.

### 9. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2018 года (не аудировано)		31 декабря 2017 года	
	Номинальная ставка вознаграждения	Справедливая стоимость	Номинальная ставка вознаграждения	Справедливая стоимость
Долговые ценные бумаги				
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов РК	5.0%-6.5%	1 288 090	5.3%-6.5%	3 795 837
Долевые ценные бумаги				
Акции АО "Аль Сакр Финанс"	0%	-	49%	1 334 404

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

### 10. Счета и депозиты в банках

	31 декабря 2018 года (не аудировано)	31 декабря 2017 года
Счета и депозиты в банках по государственным программам		
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	-	9 003 368
- с кредитным рейтингом ниже В+	39 156 202	80 048 320
- дефолт	-	20 270
Прочие счета и депозиты в банках		
- с кредитным рейтингом ниже В+	-	564 303
- дефолт	1 200 000	1 200 000
	40 356 202	90 836 260
Резерв под обесценение	(1 200 000)	(1 222 722)
	39 156 202	89 613 538

#### Крупный депозит

Согласно решению, принятому Национальным Банком Республики Казахстан (НБРК), в течение 2015 года Фонд разместил в банке второго уровня депозит специального назначения на сумму 250 000 000 тысяч тенге (далее – Программа 250). Номинальная процентная ставка по депозиту составила 5.5% годовых, срок размещения депозита - 10 лет. Целью вышеуказанной государственной программы является сокращение объема неработающих займов. В июне 2017 года согласно Рамочному соглашению Фонд подписал дополнительное соглашение с данным банком о снижении номинальной процентной ставки по депозиту с 5.5% годовых до 0.1% годовых и продлении срока размещения до 1 июля 2037 года, а также изменении условий досрочного

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

истребования данного депозита, предусматривающих принятия Фондом обязательства в случае досрочного истребования возврата депозита уплатить неустойку банку в сумме 50% суммы депозита. Данные условия не соответствуют рыночным, и так как решение о их принятии было принято Правительством РК, которое является конечной контролирующей стороной Фонда, с момента реструктуризации Фондом было признано выбытие действовавшего финансового инструмента и признан новый (на новых условиях) был произведен расчет справедливой стоимости депозита на новых условиях размещения, с применением ставки дисконтирования в размере 10.88%, убытки по признанию дисконта в размере 216 323 394 тыс. тенге были признаны непосредственно в составе капитала по статье «Резерв по условному распределению» (Примечание 17).

### Обесцененные активы

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Фонда имелась задолженность на сумму 1 200 000 тыс. тенге в АО «Delta Bank» по ней была начислена 100% провизия в связи с дефолтом данного Банка.

### 11. Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению

	31 декабря 2018 года (не аудировано)	31 декабря 2017 года
Налог на добавленную стоимость	4 943 352	5 256 470
Прочие налоги	360 437	-
	<b>5 303 789</b>	<b>5 256 470</b>

### 12. Займы и дебиторская задолженность

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года (не аудировано)	Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года
Выкупленные права требования БТА банк	106 661 537	108 629 319
Выкупленные права требования Цеснабанк	29 818 500	-
Прочая дебиторская задолженность	1 495 632	892 929
	<b>137 975 669</b>	<b>109 522 248</b>

#### Активы БТА банка

Выкупленные права требования представляют собой права требования по займам, выданным АО «БТА Банк» и другими БВУ, а также АО «Казкоммерцбанк», которые затем были переданы АО «БТА Банк». С момента заключения ДКП и в течение периода приемки Активов БТА Фондом, независимой юридической компанией, привлеченной НБРК, была проведена правовая экспертиза, касающихся регистрации прав на залоговое имущество по выкупаемым правам требования, вопросов применения соответствующего национального права и прочих вопросов. Так как оценочная стоимость данных прав требований оказалась намного ниже суммы покупки, разница между справедливой стоимостью прав требований и ценой покупки отражены в капитале по статье «Резерв по условному распределению».

#### Активы Цеснабанка

25 сентября 2018 года Фонд выкупил права требования у Цеснабанка по покупной цене 450 млрд тенге. Для покупки данных активов Фонд выпустил облигаций на условиях что приведено в Примечании 15. На отчетную дату оценка (справедливая стоимость) не завершена, для отчетности были применены предварительные данные справедливой стоимости данных активов. По предварительным данным, справедливая стоимость активов составила 30 млрд тенге. Разница между покупной стоимостью и справедливой стоимостью прав требований была учтена в «Резерве по условному распределению» (Примечание 17).

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»**

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

Прочая дебиторская задолженность представляет собой задолженность покупателей за реализованные прочие долгосрочные финансовые активы Фонда.

**13. Инвестиционная собственность**

	<b>Земельные участки</b>	<b>Коммерческая недвижимость</b>	<b>Прочая инвестиционная недвижимость</b>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>				
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	-	-	-	-
Поступления	23 144 761	28 458 777	545 309	52 148 847
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>23 144 761</b>	<b>28 458 777</b>	<b>545 309</b>	<b>52 148 847</b>
Поступления	188 000	333	-	188 333
Реклассификация	31 049 913	8 059 526	-	39 109 439
Модернизация	-	9 510	-	9 510
Выбытия	(2 294 782)	-	-	(2 294 782)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>52 087 892</b>	<b>36 528 146</b>	<b>545 309</b>	<b>89 161 347</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	-	-	-	-
Начисления	-	(941 630)	(827)	(942 457)
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>-</b>	<b>(941 630)</b>	<b>(827)</b>	<b>(942 457)</b>
Начисления	-	(635 486)	(3 184)	(638 670)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>-</b>	<b>(1 577 116)</b>	<b>(4 011)</b>	<b>(1 581 127)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>				
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>23 144 761</b>	<b>27 517 147</b>	<b>544 482</b>	<b>51 206 390</b>
<b>На 31 марта 2018 года</b>	<b>52 087 892</b>	<b>34 951 031</b>	<b>541 298</b>	<b>87 580 221</b>

**14. Прочие активы**

	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Объекты недвижимости в составе запасов:		
-коммерческая недвижимость	12 332 341	25 686 840
-жилая недвижимость	7 563 274	3 018 780
-сооружения	727	22 331
-паркинги	882 506	176 874
-земельные участки	6 503 176	28 696 631
Объекты движимого имущества в составе запасов	67 300	71 771
Прочие запасы	53 913	14 521
Незавершенное строительство	1 589 449	-
Прочие активы	385 398	5 653 722
	<b>29 378 084</b>	<b>63 341 470</b>

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

## 15. Выпущенные долговые ценные бумаги

### Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Облигации, выраженные в тенге	460 800 000	-
<b>Итого выпущенные долговые ценные бумаги</b>	<b>460 800 000</b>	-

24 сентября 2018 года Фонд выпустил 10 летние купонные облигации без обеспечения в количестве 450 млн штук с купонной ставкой вознаграждения 9% и номиналом в 1000 тенге за одну облигацию. Ставка вознаграждения (купон) фиксированная на протяжении всего срока обращения облигаций. Выплата купонного вознаграждения по облигациям – 1 раз в год, начиная с третьего года обращения с даты начала обращения облигаций.

Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Купонная ставка, %	Срок погашения, год	Купонная ставка, %	Срок погашения, год
Облигации, выраженные в тенге	9%	2028	-	-

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

## 16. Уставный капитал

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

	Номинальная стоимость	Разрешенный к выпуску уставный капитал	Невыпущенный уставный капитал	Итого уставный капитал
Простые акции, штук	10 000	60 539 600	-	60 539 600
Привилегированные акции, штук	5 079 698	125 000	(62 999)	62 001
	<b>5 089 697,63</b>	<b>60 664 600,00</b>	<b>(62 999)</b>	<b>60 601 601</b>

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»

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

28 февраля 2017 года в Общем Собрании Акционеров было принято решение о размещении 47 019 600 штук простых акций по цене размещения 10 тыс. тенге за одну простую акцию, которые были полностью выкуплены НБРК. Средства от размещения простых акций, в сумме 470 196 000 тыс. тенге были направлены на финансирование сделки по приобретению активов согласно Договору приобретения активов, заключенному с АО «БТА Банк». По состоянию на 31 декабря 2018 года размещено и оплачено 60 539 600 штук простых акций и 62 001 штук привилегированных акций и не размещено 62 999 привилегированных акций (на 31 декабря 2017 года: 60 539 600 штук простых акций и 62 001 штук привилегированных акций и не размещено 62 999 привилегированных акций). Уставный капитал на отчетный период сформирован в размере 920 342 333 тыс. тенге (на 31 декабря 2018 года: 920 342 333 тыс. тенге). Владельцы обыкновенных акций имеют равные права на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Фонда. Владельцы привилегированных акций получают минимальные дивиденды в гарантированном размере 1 тенге на одну привилегированную акцию в год.

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

### Расчет балансовой стоимости одной акции:

	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Активы		
Минус: Нематериальные активы	329 554 669	365 068 584
Минус: Обязательства	(105 161)	(263 109)
Минус: Сальдо счета привилегированных акций	(462 065 662)	(1 928 627)
<b>Итого Чистые активы</b>	<b>(314 946 333)</b>	<b>(314 946 333)</b>
Количество простых акций (шт)	<b>60 539 600</b>	<b>60 539 600</b>
<b>Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)</b>	<b>(7 393)</b>	<b>792</b>
<hr/>		

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»**

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

	<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>На 31 декабря 2017 года</b>
Сальдо счета привилегированных акций	314 946 333	314 946 333
Количество привилегированных акций (шт)	62 001	62 001
<b>Балансовая стоимость одной привилегированной акции (в тенге)</b>	<b>5 079 698</b>	<b>5 079 698</b>

Балансовая стоимость одной привилегированной акции рассчитывается как соотношение суммы капитала, относящейся к привилегированным акциям, к общему количеству привилегированных акций на отчетную дату. Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается как соотношение суммы чистых активов Группы для простых акций к общему количеству простых акций на отчетную дату. Чистые активы Группы для простых акций рассчитываются как сумма общего капитала за минусом нематериальных активов и суммы капитала относящейся к привилегированным акциям на отчетную дату.

**Прибыль на акцию**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2018 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>
Чистая прибыль/ (убыток) за период, относящаяся к акционерам материнской компании	1 262 422	(5 790 396)
За вычетом дополнительных дивидендов, которые будут выплачены держателям привилегированных акций в случае распределения всей прибыли	1 262 360	(5 790 458)
Чистая прибыль / (убыток), относящаяся к держателям простых акций	1 262 360	(5 790 458)
Средневзвешенное количество акций, для расчета базовой прибыли на акцию	60 601 601	41 498 334
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)</b>	<b>20,83</b>	<b>(139,53)</b>

**17. Резерв по условному распределению**

В течение 2015 года Фонд разместил в БВУ депозиты на различные программы по оздоровлению банковского сектора по ставкам ниже рыночных. Сумма разницы между справедливой стоимостью размещенных депозитов по данным программам и разница между справедливой стоимостью и ценой приобретения проблемных активов была отражена в составе Резерва по условному распределению. По решению Правительства в прошлом периоде Фонд безвозмездно передал депозит по Программе рефинансирования ипотечных займов. Так как решение по безвозмездной передаче является инициативой Правительства (Акционера) расходы по выбытию финансового инструмента были проведены через капитал по статье «Резерв по условному распределению».

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»**

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

	31 декабря 2018 года	Увеличение/(умень- шение) капитала	31 декабря 2017 года
Разница между справедливой стоимостью и стоимостью приобретения проблемных активов	(2 792 031 276)	(419 999 871)	(2 372 031 405)
Дисконт по депозитам в банках по государственным программам	(372 477 014)	(76 982 412)	(295 494 602)
	<b><u>(3 164 508 290)</u></b>	<b><u>(496 982 283)</u></b>	<b><u>(2 667 526 007)</u></b>

**18. Операции со связанными сторонами**

**На 31 декабря 2018 года**

	Материнская компания	Государственные предприятия	Итого
<b>Отчет о финансовом положении</b>			
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	-	20 373 662	20 373 662
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 288 090	-	1 288 090
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	5 303 789	-	5 303 789
Текущий подоходный налог	1 086 970	-	1 086 970
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Прочие обязательства	238 506	43 362	281 869
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	460 800 000	460 800 000
<b>КАПИТАЛ</b>			
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	27 070	-	27 070
<b>Прибыль или убыток</b>			
Общехозяйственные и административные расходы	4 626	1 268	5 894
Процентные доходы	65 900	589 062	654 962
Процентные расходы	(62)	-	-
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Прибыль / (убыток) от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (за вычетом налога - ноль тенге)	28 023	-	28 023

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»**

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

*(в тысячах тенге, если не указано иное)*

**На 31 декабря 2017 года**

	<b>Материнская компания</b>	<b>Государственные предприятия</b>	<b>Итого</b>
<b>Отчет о финансовом положении</b>			
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	-	31 695 561	31 695 561
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3 795 837	-	3 795 837
Текущий налоговый актив по корпоративному подоходному налогу	3 270 845	-	3 270 845
<b>КАПИТАЛ</b>			
Дефицит в результате переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(41 841)	-	(41 841)
<b>Прибыль или убыток</b>			
Процентные доходы	481 234	121 330	602 564
Прочие общехозяйственные и административные расходы	-	-	-
Расход по подоходному налогу	(358 015)	-	(358 015)
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	237 019	-	237 019

**19. События после отчетной даты**

Фонд 29 января 2019 года согласно Договору купли продажи с Цеснабанком выкупил второй пул активов. Покупная стоимость данных активов по договору составила 604 млрд тенге, которые были профинансированы путем второго выпуска облигаций Фонда как указано ниже. На отчетную дату оценка (справедливая стоимость) не завершена, для отчетности были применены предварительные данные справедливой стоимости данных активов. По предварительным данным, справедливая стоимость активов второго пула составила 161 млрд тенге. Разница между покупной стоимостью и справедливой стоимостью прав требований была учтена в «Резерве по условному распределению». 1 февраля 2019 года Фонд выпустил 15 летние купонные облигации без обеспечения в количестве 604 млн штук с купонной ставкой вознаграждения 9% и номиналом в 1000 тенге за одну облигацию. Ставка вознаграждения (купона) фиксированная на протяжении всего срока обращения облигаций. Выплата купонного вознаграждения по облигациям – 1 раз в год, начиная с третьего года обращения с даты начала обращения облигаций.

От имени Правления АО «Фонд проблемных кредитов»:

Дюсенов Даурен Альбертович  
Заместитель Председателя Правления



Ауезбаева Т.Е.  
Главный бухгалтер