

АО «Фонд проблемных кредитов»

Финансовая отчетность

за год, закончившийся

31 декабря 2016 года

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 6

Отчет о финансовом положении 7

Отчет о движении денежных средств 8

Отчет об изменениях в капитале 9-10

Примечания к финансовой отчетности 11-44



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
050051 Алматы, Достық д-лы 180,
Тел./факс 8 (727) 298-08-98, 298-07-08

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
050051 Алматы, пр. Достык 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Акционеру и Совету Директоров АО «Фонд проблемных кредитов»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Фонд проблемных кредитов» (далее – «Фонд»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности*» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Фонду в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ»), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства Фонда и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, 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 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 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 Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- 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 отчете 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 отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Фонд утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.



**Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности,
продолжение**

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, 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.

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:



Ким Е. В.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000042 от 8 августа 2011 года

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью
№ 0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан
6 декабря 2006 года



Хаирова А.А.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»
действующий на основании Устава

31 марта 2017 года

	Приме- чание	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Процентные доходы	4	25,607,933	12,818,807
Процентные расходы	4	(62)	(19,201)
Чистые процентные доходы		25,607,871	12,799,606
Расходы на персонал	5	(600,204)	(586,262)
Прочие общехозяйственные и административные расходы		(69,599)	(102,367)
Убыток от изменений в графике погашения депозитов в банках	10	(7,160,843)	-
Убытки от обесценения	10	(1,352,231)	-
Прочие доходы/(расходы)		141,657	(1,297)
Прибыль до вычета подоходного налога		16,566,651	12,109,680
Расход по подоходному налогу	6	(4,477,773)	(2,382,915)
Чистая прибыль за год		12,088,878	9,726,765
Прочий совокупный убыток			
Убыток от переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(85,390)	(240,991)
Прочий совокупный убыток за год		(85,390)	(240,991)
Всего совокупного дохода за год		12,003,488	9,485,774

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 6 по 44, была одобрена руководством 31 марта 2017 года и подписана от его имени:

Г-н Мусиралиев Д.А.
Председатель Правления



Г-н Кудайбергенов А.К.
Главный бухгалтер

	Примечание	31 декабря 2016 г. тыс. тенге	31 декабря 2015 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	17,277,664	6,174,727
Денежные средства, ограниченные в использовании	8	68,250,117	64,946,332
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	9	2,597,667	3,470,037
Счета и депозиты в банках	10	227,479,650	226,363,221
Отложенный налоговый актив	6	30,384,510	31,262,391
Основные средства и нематериальные активы		12,425	16,645
Прочие активы		342,734	200,374
Всего активов		346,344,767	332,433,727
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательство по текущему подоходному налогу		702,360	648,254
Прочие обязательства	11	2,007,433	153,987
Всего обязательств		2,709,793	802,241
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	12	450,146,333	450,146,333
Дополнительно оплаченный капитал		40,246	40,246
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(278,860)	(193,470)
Накопленные убытки		(106,272,745)	(118,361,623)
Всего капитала		343,634,974	331,631,486
Всего обязательств и капитала		346,344,767	332,433,727

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Вознаграждения полученные	12,744,610	6,228,275
Расходы на персонал	(444,008)	(586,262)
Прочие операционные расходы	(99,438)	(92,259)
Прочие доходы	79,728	-
Выплата дивидендов по привилегированным акциям	(62)	(51)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	12,280,830	5,549,703
Подоходный налог уплаченный	(650,731)	-
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	11,630,099	5,549,703
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Счета и депозиты в банках	(9,622,703)	(565,957)
Погашение депозитов	8,412,346	-
Продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	683,195	601,000
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(527,162)	35,043
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от эмиссии обыкновенных акций	-	130,000,000
Поступления от эмиссии привилегированных акций	-	64,946,332
- из которых зачислено на счета денежных средств, ограниченных в использовании	-	(194,946,332)
Чистое движение денежных средств, от финансовой деятельности, не ограниченных в использовании	-	-
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	11,102,937	5,584,746
Денежные средства по состоянию на начало года	6,174,727	589,981
Денежные средства по состоянию на конец года (Примечание 7)	17,277,664	6,174,727

Операции в неденежной форме

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Фонд возместил фактические расходы, понесенные банками на уплату государственных пошлин по судебным искам, поданным в суд, по заемщикам относящимся к социально-незащищенной категории граждан и сумм убытков по курсовым разницам, которые понесли банки при рефинансировании проблемных кредитов, выраженных в иностранной валюте, на общую сумму 4,608,946 тыс. тенге. Эти возмещения были произведены путем зачета с суммами процентного дохода по депозитам подлежащего выплате Фонду в размере 17,353,556 тыс. тенге.

В 2015 году Фонд получил целевую сумму в размере 130,000,000 тыс. тенге посредством выпуска обыкновенных акций для Национального Банка Республики Казахстан и в размере 64,946,332 тыс. тенге посредством выпуска привилегированных акций для Министерства финансов. В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, сумма 380,000,000 тыс. тенге была размещена в банках второго уровня на срочных депозитах на сроки 10 лет и 20 лет (Примечание 10). В течение 2016 года Фонд перераспределил указанные депозиты, первоначально размещенные на депозитах, путем частичного изъятия депозитов на общую сумму 9,100,000 тыс. тенге из одних банков и предоставления 5,797,000 тыс. тенге из этих ресурсов другим банкам. Поскольку указанные выше суммы ограничены в использовании, они не представлены в настоящем отчете о движении денежных средств.

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Накопленный дефицит	Всего капитала
Остаток на 1 января 2015 года	255,200,001	28,568	47,521	(354,178)	254,921,912
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала					
Выпуск обыкновенных акций	130,000,000	-	-	-	130,000,000
Выпуск привилегированных акций	64,946,332	-	-	-	64,946,332
Дисконт при первоначальном признании счетов и депозитов в банках по справедливой стоимости (Примечание 10)	-	-	-	(127,734,210)	(127,734,210)
Вклад акционера, за вычетом подоходного налога	-	11,678	-	-	11,678
Всего операций с собственниками	194,946,332	11,678	-	(127,734,210)	67,223,800
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(240,991)	-	(240,991)
Доход за год	-	-	-	9,726,765	9,726,765
Всего совокупного дохода за год	-	-	(240,991)	9,726,765	9,485,774
Остаток на 31 декабря 2015 года	450,146,333	40,246	(193,470)	(118,361,623)	331,631,486

Отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Дефицит от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Накопленный дефицит	Всего капитала
Остаток на 1 января 2016 года	450,146,333	40,246	(193,470)	(118,361,623)	331,631,486
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(85,390)	-	(85,390)
Доход за год	-	-	-	12,088,878	12,088,878
Всего совокупного дохода за год	-	-	(85,390)	12,088,878	12,003,488
Остаток на 31 декабря 2016 года	450,146,333	40,246	(278,860)	(106,272,745)	343,634,974

Отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Общие положения

(а) Организационная структура и виды деятельности

АО «Фонд проблемных кредитов» (далее - «Фонд») был создан в соответствии с постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан № 53 от 30 мая 2011 года и зарегистрирован в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан 11 января 2012 года. Фонд осуществляет свою деятельность в соответствии с положениями Устава и «Положением о работе Фонда», утвержденных постановлением правления Национального Банка № 96 от 27 мая 2014 года. Акционер утвердил изменения, внесенные в Устав Фонда 18 мая 2015 года, в соответствии с которыми положение об ограничении срока деятельности Фонда было отменено.

Основной задачей Фонда является оказание содействия банкам второго уровня Республики Казахстан в процессе улучшения качества кредитных портфелей для достижения целевого показателя уровня «неработающих» займов («NPL») - не более 10%, посредством приобретения у них сомнительных и безнадежных займов, а также посредством предоставления долгосрочного финансирования в национальной валюте.

В соответствии с «Концепцией улучшения качества активов банков второго уровня», утвержденных постановлением Совета финансовой стабильности и развития финансового рынка Республики Казахстан от 11 марта 2011 года, Фонду не ставилась задача получать прибыль, чтобы исключить конфликт интересов с задачей Фонда - улучшить коэффициент проблемных займов в банках второго уровня.

На 31 декабря 2016 и 2015 годов состав акционеров Фонда представлен следующим образом:

Наименование	2016 г.		2015 г.	
	Процентное соотношение акций, принадлежащих акционеру, к общему количеству размещенных акций	Процентное соотношение акций, принадлежащих акционеру, к общему количеству голосующих акций	Процентное соотношение акций, принадлежащих акционеру, к общему количеству размещенных акций	Процентное соотношение акций, принадлежащих акционеру, к общему количеству голосующих акций
Национальный Банк Республики Казахстан	99.54	100.00	99.54	100.00
Государственное учреждение «Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан»	0.46	-	0.46	-

Фонд зарегистрирован по адресу 050000, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Айтеке би, 67.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Фонд осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Вследствие этого, Фонд подвержен экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, 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 Казахстане.

1 Общие положения, продолжение

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан, продолжение

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

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

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Применяемые стандарты

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

(б) База для определения стоимости

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

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных 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 финансовой отчетности в соответствии с 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.

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

- Счета и депозиты в банках (Примечание 10)
- Убыток от внесения изменений в график погашения задолженности (Примечание 10)
- Убытки от обесценения (Примечание 10)

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных

Фонд принял «Проект по пересмотру требований к раскрытию информации» (поправки к МСФО (IAS) 1) с датой первоначального применения 1 января 2016 года. Данные поправки уточняют принцип существенности. В частности, явно указывается, что предприятия должны детализировать представление статей отчета о финансовом положении и отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, если такое представление дает пользователям финансовой отчетности более полезную информацию; и могут объединять статьи в отчете о финансовом положении и отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, если статьи, определенные в МСФО (IAS) 1 являются незначительными.

В результате данных поправок представление финансовой отчетности было изменено следующим образом:

тыс. тенге	Согласно отчетности за предыдущий период	Влияние реклассификаций	Согласно реклассифика- ции
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года			
Дебиторская задолженность	197,841	(197,841)	-
Прочие активы	2,533	197,841	200,374

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, за определенными исключениями, указанными в примечании 2(д), касающемся изменений в учетной политике.

(а) Иностранная валюта

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

4 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Денежные средства и их эквиваленты

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

(в) Финансовые инструменты

(i) Классификация финансовых инструментов

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

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования); либо,
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

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 производные активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Фонд:

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

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

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

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

(ii) Признание

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

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов, продолжение

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 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.

(iv) Амортизированная стоимость

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

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(v) *Принцип оценки по справедливой стоимости, продолжение*

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

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

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

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе капитала, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

(vii) *Прекращение признания*

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(vii) Прекращение признания, продолжение

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

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

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

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

Активы, которые признаны безнадежными к взысканию, Фонд списывает.

(viii) Займы выкупленные

Займы выкупленные, первоначально оцениваются по справедливой стоимости на дату покупки. В большинстве случаев, справедливая стоимость определяется на индивидуальной основе, по каждому выкупаемому займу отдельно. Первоначальная стоимость выкупленного займа включает затраты по сделке. Затраты по совершению сделки представляют собой только те затраты, которые непосредственно связаны с приобретением займа. Они представляют собой дополнительные затраты, которые не были бы понесены, если бы соответствующий заем не был бы приобретен, например, такие как определенного рода юридические услуги и услуги по оценке займа.

При первоначальном признании займы выкупленные признаются в категорию кредиты и дебиторская задолженность и в последующем оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки.

Эффективная ставка определяется на дату покупки займа, при первоначальном признании, так как займы приобретаются с крупной скидкой, отражающей понесенные кредитные убытки. При расчете эффективной ставки процента Фонд включает такие кредитные убытки в предполагаемые денежные потоки за оставшийся срок займа.

Процентные доходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием этой эффективной ставки.

(ix) Взаимозачет активов и обязательств

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Основные средства

(i) Собственные активы

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

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

(ii) Арендованные активы

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

(iii) Амортизация

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

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

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

(д) Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы отражаются в 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(е) Активы, удерживаемые для продажи

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

(ж) Обесценение

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

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

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

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

(и) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, включают в основном займы и прочую дебиторскую задолженность (далее «займы и дебиторская задолженность»). Фонд регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

Фонд вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Фонд определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит или дебиторская задолженность включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Обесценение, продолжение

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, продолжение

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

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

В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие остатки задолженности по кредиту (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

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

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

(iii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Обесценение, продолжение

(iii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, продолжение

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

(iv) Нефинансовые активы

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

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

(з) Резервы

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

Резерв под реструктуризацию признается в том периоде, когда Фонд утверждает официальный подробный план реструктуризации и приступает к ее проведению или публично объявляет о предстоящей реструктуризации. Резерв под будущие операционные расходы не формируется.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(и) Уставный капитал

(i) Обыкновенные акции

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

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

(ii) Привилегированные акции

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

(iii) Выкуп собственных акций

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

(iv) Дивиденды

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

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

(к) 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 финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении: не уменьшающие налогооблагаемую базу, разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(к) Налогообложение, продолжение

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.

(л) Признание доходов и расходов

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

Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматриваемые в качестве неотъемлемой части общей доходности по кредитам, а также соответствующие затраты по сделкам отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

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

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

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

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2016 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Фонд планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МФСО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования.

(i) Классификация и оценка

МСФО (IFRS) 9 содержит три основные оценочные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (FVOCI) и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (FVTPL). Согласно МСФО (IFRS) 9, классификация финансовых активов определяется, главным образом, исходя из бизнес-модели, в рамках которой происходит управление финансовым активом и характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(м) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию, продолжение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(i) Классификация и оценка, продолжение

Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: финансовые активы, удерживаемые до погашения, кредиты и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Согласно МСФО (IFRS) 9, производные инструменты, встроенные в основной договор, представляющий собой финансовый актив в сфере применения стандарта, не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор целиком оценивается на предмет классификации. Долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости.

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в части классификации финансовых обязательств. Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IAS) 39 все изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 9 эти изменения, в общем случае, признаются в следующем порядке:

- величина, отражающая изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменениями кредитного риска по такому обязательству, признается в составе прочего совокупного дохода;
- оставшаяся величина изменения справедливой стоимости обязательства признается в составе прибыли или убытка.

(ii) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель обесценения применяется к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и FVOCI, дебиторской задолженности по аренде, некоторым обязательствам по предоставлению кредита и договорам финансовых гарантий. Новая модель обесценения в общем случае требует признавать ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка по всем финансовым активам, – даже тем, которые были только что созданы или приобретены. Согласно МСФО (IFRS) 9, величина обесценения оценивается в размере ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в пределах 12 месяцев после отчетной даты («12-месячные ОКУ»), или ожидаемых кредитных убытков в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия («ОКУ за весь срок»). Первоначально величина ожидаемых кредитных убытков, признанных по финансовому активу, равна величине 12-месячных ОКУ (за исключением некоторой торговой дебиторской задолженности, дебиторской задолженности по аренде, активов по договору или приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов (РОСІ активов)). В случае значительного повышения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки признается в размере ОКУ за весь срок.

Финансовые активы, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к стадии 1; финансовые активы, по которым наблюдается значительное повышение кредитного риска с момента первоначального признания, но по которым не наступило событие дефолта, относятся к стадии 2; и финансовые активы, по которым наступило событие дефолта или которые так или иначе являются кредитно-обесцененными относятся к стадии 3.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(ii) Обесценение, продолжение

Оценка ожидаемых кредитных убытков должна быть объективной и взвешенной по степени вероятности, должна отражать временную стоимость денег и включать обоснованную и подтверждаемую информацию, которую можно получить без чрезмерных затрат или усилий в отношении прошлых событий, текущих условий и прогнозов будущих экономических условий. Согласно МСФО (IFRS) 9, признание кредитных убытков происходит раньше, чем согласно МСФО (IAS) 39 и приводит к повышению волатильности в прибыли или убытке. Это также приведет к увеличению оценочного резерва под убытки, поскольку по всем финансовым активам ожидаемые убытки под обесценение будут оцениваться как минимум в размере 12-месячных ОКУ и совокупность финансовых активов, по которым будут оцениваться ОКУ за весь срок, с высокой степенью вероятности будет больше совокупности финансовых активов с выявленными объективными признаками обесценения согласно МСФО (IAS) 39.

Расчет ожидаемых кредитных убытков с высокой степенью вероятности будет осуществляться на основе подхода (по крайней мере в отношении некоторых портфелей) в зависимости от вида подверженной кредитному риску позиции, стадии, к которой относится позиция согласно МСФО (IFRS) 9, оценки на индивидуальной или групповой основе и т.п.

(iii) Учет хеджирования

Требования общего порядка учета хеджирования направлены на упрощение учета хеджирования, большее сближение учета хеджирования со стратегиями управления рисками. Стандарт не содержит прямых указаний в отношении учета макрохеджирования, который рассматривается в рамках отдельного проекта. МСФО (IFRS) 9 предусматривает выбор учетной политики в отношении возможности Фонда продолжить учет хеджирования в соответствии с МСФО (IAS) 39.

(iv) Переход на МСФО (IFRS) 9

Требования по классификации и оценке и обесценению в общем случае применяются ретроспективно (с некоторыми освобождениями) путем корректировки вступительного сальдо нераспределенной прибыли и резервов на дату первоначального применения. Стандарт не содержит требования о пересчете сравнительных данных за прошлые периоды.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Досрочное применение стандарта разрешено. Фонд не планирует применять стандарт досрочно.

Фонд не приступил к формальной оценке потенциального влияния на ее финансовую отчетность, связанного с применением МСФО (IFRS) 9 и не предпринял(а) каких-либо конкретных действий, направленных на подготовку к процессу внедрения МСФО (IFRS) 9. Соответственно, не представляется возможным с практической точки зрения оценить влияние, которое окажет применение МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность Фонда.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда», продолжение

Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен. Фонд не намерен применять данный стандарт досрочно. Фонд находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность.

Прочие изменения

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Фонда.

- «Проект по пересмотру требований к раскрытию информации» (поправки к МСФО (IAS) 7 Отчет о движении денежных средств)
- Признание отложенных налоговых активов в отношении перенесенных на будущее неиспользованных налоговых убытков (поправки к МСФО (IAS) 12 Налоги на прибыль)

4 Чистые процентные доходы

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Процентные доходы		
Счета и депозиты в банках	24,589,289	12,492,803
Денежные средства и их эквиваленты	849,891	82,443
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	168,209	224,472
Прочие активы	544	19,089
	<u>25,607,933</u>	<u>12,818,807</u>
Процентные расходы		
Прочие активы	-	(19,139)
Дивиденды по привилегированным акциям	(62)	(62)
Итого процентные доходы	<u>(62)</u>	<u>(19,201)</u>
	<u>25,607,871</u>	<u>12,799,606</u>

5 Расходы на персонал

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Вознаграждения сотрудникам	552,228	531,811
Налоги и отчисления по заработной плате	47,976	54,451
	<u>600,204</u>	<u>586,262</u>

6 Расход по подоходному налогу

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Расход по текущему подоходному налогу	3,601,196	1,714,674
Текущий подоходный налог, переначисленный в прошлых отчетных периодах	(1,304)	-
Изменение величины отложенных налоговых активов/отложенных налоговых обязательств вследствие возникновения и восстановления временных разниц	877,881	668,241
	4,477,773	2,382,915

В 2016 году ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20%. (в 2015 году: 20 %).

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря:

	2016 г. тыс. тенге	%	2015 г. тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	16,566,651	100.0	12,109,680	100.0
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	3,313,330	20.0	2,421,936	20.0
Необлагаемый доход от амортизации дисконта	(492,839)	(3.0)	(39,021)	(0.3)
Невычитаемые расходы по резерву на обесценение	270,446	1.6	-	-
Невычитаемые расходы от убытков от изменений в графике погашения депозитов в банках (Примечание 10)	1,432,169	8.6	-	-
Прочие	(45,433)	(0.3)	-	-
	4,477,773	27.0	2,382,915	19.7

Изменение величины временных разниц в течение 2016 и 2015 годов может быть представлено следующим образом.

2016 г.	Остаток на 1 января 2016 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток на 31 декабря 2016 г.
тыс. тенге			
Счета и депозиты в банках	31,256,476	(904,235)	30,352,241
Прочие	5,915	26,354	32,269
	31,262,391	(877,881)	30,384,510

2015 г.	Остаток на 1 января 2015 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено непосредст- венно в составе капитала	Остаток на 31 декабря 2015 года
тыс. тенге				
Счета и депозиты в банках	-	(677,076)	31,933,552	31,256,476
Безвозмездно полученные услуги и основные средства от акционера Фонда	-	2,920	(2,920)	-
Прочие	-	5,915	-	5,915
	-	(668,241)	31,930,632	31,262,391

6 Расход по подоходному налогу, продолжение

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, сумма Фонда в размере 2,897,127 тыс. тенге, была удержана у источника выплаты с суммы процентов, уплаченных банками второго уровня, которая затем была зачтена в счет погашения текущего налогового обязательства (31 декабря 2015 года: 1,066,420 тыс. тенге). Руководство Фонда провело оценку возможности возмещения отложенных налоговых активов и пришло к заключению, что Фонд получит в будущем достаточный налогооблагаемый доход и поэтому является целесообразным признать отложенный налоговый актив.

Подоходный налог, отраженный непосредственно в составе капитала

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Безвозмездно полученные услуги и основные средства от акционера Фонда	-	(2,920)
Счета и депозиты в банках	-	31,933,552
	-	31,930,632

7 Денежные средства

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Текущие счета в Национальном Банке Республики Казахстан	12,075,693	5,986,686
Сделки «обратного РЕПО», заключенные на срок до 90 дней	5,158,004	-
Текущие счета в других банках		
- с кредитным рейтингом ниже B+	43,967	188,041
	17,277,664	6,174,727

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

Денежные средства не являются ни обесцененными, ни просроченными.

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

8 Денежные средства, ограниченные в использовании

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Текущий счет в ГУ «Комитет казначейства Министерства финансов РК»	64,946,332	64,946,332
Неиспользованная перераспределенная сумма по государственной программе	3,303,785	-
	68,250,117	64,946,332

В 2016 году по решению акционера Фонд перераспределил некоторые первоначально размещенные на банковские депозиты средства, отзывав депозиты из одних банков и предоставив эти средства другим банкам. Сумма в размере 3,200,000 тыс. тенге была утверждена для направления в АО «Казахстанская ипотечная компания», однако по состоянию на 31 декабря 2016 года сумма не была переведена и была ограничена в использовании на другие цели. Неразмещенная сумма не была перераспределена другим банкам.

8 Денежные средства, ограниченные в использовании, продолжение

Денежные средства в размере 64,946,332 тыс. тенге, выделенные на капитализацию Фонда Приказом Министра финансов №667 от 19 декабря 2015 года, были зачислены на контрольный счет наличности Фонда в Департаменте казначейства по г. Алматы Комитета Казначейства Министерства Финансов Республики Казахстан в декабре 2015 года.

Освоение денег, поступивших в рамках выделения целевого трансферта в декабре 2015 года, предполагается осуществить в течение 2016 и 2017 годов в строгом соответствии с проектом финансирования, утвержденным Министерством финансов Республики Казахстан в декабре 2015 года. Исполнение поручений Фонда на перевод денег с контрольного счета наличности будет осуществляться Департаментом казначейства по г. Алматы в соответствии с утвержденными нормативными документами РК (Правила исполнения бюджета и кассового обслуживания №220) порядком, то есть по предъявлении Фондом пакета документов, включающего в себя Решение Совета директоров Фонда о заключении сделки по выкупу обесцененных займов (NPL) у банков второго уровня (БВУ) и копий заключенных договоров.

9 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	2,597,667	3,470,037

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, не являются ни обесцененными, ни просроченными.

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Номинальная ставка вознаграждения	Справедливая стоимость	Номинальная ставка вознаграждения	Справедливая стоимость
тыс. тенге				
Долговые ценные бумаги				
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	5.3%-6.5%	2,597,667	5.3%-6.5%	3,470,037

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 2015 года инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, не являются ни обесцененными, ни просроченными.

10 Счета и депозиты в банках

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Счета и депозиты в банках по государственным программам		
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	18,611,633	20,645,346
- с кредитным рейтингом ниже B+	208,101,762	205,151,919
Прочие счета и депозиты в банках		
- с кредитным рейтингом ниже B	2,118,453	565,956
	228,831,848	226,363,221
Резерв под обесценение	(1,352,198)	-
	227,479,650	226,363,221

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года Фонд был подвержен риску по кредиту одного банка второго уровня, на долю которого приходится более 10% капитала Фонда, совокупная стоимость которого составляет 184,260,218 тысяч тенге (на 31 декабря 2015 года: 181,051,297 тысяч тенге).

10 Счета и депозиты в банках, продолжение

Согласно решению, принятому Национальным Банком Республики Казахстан, в течение 2015 года Фонд разместил в банке второго уровня депозит специального назначения на сумму 250,000,000 тысяч тенге. Номинальная процентная ставка по депозиту составила 5.5% годовых, срок размещения депозита - 10 лет. Целью вышеуказанной государственной программы является сокращение объема неработающих займов.

Согласно Постановлению Национального Банка Республики Казахстан №69 «Об утверждении программы рефинансирования ипотечных займов» (далее – «Постановление»), для выполнения условий Постановления, Фонд в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, разместил в 9 банках второго уровня депозиты на сумму 130,000,000 тенге. Номинальная ставка вознаграждения по депозитам составила 2.99% годовых, срок размещения 20 лет, возврат основной суммы вкладов будет осуществляться равными частями ежегодно по истечении 10 лет с даты размещения, т.е. по 10% в год. В соответствии с поправками к Постановлению, внесенными в сентябре 2015 года, номинальная процентная ставка по депозитам изменяется в сторону уменьшения в зависимости от фактически понесенных расходов по суммам государственных пошлин, уплаченных банками с поданных в суд исковых заявлений по займам заемщиков, относящихся к категории социально уязвимых слоев населения, и по суммам убытков от курсовой разницы, понесенных банками в связи с рефинансированием проблемных валютных займов.

Так как счета и депозиты размещены в банках по номинальной процентной ставке ниже рыночной, а решения в отношении условий депозитов специального назначения были приняты исключительно по усмотрению акционеров Фонда, счета и депозиты были первоначально признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования будущих договорных денежных потоков по займам, с использованием расчетных рыночных ставок вознаграждения от 8.71% до 11.80%, а возникшая разница в размере 127,734,210 тысяч тенге, за вычетом налогов, была признана непосредственно в составе капитала, как сделка с собственниками Фонда.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, в связи с изменением сумм фактически понесенных банками расходов по уплате государственных пошлин и по убыткам от курсовой разницы, а также в связи с изменением сроков несения таких расходов, которые подлежат компенсации Фондом в рамках депозитных соглашений, Фонд повторно определил балансовую стоимость счетов и депозитов в банках путем дисконтирования будущих договорных денежных потоков с использованием первоначальных эффективных ставок вознаграждения, а возникшая разница в размере 7,160,843 тыс. тенге была признана как убыток в связи с изменением графика погашения.

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Фонда имелся депозит на сумму 1,335,725 тыс. тенге, открытый в АО «Delta Bank», срок погашения которого в феврале 2017 года. 30 декабря 2016 года международное рейтинговое агентство «Standard & Poor's» понизило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги контрагента АО «Delta Bank» с «B/B» до «CCC+/C». Вследствие этого Фонд создал провизию в размере 25% от суммы депозита. Далее, 16 февраля 2017 года, международное рейтинговое агентство «Standard & Poor's» понизило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги этого банка до уровня «D/D» («дефолт») после того, как банк не погасил номинальную стоимость облигаций на сумму 9,800,000 тыс. тенге. В феврале 2017 года банк также не погасил Фонду всю сумму депозита. В силу значительной неопределенности в части возможности банка погасить данный депозит, а также вышеперечисленных событий, сформированный резерв в размере 25% был увеличен до 100%.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Фонд также имеет счета и депозиты на сумму 16,506 тысяч тенге в соответствии с государственной программой в АО «Казинвестбанк», для которого в декабре 2016 года началась процедура ликвидации. Рассмотрев все вышеуказанные факторы, относящиеся к финансовому положению указанных банков, а также на основании результатов других банков в Казахстане, которые столкнулись с финансовыми трудностями, руководство считает, что оно не сможет получить средства по своим депозитам в Дельта Банке и Казинвестбанке.

10 Счета и депозиты в банках, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2016 года Фонд, таким образом, создал резерв под обесценение на всю сумму указанных счетов и депозитов.

	2016 г. тыс. тенге
Резерв по счетам и депозитам в банках	(1,352,198)
Прочие активы	(33)
	<u>(1,352,231)</u>

Изменения в резерве под обесценение в течение отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2016 года, могут быть представлены следующим образом:

	2016 г. тыс. тенге
Остаток резерва по состоянию на начало года	-
Чистое начисление за год	(1,352,231)
Остаток резерва по состоянию на конец года	<u>(1,352,231)</u>

11 Прочие обязательства

В 2016 году Фонд перераспределил срочные депозиты на сумму 9,100,000 тысяч тенге путем частичного изъятия данных средств из одних банков и предоставления 5,797,000 тысяч тенге из этих ресурсов другим банкам. По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма в размере 3,303,785 тысяч тенге была одобрена для размещения в АО «Казахстанская ипотечная компания», и оставшаяся сумма была зарезервирована для размещения в других банках. Дисконт, относящийся к нераспределенным финансовым ресурсам в размере 3,303,785 тысяч тенге, составляет 1,732,128 тысяч тенге и представляет собой обязательство Фонда в соответствии с Программой, возникшее в результате обязанности Фонда разместить депозиты специального назначения в банках второго уровня или финансовых институтах.

12 Акционерный капитал

(а) Выпущенный акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 года разрешенный к выпуску акционерный капитал Фонда состоял из 13,645,000 акций (на 31 декабря 2015 года: 13,645,000 акций), из которых выпущенные и находящиеся в обращении акции включают 13,520,000 обыкновенных акций и 62,001 привилегированную акцию (на 31 декабря 2015 года: 13,520,000 обыкновенных акций и 62,001 привилегированную акцию). Номинальная стоимость обыкновенных акций составляет 10,000 тенге.

В мае 2015 года, акционер, Национальный Банк Республики Казахстан оплатил 13,000,000 обыкновенных акций денежными средствами, ограниченным в использовании, посредством целевого трансферта на общую сумму 130,000,000 тысяч тенге, по цене 10,000 тенге за обыкновенную акцию.

В декабре 2015 года, акционер, Государственное учреждение «Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан» оплатил 12,000 привилегированных акций денежными средствами, ограниченными в использовании, посредством целевого трансферта на общую сумму 64,946,332 тысячи тенге, по цене 5,412,194.3 тенге за привилегированную акцию.

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

12 Акционерный капитал, продолжение

(б) Дополнительно оплаченный капитал

Дополнительно оплаченный капитал представляет основные средства, запасы и услуги по предоставлению в аренду офисных помещений, полученных на безвозмездной основе от акционера Фонда, а также расходы на независимую оценку займов, оплаченные Национальным Банком Республики Казахстан.

(в) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, величина доступных для распределения резервов Фонда ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Фонда, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка, перенесенного на следующий период, если распределение чистого дохода не повлечет за собой неплатежеспособности или несостоятельности Фонда, или если размер собственного капитала Фонда станет отрицательным в результате распределения. На отчетную дату Фонд не объявлял дивиденды за 2016 год (2015 год: не объявлял дивиденды).

По состоянию 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 годов накопленный дефицит Фонда составил 106,272,745 тыс. тенге и 118,361,623 тыс. тенге, соответственно.

13 Управление рисками

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

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

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

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

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

(б) Рыночный риск

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

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

13 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения

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

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Краткая информация в отношении сроков пересмотра ставок вознаграждения по основным финансовым инструментам может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Более 5 лет	Беспроцент- ные	Балансовая стоимость
31 декабря 2016 года					
АКТИВЫ					
Денежные средства	5,201,871	-	-	12,075,793	17,277,664
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	2,597,667	-	-	2,597,667
Счета и депозиты в банках	-	-	227,479,650	-	227,479,650
Прочие активы	-	251,166	-	-	251,166
	<u>5,201,871</u>	<u>2,848,833</u>	<u>227,479,650</u>	<u>12,075,793</u>	<u>247,606,147</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Прочие обязательства	-	-	-	80,062	80,062
	-	-	-	<u>80,062</u>	<u>80,062</u>
	<u>5,201,871</u>	<u>2,848,833</u>	<u>227,479,650</u>	<u>11,995,731</u>	<u>247,526,085</u>
 тыс. тенге	 Менее 3 месяцев	 От 3 до 12 месяцев	 Более 5 лет	 Беспроцент- ные	 Балансовая стоимость
31 декабря 2015 года					
АКТИВЫ					
Денежные средства	188,041	-	-	5,986,686	6,174,727
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	3,470,037	-	-	3,470,037
Счета и депозиты в банках	-	-	226,363,221	-	226,363,221
Прочие активы	-	197,841	-	-	197,841
	<u>188,041</u>	<u>3,667,878</u>	<u>226,363,221</u>	<u>5,986,686</u>	<u>236,205,826</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Прочие обязательства	-	97,230	-	16,180	113,410
	-	<u>97,230</u>	-	<u>16,180</u>	<u>113,410</u>
	<u>188,041</u>	<u>3,570,648</u>	<u>226,363,221</u>	<u>5,970,506</u>	<u>236,092,416</u>

13 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Средние ставки вознаграждения

Следующая далее таблица отражает средние эффективные ставки вознаграждения по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	31 декабря 2016 года Средняя эффективная ставка вознаграждения, % Тенге	31 декабря 2015 года Средняя эффективная ставка вознаграждения, % Тенге
Процентные активы		
Денежные средства	2%	2%
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5.78%-7.70%	5.75%-6.70%
Счета и депозиты в банках	6.15% - 11.80%	8.71% - 11.80%
Прочие активы	11.00%	11.00%
Процентные обязательства		
Прочие обязательства	11.00%	11.00%

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом:

	2016 г.		2015 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(98,238)	(98,238)	(128,852)	(128,852)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	35,547	35,547	51,556	51,556

Управление риском изменения ставок вознаграждения, основанное на анализе сроков пересмотра ставок вознаграждения, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению ставок вознаграждения (риск пересмотра ставок вознаграждения), 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 2016 и 2015 годов, может быть представлен следующим образом:

13 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Средние ставки вознаграждения, продолжение

	2016 г.		2015 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	42,607	42,607	15,411	15,411
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(42,607)	(42,607)	(15,411)	(15,411)

(ii) Валютный риск

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

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 года Фонд не имеет активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, соответственно не подвержен рискам изменения обменных курсов иностранных валют.

(в) Кредитный риск

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

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

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

13 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

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.

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	17,277,664	6,174,727
Денежные средства, ограниченные в использовании	68,250,117	64,946,332
Счета и депозиты в банках	227,479,650	226,363,221
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2,597,667	3,470,037
Прочие активы	251,166	197,841
Всего максимального уровня подверженности кредитному риску	315,856,264	301,152,158

По состоянию на 31 декабря 2016 года Фонд имеет двух должников балансовой стоимостью 249,206,550 тысяч тенге, подверженность кредитному риску в отношении которых превышает 10% максимального уровня подверженности кредитному риску (31 декабря 2015 года: два должника, 245,997,629 тысяч тенге).

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Фонд может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. В финансовых учреждениях, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, поскольку операции часто имеют неопределенные сроки погашения и носят различный характер, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков. Политика по управлению ликвидностью определяется внутренними нормативными документами Фонда, в том числе «Политикой по управлению деньгами АО «Фонд проблемных кредитов» и «Правилами установления лимитов по балансовым и внебалансовым обязательствам на банки-контрагенты АО «Фонд проблемных кредитов».

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

- 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.

13 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

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

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

В следующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства	6,174,727	-	-	-	6,174,727
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	64,946,332	-	-	64,946,332
Счета и депозиты в банках	-	565,956	-	225,797,265	226,363,221
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2,469,657	1,000,380	3,470,037
Прочие активы	-	197,841	-	-	197,841
Итого финансовых активов	6,174,727	65,710,129	2,469,657	226,797,645	301,152,158
Финансовые обязательства					
Прочие обязательства	-	113,410	-	-	113,410
Итого финансовых обязательств	-	113,410	-	-	113,410
Чистая позиция	6,174,727	65,596,719	2,469,657	226,797,645	301,038,748

(д) Управление капиталом

Фонд не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Фонда, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается путем эффективного управления денежными средствами и постоянного контроля за показателями выручки и прибыли Фонда. Фонд не является объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

14 Условные обязательства

(а) Страхование

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

(б) Незавершенные судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Фонд сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Фонда полагает, что окончательная величина обязательств Фонда, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовые условия или результаты деятельности Фонда в будущем.

(в) Условные налоговые обязательства

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

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. Руководство Фонда, исходя из своего понимания применимого казахстанского налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. 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.

15 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Материнской компанией Фонда является Национальный Банк Республики Казахстан.

Материнская компания Фонда готовит финансовую отчетность, доступную внешним пользователям. Операции с участием членов Совета директоров и Правления

(б) Операции с участием членов Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждения, включенного в статью «Затраты на персонал» за год, за 2016 год и 2015 год составляет:

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Члены Совета директоров и Правления	63,615	51,499

15 Операции со связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с прочими связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материнская компания тыс. тенге	Государствен- ные предприятия	Всего тыс. тенге
2016 г.			
Отчет о финансовом положении			
АКТИВЫ			
Денежные средства	12,075,693	-	12,075,693
Денежные средства, ограниченные в использовании	3,303,785	64,946,332	68,250,117
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	2,597,667	2,597,667
Отложенные налоговые активы	-	30,384,510	30,384,510
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательство по текущему подоходному налогу	-	702,360	702,360
Прочие обязательства	-	1,739,128	1,739,128
КАПИТАЛ			
Дефицит в результате переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	(278,860)	(278,860)
Прибыль или убыток			
Процентные доходы	-	549,216	549,216
Расход по подоходному налогу	-	4,477,773	4,477,773
Прочий совокупный доход			
Убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	(85,390)	(85,390)
	Материнская компания тыс. тенге	Государствен- ные предприятия	Всего тыс. тенге
2015 г.			
Отчет о финансовом положении			
АКТИВЫ			
Денежные средства	5,986,686	-	5,986,686
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	64,946,332	64,946,332
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	3,470,037	3,470,037
Отложенный налоговый актив	-	31,262,391	31,262,391
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательство по текущему подоходному налогу	-	648,254	648,254
КАПИТАЛ			
Дефицит в результате переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	(193,470)	(193,470)
Прибыль или убыток			
Процентные доходы	-	224,472	224,472
Прочие общехозяйственные и административные расходы	(18,229)	-	(18,229)
Расход по подоходному налогу	-	(2,382,915)	(2,382,915)
Прочий совокупный доход			
Убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	(240,991)	(240,991)

16 Справедливая стоимость финансовых инструментов

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

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

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

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года:

тыс. тенге	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Общая стоимость, отраженная в учете	Справедливая стоимость
Активы					
Денежные средства	6,174,727	-	-	6,174,727	6,174,727
Денежные средства, ограниченные в использовании	64,946,332	-	-	64,946,332	64,946,332
Счета и депозиты в банках	226,363,221	-	-	226,363,221	224,686,285
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	3,470,037	-	3,470,037	3,470,037
Прочие активы	197,841	-	-	197,841	197,841
	297,682,121	3,470,037	-	301,152,158	299,475,222
Обязательства					
Прочие финансовые обязательства	-	-	113,410	113,410	113,410
	-	-	113,410	113,410	113,410

16 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, 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.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов;
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи (Примечание 9), 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).

16 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

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

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Активы				
Денежные средства	6,174,727	-	6,174,727	6,174,727
Денежные средства, ограниченные в использовании	64,946,332	-	64,946,332	64,946,332
Счета и депозиты в банках	-	224,686,285	224,686,285	226,363,221
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	3,470,037	3,470,037	3,470,037
Прочие активы	-	197,841	197,841	197,841
Обязательства				
Прочие финансовые обязательства	-	113,410	113,410	113,410

16 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

(6) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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

17 События после отчетной даты

В соответствии с решением Совета директоров Фонда, в феврале 2017 года Фонд утвердил выпуск дополнительных обыкновенных акций в количестве 47,019,600 штук на общую сумму 470,196,000 тыс. тенге.

2 марта 2017 года НБРК произвел оплату в сумме 470,196,000 тыс. тенге за покупку обыкновенных акций в количестве 47,019,600 штук по цене размещения 10,000 тенге за 1 акцию.

В соответствии с решением Акционера Фонда от 9 марта 2017 года, Раева Р.Е. досрочно прекратила полномочия Председателя Правления Фонда с 10 марта 2017 года и с 11 марта 2017 года Председателем Правления назначен Мусиралиев Даурен Абубакирович.

В соответствии с пунктом 4 Антикризисного плана действий Правительства Республики Казахстан и Национального Банка Республики Казахстан по обеспечению экономической и социальной стабильности на 2016-2018 годы, одобренного Правительством Республики Казахстан, а также третьего приоритета «Макроэкономическая стабильность» Послания Главы государства народу Казахстана от 31 января 2017 года, Правление Национального Банка Республики Казахстан 21 февраля 2017 года постановило передать безвозмездно Правительству Республики Казахстан в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан простые акции акционерного общества «Фонд проблемных кредитов», принадлежащие Национальному Банку Республики Казахстан.