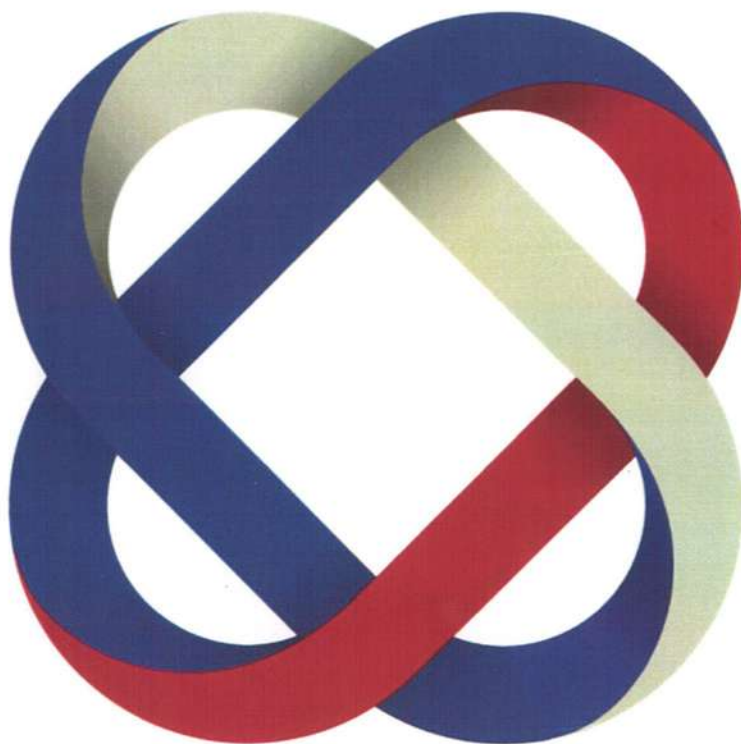


Финансовая отчётность и отчёт независимых аудиторов

Открытое Акционерное Общество “Гарантийный фонд”

31 Декабря 2022 года



Содержание

Отчёт независимого аудитора	3
Отчёт о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе	7
Отчёт о финансовом положении	8
Отчёт об изменениях в капитале	9
Отчёт о движении денежных средств	10
Примечания к финансовой отчётности	11

Отчёт независимого аудитора

ОсОО Грант Торнтон

КР, 720001 Бишкек,
ул. Токтогула 125/1

T. +996 312 97 94 90,
Ф. +996 312 97 94 91

Grant Thornton LLC
125/1 Toktogul Str.
720001 Bishkek, KR

T + 996 312 97 94 90
F + 996 312 97 94 91
www.grantthornton.kg

Акционерам и Совету директоров Открытого акционерного общества “Гарантийный фонд”

Мнение

Нами проведён аудит финансовой отчётности Открытого акционерного общества “Гарантийный фонд” (далее – «Фонд»), которая включает отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также отчёт о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, отчёт об изменениях в капитале и отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и примечания к финансовой отчётности, включая краткое изложение основных принципов учётной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчётность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее - МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее - МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Фонду в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров вместе с этическими требованиями, которые имеют отношение к нашей проверке финансовой отчётности в Кыргызской Республике, и мы выполнили наши другие этические обязанности в соответствии с этими этическими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Специальные депозитные счета

В 2020 году Фонд разработал и реализует Программу “Увеличение доступа субъектов малого и среднего предпринимательства к финансированию в целях смягчения последствий коронавирусной инфекции COVID-19”. В рамках реализации Программы, средства, полученные в счет увеличения Уставного капитала от Национального банка Кыргызской Республики в размере 1,000,000 тысяч сом, были распределены между банками-партнерами путем их размещения в рамках аукциона сроком на 42 месяца на специальных депозитных счетах по ставке 2% годовых. Размещение активов Фонда на специальном депозитном счете по ставке 2% годовых в рамках реализации данной Программы создает обособленный рынок ресурсов коммерческих банков, так как данные средства направлены на специальные цели по созданию льготных условий кредитования для субъектов малого и среднего предпринимательства в преодолении негативных последствий COVID-19. В связи с чем Руководство считает, что размещение средств Фонда на специальном депозитном счете в рамках программы дает основание не создавать дисконт на разницу между рыночной и номинальной стоимостью размещаемых средств.

Прочая информация

Аудит финансовой отчетности Открытого акционерного общества “Гарантийный фонд” за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, проводился другим аудитором, который выразил не модифицированное мнение по указанной отчетности 20 февраля 2022 года.

Обязанности руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство несёт 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 несёт 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 её 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 Компании.

Ответственность аудитора 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 составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, 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 МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчётности 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 не обнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искажённое представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Фонда;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учётной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством Компании допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределённость 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 неопределённости, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчётности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Фонд утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчётности в целом, её структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчётность лежащие в её 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 объёме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

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

Руководителем задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов является Садиков Давирбек.

Армен Ванян
Директор/Партнер
Квалификационный сертификат аудитора
Серия А №0264 от 11 июля 2016 года



Давирбек Садиков
Аудитор, руководитель проекта
Квалификационный сертификат аудитора
Серия А №0168 от 6 ноября 2012 года

6 февраля 2023 года
Бишкек

ОсОО Грант Торнтон
Лицензия на осуществление аудиторской деятельности.
Государственная служба регулирования и надзора за финансовым рынком
при Правительстве Кыргызской Республики, 3 мая 2013 года

Отчёт о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе

В тысячах кыргызских сом	Прим.	За год, закончившийся	За год, закончившийся
		31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Процентные доходы	6	654,580	422,067
Процентные расходы	6	-	(13,202)
Чистые процентные доходы		654,580	408,865
Комиссионные доходы	7	25,499	25,276
Прочие доходы	8	3,483	1,112
Формирование резервов по финансовым активам	9	(1,102)	(22,399)
Формирование резервов по финансовым гарантиям	21	(46,519)	(80,644)
Возмещение резервов по прочим активам	20	-	210
Расходы по признанию справедливой стоимости финансовых гарантий		(4,253)	(719)
Затраты на персонал	10	(150,540)	(95,731)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	18	(3,808)	(2,442)
Амортизация актива в форме права пользования	19	(22)	(52)
Прочие расходы	11	(19,273)	(15,954)
Прибыль до налогообложения		458,045	217,522
Расходы по налогу на прибыль	12	(47,010)	(21,756)
Прибыль за год		411,035	195,766
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход за год		411,035	195,766
Прибыль на акцию	13		
Базовая		6.2	4.5

Прилагаемые примечания на страницах 11 до 63 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчётности.

Отчёт о финансовом положении

В тысячах кыргызских сом

	Прим.	На 31 декабря 2022 года	На 31 декабря 2021 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	14	44,377	23,156
Средства в банках	15	1,022,899	1,335,171
Специальные депозитные счета	16	998,139	997,578
Инвестиции в ценные бумаги	17	5,161,774	4,684,855
Основные средства и нематериальные активы	18	19,493	7,926
Активы в форме права пользования	19	-	22
Отложенные налоговые активы	12	1,652	4,255
Прочие активы	20	4,448	2,630
Итого активы		7,252,782	7,055,593
Обязательства и собственный капитал			
Обязательства			
Финансовые гарнтии	21	175,972	138,493
Обязательства по текущему налогу на прибыль		6,247	8,268
Прочие обязательства	22	27,528	16,766
Итого обязательства		209,747	163,527
Капитал			
Акционерный капитал	23	6,632,000	6,632,000
Нераспределённая прибыль		411,035	260,066
Итого капитал		7,043,035	6,892,066
Итого обязательства и капитал		7,252,782	7,055,593

Финансовая отчётность была утверждена и подписана 6 февраля 2023 года

Абакиров М.Б.

Председатель Правления



Казиева М.Б.

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на страницах 11 до 63 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчётности.

Отчёт об изменениях в капитале

В тысячах кыргызских сом	Акционерный капитал	Нераспределённая прибыль	Итого
Остаток на 31 декабря 2020 года	4,132,000	89,030	4,221,030
Дивиденды акционерам	-	(24,730)	(24,730)
Выпуск акций	2,500,000	-	2,500,000
Операции с собственниками	2,500,000	(24,730)	2,475,270
Прибыль за год	-	195,766	195,766
Всего совокупный доход за год	-	195,766	195,766
Остаток на 31 декабря 2021 года	6,632,000	260,066	6,892,066
Дивиденды акционерам	-	(260,066)	(260,066)
Операции с собственниками	-	(260,066)	(260,066)
Прибыль за год	-	411,035	411,035
Всего совокупный доход за год	-	411,035	411,035
Остаток на 31 декабря 2022 года	6,632,000	411,035	7,043,035

Прилагаемые примечания на страницах 11 до 63 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчётности.

Отчёт о движении денежных средств

В тысячах кыргызских сом

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года
Денежные средства от операционной деятельности		
Процентный доход, полученный на средства в банках и текущих счетах	134,158	168,651
Процентный доход, полученный на специальные депозитные счета	19,972	20,376
Процентный доход полученный по ценным бумагам	500,492	78,794
Процентный расход, уплаченный по заемным средствам	-	(14,362)
Процентный расход, уплаченный по обязательствам по аренде	-	(3)
Комиссионный доход, полученный на финансовые гарантии	45,545	26,073
Прочие доходы	14,389	199
Операционные расходы уплаченные	(205,083)	(106,996)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	509,473	172,732
<i>Изменение в операционных активов и обязательствах</i>		
Изменение в средствах в банках	312,777	263,000
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности, до налогообложения	822,250	435,732
Налог на прибыль уплаченный	(46,295)	(19,184)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности	775,955	416,548
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(15,272)	(3,884)
Приобретение ценных бумаг	(3,750,652)	(5,279,779)
Поступление от продажи ценных бумаг	3,271,461	728,608
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности	(494,463)	(4,555,055)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Поступление от выпуска акций	-	2,500,000
Дивиденды оплаченные	(260,068)	(24,730)
Погашение займов	-	(321,666)
Платежи по финансовой аренде	(22)	(52)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	(260,090)	2,153,552
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	21,402	(1,984,955)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	23,079	2,008,035
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Прим. 14)	44,481	23,079

Прилагаемые примечания на страницах 11 до 63 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчётности

Примечания к финансовой отчётности

1 Основная деятельность

Открытое акционерное общество «Гарантийный фонд» (далее – «Фонд») было образовано Распоряжением Правительства Кыргызской Республики от 23 июня 2016 года № 288-р. в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

Фонд был зарегистрирован в Министерстве юстиции Кыргызской Республики 16 сентября 2016 г., позднее был перерегистрирован 28 октября 2020 г. и 31 декабря 2021 года в связи с увеличением акционерного капитала. Регистрационный номер 161467-3301-ОАО.

Фонд зарегистрирован и располагается по адресу: Кыргызская Республика, г. Бишкек, пр. Чуй 114, Фонд управляется головным офисом, расположенным в г. Бишкек по вышеуказанному адресу.

Основными видами деятельностью Фонда являются:

- Оказание услуг по предоставлению гарантий по обязательствам субъектов предпринимательства, организаций инфраструктуры поддержки субъектов предпринимательства, вытекающих из заключаемых ими кредитных договоров, договоров займа, лизинга, банковской гарантии;
- Участие в государственных проектах и программах по поддержке субъектов предпринимательства, в том числе программах по поддержке и развитию сельхозпроизводителей, экспортоориентированных и импортозамещающих предприятий, предприятий перерабатывающей промышленности страны, на основании соответствующих соглашений и договоров с министерствами и ведомствами Правительства Кыргызской Республики
- Предоставление гарантий по ипотечным кредитам в рамках соответствующих государственных программ, за счет целевых средств, привлекаемых от третьих лиц, не подвергая риску уставный капитал Фонда.
- Оказание комплекса консалтинговых услуг для субъектов предпринимательства, в том числе организация и ведение деятельности профильного учебного центра, направленного на повышение финансовой грамотности субъектов предпринимательства, услуги по обучению организации кластеров, составлению бизнес-планов и маркетинговых планов, обучение работников финансово-кредитных организаций;
- Организация информационного, маркетингового, финансового и юридического сопровождения инвестиционных проектов, реализуемых субъектами предпринимательства;
- Обеспечение информационного взаимодействия с органами государственной власти, органами местного самоуправления, иными органами, организациями в целях оказания поддержки субъектам предпринимательства;
- Подготовка предложений о совершенствовании мер поддержки субъектов предпринимательства, в том числе предложений о совершенствовании нормативно-правового регулирования в этой сфере;
- Привлечение денежных средств отечественных, иностранных и международных организаций для дальнейшего их направления на программы по поддержке субъектов предпринимательства.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. Фонд имел 6 филиала на территории Кыргызской Республики (31 декабря 2021г.: 6 филиала).

Количество сотрудников на 31 декабря 2022 года составляет 98 человек (2021 г.: 95 человек).

2 Условия осуществления бизнеса в Кыргызской Республике

Изменения в политической и экономической среде и развитие правовой, налоговой и законодательной систем в Кыргызской Республике носят продолжающийся характер. От этих изменений во многом зависит

стабильность и развитие экономики Кыргызской Республики. Правительство подтвердило приверженность надлежащему управлению, включая усилия по борьбе с коррупцией, а также прозрачности и подотчетности в рамках своей деятельности.

Конфликт, разразившийся 24 февраля в Украине, развивался стремительно, оказывая значительное влияние на весь мир. США и европейские страны ввели жесткие санкции против Российской Федерации. Западные страны обсуждают расширение существующих санкций. Российская Федерация является важным торговым партнером Кыргызской Республики, поэтому санкции, введенные против России на дату настоящей финансовой отчетности, а также эскалация этих санкций оказали сильное влияние на экономику и финансовые рынки Кыргызской Республики. Непосредственными глобальными последствиями стали более высокая инфляция, более низкие темпы роста и некоторые нарушения на финансовых рынках по мере введения более глубоких санкций.

Конфликт на Украине заставил тысячи россиян и украинцев переселиться в Кыргызскую Республику. Это включало не только физических лиц, но и предприятия, которые были созданы и работали в этих странах. Это привело к увеличению притока иностранной валюты на рынок Кыргызской Республики, одновременно создав дефицит по отношению к доллару США.

Руководство Фонда считает свою текущую ликвидность достаточной для устойчивого функционирования. Кроме того, руководство Фонда регулярно отслеживает позицию ликвидности и намерена использовать соответствующие инструменты ликвидности, если в этом появится необходимость.

Руководство Фонда также считает, что в текущих условиях принимаются соответствующие меры для обеспечения экономической стабильности Фонда.

Настоящая финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния бизнес-среды Кыргызской Республики на деятельность Фонда. Однако будущая экономическая и политическая ситуация и её влияние на деятельность Фонда могут отличаться от текущих ожиданий руководства. Тем не менее настоящая финансовая отчетность не отражает потенциальное влияние вышеуказанной неопределённости в будущем на деятельность Фонда.

3 Основы представления отчётности

3.1 Применяемые стандарты

Финансовая отчетность Фонда была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее "МСФО"), утвержденными и опубликованными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее "СМСФО"), а также интерпретациями, утвержденными Комитетом по интерпретациям международной финансовой отчетности (далее "КИМФО").

Фонд подготавливает отчеты для нормативных целей в соответствии с требованиями законодательства Кыргызской Республики. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе учётных записей Фонда, с учётом корректировок и реклассификаций, необходимых для приведения их в соответствии с МСФО.

3.2 Принципы оценки

Финансовая отчетность была подготовлена на основе справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости оцениваемых через прочий совокупный доход. Прочие финансовые активы и обязательства отражаются по амортизированной стоимости, а нефинансовые активы и обязательства отражаются по исторической стоимости.

3.3 Функциональная валюта и валюта отчётности

Функциональной валютой Фонда является валюта первичной экономической среды, в которой действует Фонд. Функциональной валютой и валютой отчётности Фонда является Кыргызский сом (далее "сом"), как валюта, отражающая экономическую сущность и основные события, и обстоятельства, определяющие деятельность Фонда. Финансовая отчетность представлена в тысячах сом, в национальной валюте Кыргызской Республики, которая за его пределами не конвертируется.

3.4 Изменения в политике бухгалтерского учёта

Фонд впервые применил определённые стандарты и поправки, которые эффективны для годовых периодов, начинающихся с 1-го января 2022 или после этой даты. Фонд не применял любые другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу.

Новые стандарты и поправки, описанные ниже и впервые применённые в 2022 году, не оказали существенного влияния на годовую финансовую отчётность Фонда.

- Ссылки на концептуальную основу (поправки к МСФО 3);
- Поступления от продажи продукции, произведённой до использования основных средств в соответствии с намерениями руководства (поправки к МСФО (IAS) 16);
- Обременительные договоры - затраты на исполнение договора. Поправки к МСФО (IAS) 37;
- МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 41, МСФО (IFRS) 16 «Ежегодные усовершенствования МСФО», цикл 2018–2021 гг. (Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 41, МСФО (IFRS) 16)

3.5 Стандарты и интерпретации, которые пока не вступили в силу в Фонде

На дату утверждения данной финансовой отчётности, были опубликованы ряд новых стандартов, поправок и интерпретаций к применяемым стандартам, которые пока не вступили в силу. Фонд пока ещё не принял ни одну из поправок, интерпретаций или толкований.

Руководство не ожидает существенного влияния данных стандартов и поправок на финансовую отчётность Фонда. Данные стандарты и поправки представлены ниже:

- Поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», включая продление действия временного освобождения от применения МСФО (IFRS) 9 (Поправки к МСФО 4)
- Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции».
- Первоначальное применение МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 9 – Сравнительная информация (Поправка к МСФО (IFRS) 17)
- Определение бухгалтерских оценок (поправки к МСФО (IAS) 8)
- Раскрытие информации об учетной политике (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практические рекомендации 2)
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (поправки к МСФО (IAS) 1)
- Обязательство по аренде при продаже с обратной арендой (поправки к МСФО (IFRS) 16)
- Долгосрочные обязательства с ковенантами (поправки к МСФО (IAS) 1)

4 Краткое описание основных принципов учётной политики

Ниже изложены основные принципы учётной политики Фонда, использованные при составлении данной финансовой отчётности и последовательно применяемые в предыдущие годы.

4.1 Отражение доходов и расходов

Выручка признается в той степени, в которой существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные со сделкой, поступят в Фонд и сумма выручки может быть надёжно измерена. Расходы признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные со сделкой, вытекут из Фонда и сумма расходов может быть надёжно измерена. Ниже представленные критерии также должны быть выполнены для признания выручки:

Метод эффективной процентной ставки

Процентные доходы и расходы отражаются в отчёте о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки. «Эффективная процентная ставка» - это ставка, по которой

дисконтируются предполагаемые будущие денежные выплаты или поступления в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчёте эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, за исключением приобретённых или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов, Фонд оценивает будущие денежные потоки с учётом всех договорных условий по финансовому инструменту, но не с учётом ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Для приобретённых или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов, эффективная процентная ставка, скорректированная на данный инструмент, рассчитывается с использованием расчётных будущих денежных потоков, включая ожидаемые кредитные убытки (ОКУ).

Расчёт эффективной процентной ставки включает в себя транзакционные издержки, а также комиссии и уплаченные или полученные сборы, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Транзакционные издержки включают дополнительные затраты, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства.

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

"Амортизированная стоимость" финансового актива или финансового обязательства представляет собой сумму, по которой финансовый актив или финансовое обязательство оценивается при первоначальном признании за вычетом выплат по погашению основного долга, увеличенная или уменьшенная на сумму накопленного процента с использованием метода эффективной ставки, амортизации разницы между первоначальной стоимостью и суммой погашения, а в отношении финансовых активов, скорректированная на любой ожидаемый резерв под обесценение кредитов. "Валовая балансовая стоимость финансового актива" - это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину ожидаемого резерва под обесценение кредитов.

Расчёт процентных доходов и расходов

При расчёте процентных доходов и расходов эффективная процентная ставка применяется к валовой балансовой стоимости актива (когда актив не кредитно-обесценен) или к амортизированной стоимости обязательства.

Однако для финансовых активов, которые стали обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается путём применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если актив больше не является обесцененным, то расчёт процентного дохода возвращается к валовому исчислению.

Для финансовых активов, которые были обесценены при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается путём применения скорректированной по кредиту эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости актива. Расчёт процентного дохода не возвращается к валовой основе, даже если кредитный риск актива снижается.

Информацию о том, когда финансовые активы считаются обесцененными, см. **Примечание 4.4.6.**

Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и расходы, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки по финансовому активу или финансовому обязательству, включаются в эффективную процентную ставку.

Комиссии за выдачу гарантий включаются в состав доходов будущих периодов и признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по прямолинейному методу в течение срока жизни гарантии. В случае досрочного расторжения договора о предоставлении гарантии, остаток суммы комиссии отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на дату окончания срока его действия.

Договор с покупателем, в результате которого финансовый инструмент признается в финансовой отчетности Фонда, может частично подпадать под действие МСФО 9 и частично под действие МСФО 15. В этом случае Фонд сначала применяет МСФО 9 для выделения и оценки той части договора, которая

находится в сфере применения МСФО (IFRS) 9, а затем на оставшуюся часть применяет действие МСФО (IFRS) 15.

Прочие комиссионные расходы относятся в основном к комиссиям за транзакции и услуги, которые признаются в расходах по мере получения услуг.

4.2 Переоценка иностранной валюты

Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчётов по операциям в иностранной валюте, включается по курсу, действующему на дату операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате пересчёта финансовых активов, предназначенных для торговли, признаются в отчёте о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе как чистые доходы от торговли. Прибыли и убытки, возникшие в результате пересчёта финансовых активов, не предназначенных для торговли, признаются в отчёте о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе как прочие операционные доходы или расходы. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу, действовавшему на отчётную дату.

Немонетарные статьи, выраженные в иностранной валюте и отражаемые по исторической стоимости, пересчитываются по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Немонетарные средства, выраженные в иностранной валюте и отражаемые по справедливой стоимости, переводятся по курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие по немонетарным активам, таким как ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие по немонетарным активам, таким как ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включены в капитале в резерв переоценки финансовых активов, имеющихся для продажи. Разница в пересчёте по немонетарным статьям, классифицируемые как инвестиции в акционерный капитал, в отношении которых был сделан выбор для представления последующих изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, включены в резерв справедливой стоимости в капитале.

Разницы между контрактным курсом операции и средним курсом, действовавшим на дату операции, включается в доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, как чистые доходы за вычетом расходов по торговой деятельности.

Ниже приведены курсы, используемые Фондом для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте при подготовке финансового отчёта:

	<u>31 декабря 2022 года</u>	<u>31 декабря 2021 года</u>
Сом/1 Американский доллар	85.6800	84.7586
Сом/1 Евро	91,4377	95.7857

4.3 Налогообложение

Сумма налога на прибыль за отчётный период включает в себя сумму текущего налога за отчётный период и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением сумм налога, относящихся к операциям, эффект от которых отражается непосредственно в капитале, в этом случае налог на прибыль отражается в капитале.

Текущий налог на прибыль за отчётный период рассчитывается, исходя из размера налогооблагаемой прибыли за отчётный период, с учётом ставок налога на прибыль, действовавших по состоянию на отчётную дату, а также сумм обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчётные периоды. В случае, если финансовая отчётность готова к выпуску ещё до представления налоговых отчётов, прибыль и убытки, подлежащие налогообложению, основываются на оценках. Налоговые органы могут более строго интерпретировать налоговое законодательство, а также рассматривать налоговые расчёты. В результате, налоговые органы могут обложить дополнительными налогами те операции, которые не были облажены прежде. В итоге, могут возникнуть существенные дополнительные налоги, штрафы и взыскания. Налоговая проверка может включать в себя шесть лет, сразу же предшествующему году проверки. При некоторых обстоятельствах, налоговая проверка может включать более длительные периоды.

Отложенный налог на прибыль и обязательства отражается с использованием метода балансовых обязательств применительно ко всем временным разницам, возникающим между балансовой стоимостью активов и обязательств, отражённых в финансовой отчётности, и их стоимостью, используемой для целей расчёта налогооблагаемой базы, за исключением тех случаев, когда отложенный налог возникает в результате начального признания гудвилл либо актива или обязательства, возникшего от операции, не являющейся объединением предприятий, и который в момент совершения операции, не влияет ни на прибыль финансовой отчётности, ни на прибыль или убыток, определённой для налогообложения.

Активы по отложенному налогу отражаются в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, в счёт которой могут быть использованы временные разницы. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчётную дату.

В Кыргызской Республике существуют также прочие операционные налоги, применимые к деятельности Фонда. Эти налоги включены в прочие операционные расходы в отчёте о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе.

4.4 Финансовые инструменты

4.4.1 Признание и первоначальная оценка

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчёте о финансовом положении Фонда, когда Фонд становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Фонд отражает приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств, имеющих регулярный характер на дату расчётов.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, корректируется на сумму понесённых операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учётной политики, представленных ниже.

4.4.2 Классификация

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый по: амортизированной стоимости, по ССЧПСД (справедливой стоимости, оцениваемый через прочий совокупный доход) или по ССЧПУ (справедливой стоимости, оцениваемый через прибыль или убыток).

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если он удовлетворяет обоим следующим условиям и не оценивается по ССЧПУ:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для сбора договорных денежных потоков; а также
- договорные условия финансового актива приводят к возникновению в указанные даты потоков денежных средств, которые являются исключительно выплатами основной суммы и процентов по основной задолженности

Долговой инструмент оценивается по ССЧПСД, только если он удовлетворяет обоим из следующих условий и не классифицирован как оцениваемый по ССЧПУ:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается за счёт сбора договорных денежных потоков и продажи финансовых активов; а также
- договорные условия финансового актива приводят к возникновению в указанные даты потоков денежных средств, которые являются исключительно выплатами основного долга и процентов по непогашенной основной сумме

Все остальные финансовые активы классифицируются как оцениваемые по ССЧПУ.

Кроме того, при первоначальном признании финансовых активов, которые удовлетворяют критериям классификация в качестве активов учитываемых по амортизированной стоимости или оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Фонд может принять бесповоротное решение классифицировать в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация устраняет или значительно уменьшает несоответствие в учёте, которое могло бы возникнуть в противном случае.

Оценка бизнес модели

Фонд оценивает цель бизнес-модели, в которой актив удерживается на уровне портфеля, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и информацию, предоставляемую руководству.

Рассматриваемая информация включает в себя:

- заявленные политики и цели для портфеля и действия этих политик на практике. В частности, направлена ли стратегия руководства на получение договорных процентных доходов, поддержание определённого профиля процентных ставок, сопоставление продолжительности финансовых активов с продолжительностью обязательств, которые финансируют эти активы
- как оценивается эффективность портфеля и сообщается руководству Фонда;
- риски, которые влияют на эффективность бизнес-модели (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели) и как эти риски управляются
- как компенсируются менеджеры бизнеса - например, основана ли компенсация на справедливой стоимости управляемых активов или собранных договорных денежных потоков; а также
- частота, объем и сроки продаж в предыдущие периоды, причины таких продаж и их ожидания относительно будущих продаж. Однако информация о деятельности по продажам рассматривается не изолированно, а как часть общей оценки того, как заявленная цель Фонда по управлению финансовыми активами достигается и как реализуются денежные потоки.

Финансовые активы, предназначенные для торговли или управления и результаты деятельности, которых оцениваются по справедливой стоимости, оцениваются по ССЧПУ, поскольку они не предназначены для сбора договорных денежных потоков и не предназначены как для сбора договорных денежных потоков, так и для продажи финансовых активов.

Фонд в ходе своей деятельности может применять различные модели управления финансовыми активами, при этом, согласно стратегии развития Фонда и ограниченности рыночных механизмов в Кыргызской Республике ожидается, что большинство финансовых активов будут удерживаться в рамках модели получения договорных денежных потоков.

Оценка того, являются ли договорные денежные потоки исключительно выплатами основного долга и процентов (тест SPPI)

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании. «Проценты» определяются как вознаграждение за временную стоимость денег и за кредитный риск, связанный с основной суммой, непогашенной в течение определённого периода времени, и за другие основные кредитные риски и затраты (например, риск ликвидности и административные расходы), а также за рентабельность. При оценке того, являются ли договорные денежные потоки исключительно выплатами основного долга и процентов, Фонд учитывает договорные условия инструмента. Это включает в себя оценку того, содержит ли финансовый актив договорное условие, которое может изменить сроки или сумму договорных денежных потоков таким образом, чтобы оно не соответствовало этому условию.

При проведении оценки Фонд учитывает:

- непредвиденные события, которые могут изменить объёмы и сроки движения денежных средств;
- использование возможностей;
- условия предоплаты и продления;

- условия, ограничивающие требование Фонда, в отношении потоков денежных средств от указанных активов (например, без регрессные соглашения об активах); а также
- функции, которые изменяют учёт временной стоимости денег, например, периодический сброс процентных ставок.

В тех случаях, когда в договорные условия включают риск или волатильность, которые не соответствуют основному механизму кредитования, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. На основе этих факторов, Фонд классифицирует свои долговые инструменты в следующие три категории:

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:

- а) Финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств.
- б) Договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные сроки потоков денежных средств, являющихся исключительно платежами основной суммы долга и процентов на непогашенную сумму основного долга.

Балансовая стоимость этих активов корректируется ожидаемыми кредитными убытками. Процентные доходы от этих финансовых активов включаются в «Процентные доходы» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее «ПСД»):

- а) Актив удерживается в рамках бизнес-модели, предполагающей управление активами как с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и с целью продажи этих финансовых активов.
- б) Договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные сроки потоков денежных средств, являющихся исключительно платежами основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга.

Изменения балансовой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода. Признание ожидаемых кредитных убытков, процентных доходов и изменений иностранной валюты происходит в составе прибыли или убытка. Когда финансовый актив подлежит прекращению признания, кумулятивная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в прибыли или убытки. Процентные доходы по этим финансовым активам признаются в составе «Процентного дохода» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

Фонд классифицирует финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, те финансовые активы, которые не соответствуют критериям оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через ПСД. Прибыль или убыток долговых инвестиций, которые оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток и не являются частью инструментов хеджирования, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе «Чистых торговых доходов» в том периоде, в которых они возникли. Процентные доходы по этим финансовым активам признаются в составе «Процентного дохода» с использованием метода эффективной процентной ставки.

При первоначальном признании финансового актива, Фонд может по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию, которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания, связанных с ними прибылей и убытков.

Финансовые активы, не определенные ни в одну из категорий, относятся в категорию, активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Долевые инструменты

Фонд оценивает инвестиции в долевые инструменты, как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда

руководство Фонда при первоначальном признании определило инвестиции в состав оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

В связи с ограниченностью рыночных механизмов для торговли долевыми ценными бумагами в Кыргызской Республике, политика Фонда заключается в классификации долевого инструмента как оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, когда инвестиции удерживаются для целей, кроме получения инвестиционного дохода. В таких случаях, изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода и впоследствии не могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток. Дивиденды от таких инвестиций продолжают признаваться в составе прибыли или убытка в качестве прочих доходов.

Прибыли или убытки от долевого инструмента, определенных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток отражаются в составе «Чистого торгового дохода» в отчете о прибыли или убытке.

Реклассификации

Фонд реклассифицирует финансовые активы тогда и только тогда, когда он вносит изменения в бизнес-модель, используемую для управления финансовыми активами, которые затрагивают указанные активы, и, если данное изменение является существенным по отношению к операциям Фонда. Если Фонд реклассифицирует финансовые активы, то реклассификация производится перспективно с даты реклассификации. Фонд не пересчитывает ранее признанные прибыли, убытки или проценты.

Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

Финансовые обязательства

Фонд классифицирует свои финансовые обязательства как оцениваемые по амортизированной стоимости или по ССЧПУ.

4.4.3 Выбытие

Финансовые активы

Фонд прекращает признание финансового актива по истечении срока действия договорных прав на денежные потоки от финансового актива (см. **Примечание 4.4.4**) или передает права на получение договорных денежных потоков по сделке, в которой практически все риски и вознаграждения за владение финансовым активом передаются или в которых Фонд не передает и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от владения и не сохраняет контроль над финансовым активом.

При прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива (или балансовой стоимостью, распределенной на часть актива, признание которого прекращено) и суммой (i) полученного вознаграждения (включая любой новый актив, полученный за вычетом любого нового обязательства) предполагается) и (ii) любая совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в ПСД, отражаются в составе прибылей или убытков.

Любая совокупная прибыль / убыток, признанный в ПСД в отношении долевого инвестиционного ценного бумага, обозначенных как оцениваемые по ССЧПСД, не признается в составе прибыли или убытка от прекращения признания таких ценных бумаг. Любая доля участия в переданных финансовых активах, которые подлежат прекращению признания, созданная или оставленная Фондом, признается, как отдельный актив или обязательство.

Фонд заключает сделки, в результате которых он передает активы, признанные в его отчете о финансовом положении, но сохраняет либо все, либо практически все риски и выгоды от переданных активов или их часть. В таких случаях признание активов не прекращается. Примерами таких операций являются операции по предоставлению денежных средств под залог ценных бумаг (РЕПО).

Когда активы продаются третьему лицу с одновременным обменом суммарной ставки доходности по переданным активам, транзакция учитывается как транзакция обеспеченного финансирования, аналогичная сделкам купли-продажи и выкупа, поскольку Фонд сохраняет все или практически все риски и вознаграждение за владение такими активами.

В сделках, в которых Фонд не сохраняет и не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением финансовым активом, и сохраняет контроль над активом, Фонд продолжает признавать актив

в той степени, в которой он продолжает участвовать, определяемой степенью на которые он подвержен изменениям стоимости переданного актива.

В некоторых сделках Фонд сохраняет за собой обязательство по обслуживанию переданного финансового актива за плату. Переданный актив прекращает признаваться, если он соответствует критериям прекращения признания. Актив или обязательство признается в договоре на обслуживание, если плата за обслуживание более чем достаточна (актив) или меньше, чем (ответственность) за выполнение обслуживания.

Финансовые обязательства

Фонд прекращает признание финансового обязательства, когда его договорные обязательства выполняются, аннулируются или истекают.

4.4.4 Модификация финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменены, Фонд оценивает, существенно ли отличаются денежные потоки от модифицированного актива. Если денежные потоки существенно отличаются, то договорные права на денежные потоки от первоначального финансового актива считаются истекшими. В этом случае первоначальный финансовый актив прекращает признаваться (см. **Примечание 4.4.3**), а новый финансовый актив признается по справедливой стоимости плюс все приемлемые расходы по сделке.

Если потоки денежных средств от изменённого актива, отражаемого по амортизированной стоимости, существенно не отличаются, изменение не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Фонд пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму, возникающую в результате корректировки валовой балансовой стоимости, в качестве прибыли или убытка от изменения в составе прибыли или убытка. Если такое изменение выполняется из-за финансовых трудностей заёмщика (см. **Примечание 4.4.6**), то прибыль или убыток отражается вместе с убытками от обесценения. В других случаях он представляется как процентный доход.

Финансовые обязательства

В этом случае новое финансовое обязательство, основанное на изменённых условиях, признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью погашенного финансового обязательства и нового финансового обязательства с изменёнными условиями признается в составе прибыли или убытка.

4.4.5 Взаимозачёт

Финансовые активы и обязательства, а также доходы и расходы взаимозачитываются, и чистая сумма указывается в финансовой отчётности, когда существует юридически закреплённое право на зачёт признанных сумм и есть намерение произвести расчёты на чистой основе, или реализовать актив и погасить обязательства одновременно.

Доходы и расходы отражаются в чистом выражении только в тех случаях, когда это разрешено МСФО, или в отношении прибылей и убытков, возникающих в результате группы аналогичных операций.

4.4.6 Обесценение

Измерение ОКУ (ECL)

Как ОКУВС (ожидаемые кредитные убытки на весь срок), так и 12мОКУ (двенадцатимесячные ожидаемые кредитные убытки) рассчитываются на индивидуальной или коллективной основе, в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов.

Модель оценки обесценения финансовых активов, предусматривает оценку ожидаемых кредитных убытков с подразделением их на те, которые ожидаются в пределах 12 месяцев, и те, которые ожидаются на протяжении всего срока действия финансового актива.

Модель ожидаемых убытков Фонда построена на следующих принципах:

Этап 1: Ожидаемый кредитный убыток, который возникнет в случае возможного дефолта в течение 12 месяцев с отчетной даты;

Этап 2: Ожидаемый кредитный убыток, который возникнет в случае возможного дефолта в течение максимального договорного периода, в течение которого кредитор подвергается кредитному риску.

Этап 3: Ожидаемый кредитный убыток, который возникнет в случае возможного дефолта в течение максимального договорного периода, при этом процентный доход рассчитывается по эффективной ставке к балансовой стоимости за вычетом сформированного резерва.

Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает объективный расчет взвешенной по степени вероятности величины, которая определяется посредством оценки ряда возможных исходов.

Фонд оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту с помощью модели, которая отражает:

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

(б) временную стоимость денег; и

(в) обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат или усилий.

Фонд создает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым инструментам, которые не относятся к категории оцениваемых по справедливой стоимости с отражением её изменений в составе прибыли и убытков:

- финансовые активы, которые являются долговыми инструментами;
- дебиторская задолженность по (финансовой) аренде;
- выданные договоры финансовой гарантии; а также
- выданные обязательства по займам.

Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не отражаются в отчетности.

Фонд рассчитывает оценочный резерв под убытки за весь срок ожидаемых кредитных убытков, за исключением следующих инструментов, для которых такие убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки в период 12 месяцев:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, которые определяются как имеющие низкий кредитный риск на отчетную дату; и
- прочие финансовые инструменты (помимо дебиторской задолженности), по которым кредитный риск существенно не вырос после их первоначального отражения в отчетности.

Оценочный резерв под убытки для дебиторской задолженности по (финансовой) аренде всегда рассчитывается за весь срок ожидаемых кредитных убытков.

Фонд считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если её кредитный рейтинг соответствует международно признанному определению понятия «инвестиционный класс».

Ожидаемые кредитные убытки в период 12 месяцев представляют собой часть ожидаемых кредитных убытков, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, ожидаемых в течение 12-ти месяцев после отчетной даты.

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой взвешенную с учетом вероятности оценку кредитных убытков. Оцениваются они следующим образом:

- для финансовых активов, которые не являются обесцененными на отчетную дату кредитными активами: как приведённая стоимость всех недополученных по ним денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, получение которых предприятием предусматривается договором, и которые причитаются предприятию, и денежными потоками, которые Фонд ожидает получить);

- для финансовых активов, которые являются обесцененными на отчетную дату кредитными активами: как разница между валовой балансовой стоимостью и приведенной стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков;
- для обязательств по предоставлению займов: как приведенная стоимость разницы между денежными потоками, предусмотренными договором, которые причитаются Фонду в случае использования обязательства по выдаче займа и денежными потоками, которые Фонд ожидает получить; а также
- для договоров финансовой гарантии: как ожидаемые выплаты, возмещающие держателю убытки, за вычетом любых сумм, которые Фонд ожидает получить в порядке взыскания.

Изменение ожидаемых кредитных убытков относится на прибыль с использованием счета резерва. Отраженные в балансе активы уменьшаются на величину ожидаемых кредитных убытков.

Факторы, которые Фонд оценивает при определении наличия объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, включают информацию о ликвидности должника или эмитента, их платежеспособности, рисках бизнеса и финансовых рисках, уровнях и тенденциях невыполнения обязательств по аналогичным финансовым активам, национальных и местных прогнозных экономических тенденциях и условиях, а также справедливой стоимости обеспечения и гарантий.

Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания ожидаемых кредитных убытков финансового актива или группы финансовых активов.

В Примечании 29.1.2 содержится более подробная информация о том, как оценивается обесценение по ожидаемым кредитным потерям.

Пересмотренные финансовые активы

Если условия финансового актива пересматриваются или изменяются, или если существующий финансовый актив заменяется новым из-за финансовых трудностей заёмщика, проводится оценка необходимости прекращения признания финансового актива (см. **Примечание 4.4.4**) и ОКУ измеряется следующим образом.

- Если ожидаемая реструктуризация не приведёт к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые денежные потоки, возникающие в результате изменения финансового актива, включаются в расчёт дефицита денежных средств по существующему активу.
- Если ожидаемая реструктуризация приведёт к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается как окончательный денежный поток от существующего финансового актива на момент его прекращения признания. Эта сумма включена в расчёт недостающих денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются с ожидаемой даты прекращения признания до отчётной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчётную дату Фонд оценивает, являются ли финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, и долговые финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через ПСД, обесцененными. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда произошло одно или несколько событий, оказывающих негативное воздействие на предполагаемые будущие денежные потоки финансового актива. Доказательства того, что финансовый актив обесценен, включают следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые трудности заёмщика или эмитента;
- нарушение договора, такое как дефолт или просрочка;
- реструктуризация займа или аванса на условиях, которые Фонд не рассматривал бы в других условиях;
- становится вероятным, что заёмщик обанкротится или потерпит другую финансовую реорганизацию; или же
- исчезновение активного рынка ценных бумаг из-за финансовых трудностей.

Представления резервов по ОКУ в отчёте о финансовом положении

Резервы по ОКУ представлены в отчёте о финансовом положении следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: как вычет из валовой балансовой стоимости активов
- долговые инструменты, оцениваемые по ССЧПСД: в отчёте о финансовом положении резерв по убыткам, не признается, поскольку балансовая стоимость этих активов равна их справедливой стоимости. Тем не менее, резерв на покрытие убытков раскрывается и отражается в резерве справедливой стоимости
- кредитные обязательства: как правило, в качестве резерва;
 - При оценке ОКУВС для обязательства кредитного характера Фонд оценивает ожидаемую часть кредитного обязательства, которая будет погашена в течение ожидаемого срока. ОКУ затем основывается на приведённой стоимости ожидаемого дефицита денежных потоков, если кредит будет использован. Ожидаемый дефицит денежных средств дисконтируется в приближении к ожидаемому ЭПС по кредиту.
 - если финансовый инструмент включает в себя как использованный, так и неиспользованный компонент, и Фонд не может определить ОКУ по компоненту кредитного обязательства отдельно от использованных компонентов, то Фонд представляет объединённые убытки от обесценения для обоих компонентов. Совокупная сумма представляется как вычет из общей балансовой стоимости использованного компонента. Любое превышение убытков от обесценения над общей суммой использованного компонента представляется как резерв.

Выбытие

Финансовые активы списываются (частично или полностью), когда нет реальной перспективы восстановления. Это обычно тот случай, когда Фонд определяет, что у заёмщика нет активов или источников дохода, которые могли бы генерировать достаточные денежные потоки для погашения сумм, подлежащих списанию. Тем не менее, списанные финансовые активы могут по-прежнему являться объектом право-применения в целях соблюдения процедур Фонда по взысканию причитающихся сумм.

4.5 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и средства на счетах в коммерческих банках, которые за короткий срок могут быть конвертированы в наличные средства, в том числе высоколиквидные инвестиции со сроком погашения в течение 90 дней с даты приобретения, которые легко конвертируются в известные суммы денежных средств и которые не подвержены значительному риску изменения в стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости.

4.6 Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Фонд размещает средства и осуществляет вклады в банки на разные сроки. Средства в банках первоначально признаются по справедливой стоимости. Средства в банках впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства в кредитных институтах учитываются за вычетом любого резерва на обесценение.

4.7 Специальные депозитные счета

В 2020 г. Фонд разместил средства, полученные в качестве увеличения уставного капитала от НБКР, в размере 1,000,000 тыс. сомов на специальные депозитные счета путем объявления аукционов среди коммерческих банков. Специальные депозитные счета были размещены под 2% на условиях кредитования банками-партнерам представителей среднего и малого предпринимательства максимально под 10% в рамках Программы «Увеличение доступа субъектов малого и среднего предпринимательства к финансированию в целях смягчения последствий коронавирусной инфекции COVID-19».

Специальные депозитные счета первоначально признаются по справедливой стоимости. Специальные депозитные счета впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода

эффективной процентной ставки. Специальные депозитные счета учитываются за вычетом любого резерва на обесценение.

Руководство оценивает 2% годовых в качестве рыночной процентной ставки, исходя из того, что Программа создает обособленный рынок ресурсов коммерческих банков и того, что средства размещаются посредством объявления аукционов среди ряда коммерческих банков Кыргызстана.

4.8 Аренда

Фонд в роли арендатора

Фонд арендует офисы. В отношении любых новых договоров Фонд рассматривает, является ли договор арендным договором или содержит ли он компонент договора аренды. Аренда определяется как «договор или часть договора, который передаёт право использовать актив (базовый актив) в течение периода времени в обмен на возмещение». Чтобы применить это определение, Фонд оценивает, соответствует ли контракт трём ключевым оценкам, а именно:

- контракт содержит идентифицированный актив, который либо явно указан в контракте, либо неявно указан путём идентификации в момент предоставления актива Фонду,
- Фонд имеет право получать практически все экономические выгоды от использования идентифицированного актива в течение всего периода использования, учитывая его права в рамках определённой сферы действия договора,
- Фонд имеет право определять способ использования идентифицированного актива на протяжении всего периода использования. Фонд оценивает, имеет ли он право указывать, «как и для каких целей» актив используется в течение всего периода использования.

Измерение и признание договоров аренды в качестве арендатора

На дату начала аренды Фонд признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде в балансе. Право пользования активом оценивается, как если бы стандарт применялся с даты начала аренды. Хотя балансовая стоимость определяется с момента начала аренды, она дисконтируется с использованием дополнительной ставки заимствования арендатора на дату первоначального применения.

Фонд амортизирует активы в форме права пользования линейным методом с даты начала аренды до более ранней даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или окончания срока аренды. Фонд также оценивает актив в форме права пользования на предмет обесценения, если такие показатели существуют. Улучшения арендованного имущества капитализируются и амортизируются в течение более короткого срока аренды и срока их полезного использования линейным методом.

На дату начала аренды Фонд оценивает обязательство по аренде по приведённой стоимости арендных платежей, неоплаченных на эту дату, дисконтированных с использованием процентной ставки, подразумеваемой в аренде, если эта ставка легкодоступна, или дополнительной ставкой заимствования Фонда.

Арендные платежи, включённые в оценку обязательства по аренде, состоят из фиксированных платежей (в том числе по существу, фиксированных), переменных платежей, основанных на индексе или ставке, сумм, которые, как ожидается, подлежат уплате по гарантии остаточной стоимости, и платежей, вытекающих из опционов, обоснованно определённых быть осуществлённым.

После первоначальной оценки обязательства будут уменьшаться по произведённым платежам, и увеличиваться по начисленным процентам. Обязательства переоцениваются для отражения любой переоценки или изменения, или наличия изменений в фиксированных платежах, по существу.

Когда обязательство по аренде переоценивается, соответствующая корректировка отражается в активе в форме права пользования или прибыли или убытке, если актив в форме права пользования уже уменьшен до нуля.

Фонд применил исключения для учёта краткосрочной аренды и аренды с низкой стоимостью базового актива. Вместо того, чтобы признавать актив в форме права пользования и обязательства по аренде, платежи по аренде признаются в составе расходов в отчёте о прибыли или убытках равномерно в течение срока аренды.

Фонд определяет дополнительную ставку заимствования путём анализа своих заимствований из различных внешних источников и вносит определённые корректировки, связанные с условиями аренды и вида актива, переданного в аренду.

В отчёте о финансовом положении активы в форме права пользования представлены отдельно.

4.9 Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации. Если возмещаемая стоимость ниже балансовой стоимости, по обстоятельствам природа которых не может считаться временной, то актив уменьшается до возмещаемой стоимости. Учёт земли ведётся по модели первоначальной (исторической) стоимости. Она имеет неограниченный срок полезного использования и, следовательно, не обесценивается.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение срока полезной службы активов. Фонд применяет следующие ставки амортизации:

	Срок полезной службы (в годах)	Ставка (%)
Мебель и оборудование	5	20%
Компьютерное оборудование	5	20%
Транспортные средства	5	20%
Нематериальные активы	5	20%

Улучшения арендованной собственности капитализируются и амортизируются линейным методом в течение наименьшего из двух сроков: оставшегося периода аренды и срока полезной службы актива. Активы, находящиеся в процессе сооружения и установки, не амортизируются.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчёте о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе в момент их совершения. Затраты по улучшению актива отражаются в составе актива, когда вероятность получения дополнительных будущих экономических выгод, связанных с данным объектом, достаточна высока. Данные затраты амортизируются в течение оставшегося полезного срока соответствующего актива.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются путём сравнения суммы полученных средств с балансовой стоимостью и включаются в операционную прибыль.

4.10 Нематериальные активы

К нематериальным активам относятся программы по компьютерному обеспечению, лицензии и прочие.

Отдельно приобретённые нематериальные активы первоначально учитываются по фактической стоимости. Впоследствии, нематериальные активы учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Нематериальные активы делятся на активы с определённым сроком полезной службы и активы, срок полезной службы которых не определён. Нематериальные активы с определённым сроком полезной службы амортизируются линейным методом в течение срока их полезной службы до 5 лет и анализируются на предмет обесценения в целях выявления наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки полезной службы и методы амортизации нематериальных активов с определённым сроком службы пересматриваются по крайней мере один раз в конце каждого финансового года.

Расходы, связанные с поддержкой компьютерного программного обеспечения, отражаются как расходы по мере их возникновения.

4.11 Обесценение не финансовых активов

Прочие нефинансовые активы, кроме отложенных налогов, оцениваются на каждую отчётную дату на наличие любых признаков обесценения. Возмещаемая стоимость нефинансовых активов представляет собой наибольшую из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность использования. При оценке ценности использования предполагаемые будущие потоки денежных средств

дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, характерных для актива.

Для актива, который не генерирует притоки денежных средств, в значительной степени независимые от притоков от других активов, возмещаемая стоимость определяется для единицы, генерирующей денежные потоки, к которой принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или его единицы, генерирующей денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов признаются в составе прибыли или убытка и сторнируются только в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости. Любой сторнированный убыток от обесценения сторнируется только в той мере, в какой балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена за вычетом износа или амортизации, если бы не был признан убыток от обесценения.

4.12 Заёмные средства

К заёмным средствам относятся средства финансовых организаций, акционеров и коммерческих предприятий, которые первоначально оцениваются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом непосредственных затрат. Впоследствии заёмные средства признаются по амортизированной стоимости, с применением способа эффективной ставки процента. Доходы и убытки отражаются в отчёте о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе, когда заёмные средства перестают признаваться, а также посредством процесса амортизации.

4.13 Финансовые гарантии

Финансовые гарантии выдаются клиентам банков-партнеров. При заключении договоров финансовой гарантии Фонд берет на себя обязательство по предоставлению финансовой гарантии. Финансовые гарантии первоначально учитываются по справедливой стоимости в размере премии, полученной за выдачу гарантии. Впоследствии, премия за выдачу гарантии признается в качестве комиссионного дохода и представляется в отчете о прибыли или убытке.

В случае предоставления гарантии за премию ниже рыночной справедливой стоимости, Фонд признает разницу между справедливой стоимостью аналогичных гарантий и премии, полученной за выданную гарантию, и отражает как убыток при первоначальном признании финансовой гарантии и представляет в отчете о прибыли или убытке в соответствии с характером таких убытков.

Сумма обязательства по договорам финансовой гарантии учитывается в качестве условных обязательств Фонда. Фонд оценивает сумму резерва под ожидаемые кредитные убытки в случае исполнения обязательств по договорам финансовой гарантии, и впоследствии финансовые гарантии оцениваются по наибольшей величине из:

- i. суммы созданного Фондом оценочного резерва под убытки, и
- ii. первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, общей суммы дохода.

В случае исполнения обязательств по финансовой гарантии, суммы обязательств списываются за счет резерва под обесценение. Исполнение обязательств по финансовой гарантии происходит после принятия руководством Фонда всех возможных мер по взысканию причитающихся Фонду сумм, включая проверку мер по взысканию, предпринятыми банками-партнерами. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению финансовых гарантий в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в периоде возмещения.

4.14 Оценочные обязательства

Оценочные обязательства создаются, если у Фонда, в результате произошедшего события, возникает юридическое или иное безотзывное обязательство, и при этом существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических ресурсов для исполнения данного обязательства, и сумма этого обязательства может быть надёжно оценена. Резервы включают обязательства, вытекающие из кредитных обязательств.

4.15 Капитал

Акционерный капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением акций, выпущенных при объединении организаций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров. Превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций признается, как эмиссионных доход.

Нераспределённая прибыль

Включает нераспределённую прибыль текущего и предыдущих периодов.

Дивиденды

Дивиденды, отражаются как обязательства и вычитаются из капитала на отчётную дату, только в том случае, если они были утверждены до или на отчётную дату. Дивиденды, объявленные до отчётной даты или объявленные и утверждённые после отчётной даты, но до утверждения финансовой отчётности, раскрываются.

5 Критические допущения и оценочные значения

Подготовка финансовой отчётности согласно МСФО (IFRS) требует от руководства применения суждений, допущений и оценок, которые влияют на применение учётной политики и на отражение в финансовой отчётности сумм активов и обязательств, доходов и расходов. Оценочные значения и связанные с ними допущения, основывающиеся на историческом опыте и других факторах, считающихся обоснованными в данных обстоятельствах, служат основой для принятия решений об определении балансовой стоимости активов и обязательств, стоимость которых не может быть определена из других надёжных источников. Несмотря на то, что оценочные значения основываются на наиболее полном понимании руководством текущей ситуации, реальные результаты в конечном итоге могут отличаться от принятых оценок.

Оценки, лежащие в основе допущений на постоянной основе, пересматриваются. Изменения в бухгалтерских оценках признаются в том периоде, в котором они были пересмотрены и во всех будущих периодах, на которые влияют данные оценки.

5.1 Суждения

Классификация финансовых активов

Фонд оценивает бизнес-модель, в которой состоят активы, и оценивает, являются ли договорные условия финансового актива исключительно выплатами основного долга и процентов по основной задолженности (см. Примечание 4.4.2).

Установленные критерии расчёта ожидаемых кредитных убытков

Фонд устанавливает критерии для определения того, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому активу с момента первоначального признания, определяет методологию включения прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков, а также выбирает и утверждает модели, используемые для оценки ожидаемых кредитных убытков.

5.2 Допущения и оценки неопределённости

Измерение справедливой стоимости

Руководство использует методы оценки с целью определения справедливой стоимости финансовых инструментов (когда активные рыночные котировки не доступны) и нефинансовых активов. Это включает в себя разработку оценки и суждений, в соответствии с тем, как участники рынка оценят эти инструменты. Руководство основывает свои предположения, насколько это возможно, на наблюдениях рынка, но они не всегда доступны. В этом случае руководство использует имеющуюся наилучшую информацию.

Предполагаемая справедливая стоимость может отличаться от фактических цен, которые будут достигнуты в результате сделки между независимыми сторонами на отчетную дату (**Примечание 26**).

Срок полезного использования основных средств

Определение срока полезного использования основных средств производится с применением суждения, основанного на опыте работы организации с аналогичными активами. Будущие экономические выгоды воплощены в активах, и в основном потребляются в течении использования.

Тем не менее, такие факторы, как оперативная, техническая или коммерческая амортизация, часто приводят к снижению экономической выгоды актива. Руководство оценивает остаточный срок полезного использования в соответствии с текущем техническим состоянием актива и ожидаемого периода, в течение которого Фонд ожидает получить выгоды. Для оценки остаточного срока полезного использования рассматриваются следующие основные факторы: ожидаемое использование активов, в зависимости от оперативных факторов и программы технического обслуживания, то есть амортизация и технической и коммерческой амортизации, вытекающие из изменений рыночных условий

Продолжение договора аренды

Когда у Фонда есть опцион на продление аренды, руководство использует своё суждение, чтобы определить, будет ли с достаточной степенью уверенности исполняться опцион. Руководство рассматривает все факты и обстоятельства, включая свою прошлую практику и любые затраты, которые будут понесены для замены актива, если не будет принято решение о продлении, чтобы определить срок аренды.

Обесценение финансовых инструментов

Оценка Фондом того, значительно ли возрос кредитный риск по финансовому активу с момента первоначального признания и включения прогнозной информации в оценку ОКУ (см. **примечание 29.1.2**), а также основные допущения, использованные при оценке возмещаемых денежных потоков (см. **примечание 4.4.6**).

Налогообложение

Кыргызское законодательство подвержено различным интерпретациям. См. **примечание 24**.

6 Процентные доходы и расходы

В тысячах кыргызских сом	2022	2021
Процентные доходы по ценным бумагам	500,536	235,214
Процентные доходы по средствам в банках	134,046	166,853
Процентные доходы по специальным депозитным счетам	19,998	20,000
Итого процентные доходы	654,580	422,067

Проценты по прочим заемным средствам	-	13,199
Проценты по обязательствам по аренде	-	3
Итого процентные расходы	-	13,202

7 Комиссионные доходы

В тысячах кыргызских сом	2022	2021
За услуги по выдаче финансовых гарантий	25,499	25,276
Итого комиссионные доходы	25,499	25,276

8 Прочие доходы

В тысячах кыргызских сом	2022	2021
Программные чистые доходы	588	1,035
Прочее	2,895	77
Итого прочие доходы	3,483	1,112

9 Формирование резерва по кредитным убыткам по финансовым активам

В тысячах кыргызских сом	Прим	2022			
		Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	14	(48)	-	-	(48)
Средства в банках	15	702	-	-	702
Специальные депозитные счета	16	561	-	-	561
Ценные бумаги	17	(2,317)	-	-	(2,317)
Итого формирование/(возмещение) резерва по кредитным убыткам		(1,102)	-	-	(1,102)

В тысячах кыргызских сом	Прим	2021			Итого
		Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
Денежные средства и их эквиваленты	14	(45)	-	-	(45)
Средства в банках	15	327	-	-	327
Специальные депозитные счета	16	54	-	-	54
Ценные бумаги	17	(22,735)	-	-	(22,735)
Итого формирование/(возмещение) резерва по кредитным убыткам		(22,399)	-	-	(22,399)

10 Затраты на персонал

В тысячах кыргызских сом	2022	2021
Затраты на персонал	128,996	82,056
Налоги и прочие платежи по заработной плате	21,544	13,675
Итого затраты на персонал	150,540	95,731

11 Прочие расходы

В тысячах кыргызских сом	2022	2021
Коммунальные расходы	2,512	2,023
Расходы на маркетинг	1,923	3,299
Командировочные расходы	1,919	1,094
Расходы по аренде	1,761	1,956
Расходы на благотворительность	1,267	12
Представительские расходы	1,185	584
Расходы на канцелярские товары и офисные принадлежности	1,162	1,175
Расходы по обработке компьютерных данных	1,003	125
Расходы по оплате профессиональных услуг	947	1,458
Расходы на страхование	929	58
Расходы по материальной помощи сотрудникам	686	738
Расходы на обучение сотрудников	503	299
Транспортные расходы	498	462
Расходы на обслуживание и содержание основных средств	489	455
Коммуникационные расходы	389	342
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	139	127
Расходы по андеррайтинговым услугам	-	612
Прочие расходы	1,961	1,135
Итого прочие расходы	19,273	15,954

12 Расходы по налогу на прибыль

В тысячах кыргызских сом	2022	2021
Расход по текущему налогу	44,407	27,902
Отложенный налог	2,603	(6,146)
Итого расход по налогу на прибыль	47,010	21,756

Налог на прибыль в Кыргызской Республике составляет 10% (2021: 10%). Различия между МСФО и налоговым законодательством КР приводят к возникновению определённых временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчётности и в целях расчёта налога на прибыль.

Отложенные налоговые активы/обязательства рассчитываются по ставке налога в 10%.

Ниже представлено соотношение между возмещением по налогу на прибыль и убытком по бухгалтерскому учёту:

В тысячах кыргызских сом	2022	Эффективная ставка налога (%)	2021	Эффективная ставка налога (%)
Прибыль до налогообложения	458,045		217,522	
Расход по налогу на прибыль по 10% ставке	45,805	10	21,752	10
Доходы/расходы, уменьшающие/увеличивающие налоговую базу	1,205	-	4	-
Расход по налогу на прибыль	47,010	10	21,758	10

Отложенный налог рассчитывается в отношении следующих временных разниц:

В тысячах кыргызских сом	Признанные в составе		2022		
	2021	прибыли или убытка	Итого чистые отложенные налоги	Отложенные налоговые активы	Отложенные налоговые обязательства
Денежные средства и их эквиваленты	338	(327)	11	11	-
Средства в банках	-	262	262	262	-
Специальные депозитные счета	304	(56)	248	248	-
Ценные бумаги	2,273	232	2,505	2,505	-
Основные средства и нематериальные активы	(30)	(96)	(126)	-	(126)
Активы в форме права пользования	(2)	2	-	-	-
Финансовые гарантии	256	(2,773)	(2,517)	-	(2,517)
Комиссионные по финансовым гарантиям	110	305	415	415	-
Прочие обязательства	1,006	(152)	854	854	-
Отложенный налоговый актив/(обязательство)	4,255	(2,603)	1,652	4,295	(2,643)

В тысячах кыргызских сом	Признанные в составе		2021		
	2020	прибыли или убытка	Итого чистые отложенные налоги	Отложенные налоговые активы	Отложенные налоговые обязательства
Денежные средства и их эквиваленты	366	(28)	338	338	-
Средства в банках					
Специальные депозитные счета	309	(5)	304	304	-
Ценные бумаги	-	2,273	2,273	2,273	-
Основные средства и нематериальные активы	(59)	29	(30)	-	(30)
Активы в форме права пользования	(8)	6	(2)	-	(2)
Прочие активы	21	(21)	-	-	-
Финансовые гарантии	(3,415)	3,671	256	256	-
Комиссионные по финансовым гарантиям	593	(483)	110	110	-
Прочие обязательства	302	704	1,006	1,006	-
Отложенный налоговый актив/(обязательство)	(1,891)	6,146	4,255	4,287	(32)

13 Прибыль на акцию

	2022	2021
Прибыль за год (в тысячах сом)	411,037	195,766
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	66,320,000	43,511,781
Базовая прибыль на акцию (сом)	6.20	4.50

14 Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах кыргызских сом	2022	2021
Текущие счета в коммерческих банках	44,481	23,079
	44,481	23,079
Вычет резерва под обесценение	(105)	(57)
Итого денежные средства и их эквиваленты	44,376	23,022

Анализ изменений в ОКУ по денежным средствам и их эквивалентам представлен следующим образом:

В тысячах кыргызских сом	2022	2021
	Стадия 1	Стадия 1
Денежные средства и их эквиваленты		
Резерв под ОКУ на 01 января	57	12
Чистый пересчет резерва	48	45
Остаток на 31 декабря	105	57

На 31 декабря 2022 года текущие счета в финансовых организациях суммой 40,272 тысяч сом (2021 г: 21,290 тысяч сом) или 91% (2021 г: 92%) находились в 3 банках.

15 Средства в банках

В тысячах кыргызских сом	2022	2021
Срочные депозиты в банках	1,025,520	1,338,494
	1,025,520	1,338,494
Вычет резерва под обесценение	(2,621)	(3,323)
Итого средства в других финансовых институтах	1,022,899	1,335,171

На 31 декабря 2022 года процентная ставка по срочным депозитам варьировалась от 9% до 16% (2021: от 9% до 16%).

Анализ изменений в ОКУ по средствам в банках представлен следующим образом:

В тысячах кыргызских сом	2022	2021
	Стадия 1	Стадия 1
Средства в банках		
Резерв под ОКУ на 01 января	3,323	3,650
Чистый пересчет резерва	(702)	(327)
Остаток на 31 декабря	2,621	3,323

16 Специальные депозитные счета

В тысячах кыргызских сом	2022	2021
Срочные депозиты в банках	1,000,617	1,000,617
	1,000,617	1,000,617
Вычет резерва под обесценение	(2,478)	(3,039)
Итого средства в других финансовых институтах	998,139	997,578

В 2020 г. Фонд разместил средства, полученные в качестве увеличения уставного капитала от НБКР в размере 1,000,000 тыс. сомов, на специальные депозитные счета путем объявления аукционов среди коммерческих банков. Специальные депозитные счета были размещены под 2% на условиях льготного кредитования банками-партнерами представителей среднего и малого предпринимательства с максимальной годовой ставкой 10%.

Анализ изменений в ОКУ по специальным депозитным счетам представлен следующим образом:

В тысячах кыргызских сом	2022	2021
	Стадия 1	Стадия 1
Специальные депозитные счета		
Резерв под ОКУ на 01 января	3,039	3,093
Чистый пересчет резерва	(561)	(54)
Остаток на 31 декабря	2,478	3,039

17 Инвестиции в ценные бумаги

В тысячах кыргызских сом	2022	2021
Ценные бумаги Правительства Кыргызской Республики	4,995,957	4,623,070
Ноты Национального банка Кыргызской Республики	190,869	84,520
	5,186,826	4,707,590
Вычет резерва под обесценение	(25,052)	(22,735)
Итого инвестиции в ценные бумаги	5,161,774	4,684,855

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости представлены следующим образом:

В тысячах кыргызских сом	2022	2021
Номинальная стоимость	5,632,105	5,290,475
Дисконт	(532,492)	(670,054)
Начисленные проценты	87,213	87,169
	5,186,826	4,707,590

Анализ изменений в ОКУ по средствам в банках представлен следующим образом:

В тысячах кыргызских сом	2022	2021
	Стадия 1	Стадия 1
Инвестиции в ценные бумаги		
Резерв под ОКУ на 01 января	22,735	-
Чистый пересчёт резерва	2,317	22,735
Остаток на 31 декабря	25,052	22,735

18 Основные средства и нематериальные активы

В тысячах кыргызских сом	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Мебель и оборудование	Оборудование к установке	Нематериальные активы	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ						
На 31 декабря 2020 г.	4,045	3,772	2,289	518	50	10,674
Поступления	-	-	-	2,533	1,351	3,884
Внутреннее перемещение	1,826	-	418	(2,765)	521	-
На 31 декабря 2021 г.	5,871	3,772	3,707	286	1,922	14,558
Поступления	7,084	-	1,872	-	6,419	15,375
Выбытия	286	-	-	(286)	-	-
На 31 декабря 2022 г.	13,241	3,772	4,579	-	8,341	29,933
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ						
На 31 декабря 2020 г.	1,806	1,437	937	-	10	4,190
Амортизационные отчисления	1,014	755	520	-	153	2,442
На 31 декабря 2021 г.	2,820	2,192	1,457	-	163	6,632
Амортизационные отчисления	1,680	699	616	-	813	3,808
На 31 декабря 2022 г.	4,500	2,891	2,073	-	976	10,440
БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ						
На 31 декабря 2022 г.	8,741	881	2,506	-	7,365	19,493
На 31 декабря 2021 г.	3,051	1,580	1,250	286	1,759	7,926
На 31 декабря 2020 г.	2,239	2,335	1,352	518	40	6,484

Полностью амортизированные активы

На 31 декабря 2022 года первоначальная стоимость полностью амортизированных активов, включённых в состав основных средств, составляет 2,919 тысяч сом (2021: 656 тысяч сом).

Ограничения на основных средствах

На 31 декабря 2022 года Фонд не имел основные средства, выступавших в качестве обеспечения по какому-либо кредиту или подвергнутые прочим ограничениям (2021 г.: не имелись).

Договорные обязательства

Фонд не имеет договорных обязательств по строительству зданий и прочих капиталовложений в основные средства.

19 Актив в форме права пользования

В тысячах кыргызских сом

	<u>Здание</u>
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ	
На 31 декабря 2020 г.	104
Поступления	-
На 31 декабря 2021 г.	<u>104</u>
Выбытия	(104)
На 31 декабря 2022 г.	<u>-</u>
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ	
На 31 декабря 2020 г.	30
Амортизационные отчисления	52
На 31 декабря 2021 г.	<u>82</u>
Амортизационные отчисления	22
Выбытие	(104)
На 31 декабря 2022 г.	<u>-</u>
БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ	
На 31 декабря 2022 г.	<u>-</u>
На 31 декабря 2021 г.	<u>22</u>
На 31 декабря 2020 г.	<u>74</u>

20 Прочие активы

В тысячах кыргызских сом	2022	2021
Дебиторская и прочая задолженность	916	913
Расчеты с поставщиками по процессингу	-	113
Итого прочие финансовые активы	916	1,026
Предоплата	2,333	665
Товарно-материальные ценности	1,193	933
Авансы сотрудникам	6	6
Итого прочие нефинансовые активы	3,532	1,604
Итого прочие активы	4,448	2,630

Анализ изменений в ОКУ по прочим финансовым активам представлен следующим образом:

В тысячах кыргызских сом	2022	2021
	Стадия 1	Стадия 1
Резерв под ОКУ на 01 января	-	210
Чистый пересчет резерва	-	(210)
Остаток на 31 декабря	-	-

21 Финансовые гарантии

В тысячах кыргызских сом	2022	2021
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	135,871	114,630
Несамортизированная часть комиссионных доходов	40,101	23,863
Итого финансовые гарантии	175,972	138,493

В соответствии с соглашением о совместной реализации проекта «Комплексное повышение производительности молочного сектора в Кыргызской Республике» (далее - «Проект») от 3 ноября 2019 г., заключенным между Министерством финансов Кыргызской Республики (далее - «МФ КР») и ОАО «Гарантийный фонд» (далее - «Фонд»), МФ КР предоставляет суб-финансирование для групп заемщиков производителей молока (далее - «ГЗПМ»), при поддержке Фонда, проживающих в Иссык-Кульской области из некрупных, малообеспеченных домашних хозяйств одного села, желающих увеличить поголовье коров и производство молока, действующих на принципах солидарной ответственности.

Проект является частью Соглашения о финансировании от 10 августа 2017 г., заключенного между Кыргызской Республикой и Международной Ассоциацией Развития (далее - «МАР»). Одним из компонентов Проекта является оборотный фонд, составляющий примерно 2,000 тыс. долларов США, за счет которого осуществляется финансирование беспроцентных займов на возмездной основе для осуществления инвестиций или использования в качестве оборотного капитала в целях усиления возможностей фермеров в сфере молочного производства.

В рамках данного Проекта, МФ КР заключает договоры с фермерами-членами ГЗПМ по выдаче беспроцентных и беззалоговых займов из средств оборотного фонда. В свою очередь Фонд несет ответственность перед МФ КР за полную возвратность средств, выданных в виде беспроцентных и

беззалоговых займов фермерам молочного производства. Фонд обязан проводить все необходимые работы по возврату долга от фермеров ГЗПМ, допускающих систематические просрочки платежей, невозврат средств, вплоть до исчерпания всех юридических мер по взысканию долга. Также Фонд осуществляет сопровождение Проекта посредством составления и заключения договоров займа с фермерами-членами ГЗПМ совместно с МФ КР.

Согласно дополнительному соглашению от 31 декабря 2020 г. датой завершения Проекта является 30 июня 2021 г. После завершения Проекта, МФ КР обязуется в течение одного календарного месяца передать Фонду средства по соглашению и уступить права и обязательства по дальнейшей реализации финансирования фермеров и малых средних предприятий.

В соответствии с соглашением о расторжении от 20 декабря 2021 г. МФ КР и Фонд расторгнули соглашение о совместной реализации Проекта.

Ниже представлена информация о финансовых гарантиях в разрезе секторов кредитования:

В тысячах кыргызских сом	2022		2021	
	Финансовые гарантии	Обязательства по финансовым гарантиям	Финансовые гарантии	Обязательства по финансовым гарантиям
Промышленность	313,401	38,153	281,808	35,340
Торговля	490,438	49,069	274,568	33,080
Сельское хозяйство	409,429	29,766	274,472	27,432
Услуги	135,093	13,295	197,006	6,800
Переработка сельскохозяйственной продукции	360,353	12,314	134,765	20,054
Туризм	77,688	22,979	115,367	10,066
Транспорт	113,251	5,329	42,557	3,843
Ипотека	400	8	-	-
Строительство	183,669	5,059	38,909	1,878
Итого заёмных средств	2,083,722	175,972	1,359,452	138,493

Ниже представлена таблица, отражающая движение в резерве на ожидаемые кредитные убытки по гарантиям, предоставленным клиентам:

В тысячах кыргызских сом	2022	2021
Резерв на ожидаемые кредитные убытки на 1 января	114,630	39,330
Чистый перерасчет резерва	46,519	80,644
Чистое списание/восстановление	(25,278)	(5,344)
Резерв на ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	135,871	114,630

Ниже представлена таблица, отражающая движение несамортизированной части комиссии по финансовым гарантиям, предоставленным клиентам:

В тысячах кыргызских сом	2022	2021
Остаток на 1 января	23,863	20,464
Признание комиссии по гарантиям выданным	41,737	26,073
Амортизация комиссии по гарантиям выданным	(25,499)	(22,674)
Остаток на 31 декабря	40,101	23,863

Ниже представлена таблица, отражающая движение несамортизированной части комиссии по финансовым гарантиям, предоставленным клиентам по проекту комплексного повышения производительности молочного сектора:

В тысячах кыргызских сом	2022	2021
Остаток на 1 января	-	1,884
Признание комиссии по гарантиям выданным	-	719
Амортизация комиссии по гарантиям выданным	-	(2,603)
Остаток на 31 декабря	-	-

В рамках соглашения по ГЗПМ гарантии по займам МФ КР не предусматривают комиссию за выдачу гарантии. Руководство Фонда оценило стоимость премии для аналогичных гарантий и представило расходы по признанию справедливой стоимости финансовой гарантии в размере 2% от стоимости гарантии в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Фонд разработал гарантийный инструмент - система регистрации портфельных гарантий (далее СРПГ). СРПГ в условиях неопределенности экономической ситуации призвана содействовать коммерческим банкам в сохранении и наращивании объемов финансирования субъект предпринимательства. Цель СРПГ – повышение доступности к финансированию субъект предпринимательства путем разделения риска невозврата финансирования между Фондом и финансово-кредитными организациями в современных условиях экономики, а также содействие в устойчивости развития банковского и финансового сектора. В рамках СРПГ предоставляются частичные портфельные гарантии для распределения части кредитного риска по удовлетворяющим критериям приемлемости финансирования субъектам предпринимательства, выданных правомочными финансово-кредитными организациями. Реализация СРПГ предусматривает предоставление портфельных гарантий ФКО в рамках Программы 1 и Программы 2 для пропорционального разделения риска невозврата по договорам финансирования субъектов предпринимательства. Гарантийное вознаграждение подлежит оплате исключительно в рамках Программы 1, в рамках Программы 2 оплата гарантийного вознаграждения не предусмотрена. Кроме того, В целях содействия и оказания помощи субъектам предпринимательства Баткенской области и принимая во внимание, что основной целью ОАО "Гарантийного фонд" является увеличение доступа к финансовым ресурсам путем предоставления гарантий, ОАО "Гарантийный фонд" внес изменения в условия предоставления гарантий в части временного установления гарантийного вознаграждения в размере 0 (ноль) % по гарантийным инструментам для субъектов предпринимательства проживающих и/или осуществляющих хозяйственную деятельность на территории Баткенской области. Руководство Фонда оценило стоимость премии для аналогичных гарантий и представило расходы по признанию справедливой стоимости финансовой гарантии в размере 2% от стоимости гарантии в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Ниже представлена таблица, отражающая движение несамортизированной части комиссии по финансовым гарантиям, предоставленным клиентам по Прогорамме 2 и "Льготное финансирование Баткенской области":

В тысячах кыргызских сом	2022	2021
Остаток на 1 января	-	-
Признание комиссии по гарантиям выданным	4,253	-
Амортизация комиссии по гарантиям выданным	(103)	-
Остаток на 31 декабря	4,150	-

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым гарантиям за 2022 г. в разрезе секторов кредитования:

В тысячах кыргызских сом	2022			Итого
	Стадия 1 ОКУ в течение 12 месяцев	Стадия 2 ОКУ в течение всего срока - необесцененные	Стадия 3 ОКУ в течение всего срока - обесцененные	
Промышленность				
Резерв под ОКУ на 01 января	16	10,385	12,926	23,327
Перенос в Стадию 2	(8)	8	-	-
Перенос в Стадию 3	-	(6,226)	6,226	-
Чистый пересчёт резерва	(8)	(948)	18,692	17,736
Восстановление	-	-	304	304
Списание в течение года	-	-	(8,140)	(8,140)
Остаток на 31 декабря	-	3,219	30,008	33,227
Торговля				
Резерв под ОКУ на 01 января	2	3,687	23,638	27,327
Перенос в Стадию 3	-	(2,290)	2,290	-
Чистый пересчёт резерва	5	16,461	(2,633)	13,833
Восстановление	-	-	486	486
Списание в течение года	-	-	(3,601)	(3,601)
Остаток на 31 декабря	7	17,858	20,180	38,045
Переработка сельскохозяйственной продукции				
Резерв под ОКУ на 01 января	1	4,130	3,992	8,123
Перенос в Стадию 1	37	(37)	-	-
Перенос в Стадию 3	-	(2,062)	2,062	-
Чистый пересчёт резерва	(31)	(192)	649	426
Восстановление	-	-	193	193
Списание в течение года	-	-	(2,742)	(2,742)
Остаток на 31 декабря	7	1,839	4,154	6,000

В тысячах кыргызских сом

	Стадия 1 ОКУ в течение 12 месяцев	Стадия 2 ОКУ в течение всего срока - необесцененные	Стадия 3 ОКУ в течение всего срока - обесцененные	Итого
Сельское хозяйство				
Резерв под ОКУ на 01 января	22	12,612	18,446	31,080
Перенос в Стадию 1	28	(28)	-	-
Перенос в Стадию 3	-	(4,879)	4,879	-
Чистый пересчёт резерва	(7)	(1,859)	4,164	2,298
Восстановление	-	-	576	576
Списание в течение года	-	-	(11,279)	(11,279)
Остаток на 31 декабря	43	5,846	16,786	22,675
Туризм				
Резерв под ОКУ на 01 января	7	1,543	3,288	4,838
Чистый пересчёт резерва	(7)	12,507	4,330	16,830
Восстановление	-	-	-	-
Списание в течение года	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря	-	14,050	7,618	21,668
Услуги				
Резерв под ОКУ на 01 января	6	8,076	7,993	16,075
Чистый пересчёт резерва	6	(255)	(5,048)	(5,297)
Восстановление	-	-	9	9
Списание в течение года	-	-	(328)	(328)
Остаток на 31 декабря	12	7,821	2,626	10,459
Транспорт				
Резерв под ОКУ на 01 января	-	540	2,344	2,884
Чистый пересчёт резерва	-	(524)	296	(228)
Восстановление	-	-	180	180
Списание в течение года	-	-	(190)	(190)
Остаток на 31 декабря	-	16	2,630	2,646
Строительство				
Резерв под ОКУ на 01 января	-	51	925	976
Чистый пересчёт резерва	-	1,100	(179)	921
Списание в течение года	-	-	(746)	(746)
Остаток на 31 декабря	-	1,151	-	1,151
Итого резервы на 31 декабря	69	51,800	84,002	135,871

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым гарантиям за 2021 г. в разрезе секторов кредитования:

В тысячах кыргызских сом

	Стадия 1 ОКУ в течение 12 месяцев	Стадия 2 ОКУ в течение всего срока - необесцененные	Стадия 3 ОКУ в течение всего срока - обесцененные	Итого
Промышленность				
Резерв под ОКУ на 01 января	99	12,003	2,002	14,104
Перенос в Стадию 2	(2,452)	2,452	-	-
Перенос в Стадию 3	-	(8,973)	8,973	-
Чистый пересчёт резерва	2,369	4,903	1,951	9,223
Остаток на 31 декабря	16	10,385	12,926	23,327
Торговля				
Резерв под ОКУ на 01 января	16	6,742	778	7,536
Перенос в Стадию 2	(612)	613	(1)	-
Перенос в Стадию 3	(6,790)	(16,406)	23,196	-
Чистый пересчёт резерва	7,388	12,738	3,276	23,402
Списание в течение года	-	-	(3,611)	(3,611)
Остаток на 31 декабря	2	3,687	23,638	27,327
Переработка сельскохозяйственной продукции				
Резерв под ОКУ на 01 января	20	1,555	4,118	5,693
Перенос в Стадию 2	(1,247)	1,247	-	-
Перенос в Стадию 3	-	(276)	276	-
Чистый пересчёт резерва	1,228	1,604	(402)	2,430
Остаток на 31 декабря	1	4,130	3,992	8,123
Сельское хозяйство				
Резерв под ОКУ на 01 января	50	4,441	661	5,152
Перенос в Стадию 2	(1,237)	1,237	-	-
Перенос в Стадию 3	(5,763)	(9,968)	15,731	-
Чистый пересчёт резерва	6,972	16,902	3,787	27,661
Списание в течение года	-	-	(1,733)	(1,733)
Остаток на 31 декабря	22	12,612	18,446	31,080
Туризм				
Резерв под ОКУ на 01 января	5	2,605	745	3,355
Перенос в Стадию 2	(224)	224	-	-
Перенос в Стадию 3	-	(3,288)	3,288	-
Чистый пересчёт резерва	226	2,002	(745)	1,483
Остаток на 31 декабря	7	1,543	3,288	4,838
Услуги				
Резерв под ОКУ на 01 января	-	1,979	327	2,306
Перенос в Стадию 2	(1,198)	1,198	-	-
Перенос в Стадию 3	-	(7,665)	7,665	-
Чистый пересчёт резерва	1,204	12,564	1	13,769
Остаток на 31 декабря	6	8,076	7,993	16,075

2021

В тысячах кыргызских сом

	Стадия 1 ОКУ в течение 12 месяцев	Стадия 2 ОКУ в течение всего срока - необесцененные	Стадия 3 ОКУ в течение всего срока - обесцененные	Итого
Транспорт				
Резерв под ОКУ на 01 января	1	370	813	1,184
Перенос в Стадию 2	(278)	278	-	-
Перенос в Стадию 3	(1,939)	(185)	2,124	-
Чистый пересчёт резерва	2,216	77	(593)	1,700
Остаток на 31 декабря	-	540	2,344	2,884
Строительство				
Резерв под ОКУ на 01 января	-	195	-	195
Перенос в Стадию 2	(51)	51	-	-
Перенос в Стадию 3	(925)	-	925	-
Чистый пересчёт резерва	976	(195)	-	781
Остаток на 31 декабря	-	51	925	976
Итого резервы на 31 декабря	54	41,024	73,552	114,630

22 Прочие обязательства

В тысячах кыргызских сом

	2022	2021
Начисленная заработная плата	3,817	7,228
Обязательства по финансовой аренде	-	23
Прочие обязательства	3,931	1,209
Итого прочие финансовые обязательства	7,748	8,460
Полученные гранты	3,809	-
Резерв по неиспользованным отпускам	4,274	2,548
Начисленные взносы на социальное страхование	9,043	4,360
Подоходный налог к оплате	2,652	1,398
Итого прочие нефинансовые обязательства	19,778	8,306
Итого прочие обязательства	27,526	16,766

Обязательство по аренде

Арендные платежи имеют фиксированную плату. Арендные договора на недвижимость содержат опцион на продление аренды на дополнительный срок.

Ниже представлено изменение обязательств по аренде в течение периода.

В тысячах кыргызских сом	2022	2021
Остаток на 1 января	23	75
Процентные расходы	-	3
Арендные платежи	(23)	(55)
Итого обязательство по аренде на 31 декабря	-	23

Обязательства по аренде обеспечены соответствующими базовыми активами.

23 Капитал

По состоянию на 31 декабря 2019 г. величина зарегистрированного и оплаченного акционерного капитала составляла 1,132,000 тыс. сомов. В июне и в декабре 2020 г. акционерный капитал Фонда был увеличен Национальным банком Кыргызской Республики в размере 1,000,000 тыс. сомов и 2,000,000 тыс. сомов, соответственно. В ноябре 2021 г. акционерный капитал Фонда был увеличен Национальным банком Кыргызской Республики на 2,500,000 тыс. сомов. По состоянию на 31 декабря 2021 г. величина зарегистрированного и оплаченного акционерного капитала составила 6,632,000 тыс. сомов и состояла из 66,320,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 сомов каждая.

Ниже указано участие в акционерном капитале акционеров на 31 декабря 2022 и на 31 декабря 2021 года:

В тысячах кыргызских сом	2022		2021	
	Оплаченный капитал	% общего оплаченного капитала	Оплаченный капитал	% общего оплаченного капитала
Национальный банк Кыргызской Республики	6,050,000	91.22%	6,050,000	91.22%
Фонд по управлению государственным имуществом при Министерстве экономики и коммерции Кыргызской Республики	582,000	8.78%	582,000	8.78%
	6,632,000	100	6,632,000	100

Владельцы обыкновенных акций имеют право получать дивиденды, при их утверждении, и право одного голоса за акцию на ежегодном и общем собраниях Фонда.

Взнос в акционерный капитал Фонда был произведён акционерами в кыргызских сомах, и акционеры имеют право получать дивиденды и распределение капитала также в кыргызских сомах.

Резервы Фонда, подлежащие распределению акционерам, представлены нераспределённой прибылью, определённой в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

24 Условные обязательства

Налоговое законодательство и судебные разбирательства

Налоговая система в Кыргызстане сравнительно новая и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые иногда содержат нечёткие, противоречивые и неоднозначные толкования. Налоги являются предметом проверки и расследования со стороны налоговых органов, имеющих право налагать штрафы и наказания. В случае нарушения налогового законодательства, налоговыми органами не могут быть наложены никакие обязательства по дополнительным налогам, штрафам или наказаниям по истечении шести лет.

Эти обстоятельства создают налоговые риски в Кыргызстане, которые являются более значимыми, чем в других странах. Руководство считает, что налоговые обязательства адекватно представлены согласно применимым налоговым законодательствам, официальным разъяснениям и судебным решениям Кыргызстана. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может отличаться и влияние на финансовую отчётность, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, может быть существенным.

Руководство также полагает, что конечное обязательство, если такое возникнет по искам и жалобам в отношении Фонда, не будут иметь существенного влияния на финансовое состояние или результаты будущей деятельности Фонда.

Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Фонда клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Фонду, а также Фонд выдвигает претензии к клиентам. По состоянию на отчетные даты Фонд не был вовлечен в судебные разбирательства, которые могли бы привести к изменениям в финансовой отчетности.

Обязательства кредитного характера

В ходе текущей деятельности Фонд предоставляет своим клиентам финансовые инструменты, которые имеют забалансовый риск. Данные финансовые инструменты, имеющие различную степень кредитного риска, не отражаются в отчёте о финансовом положении.

На 31 декабря номинальная или контрактная сумма составляла:

В тысячах кыргызских сом	2022	2021
Гарантии	2,083,722	1,359,452
Итого обязательств кредитного характера	<u>2,083,722</u>	<u>1,359,452</u>

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2022 и на 31 декабря 2021 года Фонд не имел обязательств по капитальным затратам.

Страхование

Отрасль страхования в Кыргызской Республике находится на стадии развития, и многие формы страхования, характерные для других стран мира, пока не доступны в полном объеме. До тех пор, пока Фонд не обеспечит полное страхование, существует риск, что потеря или уничтожение определённых активов может иметь негативное влияние на деятельность и финансовое положение Фонда.

25 Операции со связанными сторонами

Согласно МСФО (IAS) 24 Раскрытие информации о связанных сторонах, стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. Для целей данной финансовой отчётности связанные стороны включают в себя акционеров, руководителей Фонда, а также других лиц и организаций связанных или контролируемых ими.

Конечным контролирующим лицом Фонда является Национальный банк Кыргызской Республики, владеющий в совокупности 91.22% акционерного капитала.

В ходе своей обычной деятельности Фонд проводит ряд операций со связанными сторонами. Эти операции включают в себя размещение средств и прочие операции.

Данные операции осуществляются на коммерческой основе и по рыночным ставкам.

Ниже представлены операций за год:

В тысячах кыргызских сом	2022		2021	
	Акционеры	Руководящий персонал	Акционеры	Руководящий персонал
Отчёт о финансовом положении				
<i>Инвестиции в ценные бумаги</i>				
Остаток на 1 января, валовая сумма	84,520	-	-	-
Увеличение в течение года	3,338,375	-	813,131	-
Уменьшение течение года	(3,232,026)	-	(728,611)	-
Остаток на 31 декабря	<u>190,869</u>	<u>-</u>	<u>84,520</u>	<u>-</u>
Отчёт о прибылях или убытках и о прочем совокупном доходе				
Процентный доход	84,519	-	1,728	-
Вознаграждения ключевому управленческому персоналу	-	21,850	-	15,199
Материальная помощь	-	644	-	110

Операции со связанными сторонами были произведены на рыночных условиях.

Фонд применяет освобождение от применения требований МСФО (IAS) 24 к раскрытию информации в отношении операций со связанными сторонами и остатками по таким операциям, поскольку является связанной с государством организацией.

26 Оценка справедливой стоимости

Руководство Фонда определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае не котируемых торговых и имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг, не котируемых производных финансовых инструментов, инвестиционной недвижимости и зданий, так и для единовременной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

На каждую отчётную дату Фонд анализирует изменения стоимости активов и обязательств, в отношении которых согласно учётной политике Фонда требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа Фонд проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчётах с договорами и прочими значимыми документами. Фонд также сопоставляет каждое изменение справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли данное изменение обоснованным.

Финансовые и не финансовые активы и обязательства, которые оценены по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении, представлены ниже. Эта иерархия группирует финансовые и не финансовые активы и обязательства в три уровня, принимая во внимание важность использованных инструментов для оценивания справедливой стоимости финансовых активов и обязательств. Иерархия справедливой стоимости имеет следующие уровни.

- Уровень 1: назначенная цена (нескорректированная) на активных рынках для идентичных активов и обязательств,
- Уровень 2: данные кроме назначенной цены, включённые в Уровень 1 которые наблюдаются для актива и обязательства, либо непосредственно (т.е. как цены) или косвенно (т.е. полученные от цены),
- Уровень 3: данные для актива или обязательства, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые данные).

26.1 Финансовые инструменты, которые не оцениваются по справедливой стоимости

На 31 декабря 2022 и 2021 гг., следующие методы и допущения были применены Фондом по оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых было практически определить данную стоимость:

Средства в банках - текущая стоимость денежных средств и их эквивалентов соответствует справедливой стоимости.

Специальные депозитные счета – текущая стоимость соответствует справедливой стоимости.

Прочие активы – текущая стоимость приблизительно соответствует справедливой стоимости данных финансовых инструментов, так как резерв под сомнительные долги является допустимой оценкой необходимого дисконта, чтобы отразить кредитный риск.

Прочие обязательства – текущая стоимость приблизительно соответствует справедливой стоимости данных финансовых инструментов в связи с краткосрочным характером инструмента.

Долгосрочные обязательства – текущая стоимость приблизительно соответствует справедливой стоимости, так как процентная ставка долгосрочных обязательств приблизительно соответствует рыночной ставке, со ссылкой на кредиты со схожим кредитным риском и сроком погашения на отчетную дату.

К исходным данным первого уровня, в первую очередь, относятся финансовые активы и финансовые обязательства, торгуемые на бирже, в то время как в классификацию второго уровня, прежде всего, включают финансовые активы и финансовые обязательства, справедливая стоимость которых определяется, в основном, из валютных котировок и легко наблюдаемых котировок. В классификацию третьего уровня, в первую очередь, относятся финансовые активы и финансовые обязательства, справедливая стоимость которых вытекает преимущественно из моделей, которые используют соответствующие рыночные оценки, качество и кредитные дифференциалы. В условиях, когда Фонд не может подтвердить справедливую стоимость с помощью наблюдаемых рыночных исходных данных (справедливая стоимость третьего уровня), возможно, что другая модель оценки может привести к значительно отличающимся оценкам справедливой стоимости.

В соответствии с политикой Фонда операции, связанные с торговлей финансовыми инструментами оформляются в рамках общих соглашений о взаимозачете или иных срочных договоров о возможности взаимозачета остатков перед/от контрагентов в случае их неплатежеспособности или банкротства.

Следующие таблицы показывают справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2022 г. и на 31 декабря 2021 г.

В тысячах кыргызских сом

На 31 декабря 2022

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	
				справедливая стоимость	балансовая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	44,377	-	44,377	44,377
Средства в банках	-	1,022,899	-	1,022,899	1,022,899
Специальные депозитные счета	-	998,139	-	998,139	998,139
Инвестиции в ценные бумаги	5,161,774	-	-	5,161,774	5,161,774
Прочие финансовые активы	-	-	916	916	916
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Финансовые гарантии	-	-	175,972	175,972	175,972
Прочие финансовые обязательства	-	-	7,748	7,748	7,748

В тысячах кыргызских сом

На 31 декабря 2021

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	
				справедливая стоимость	балансовая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	23,156	-	23,156	23,156
Средства в банках	-	1,335,171	-	1,335,171	1,335,171
Специальные депозитные счета	-	997,578	-	997,578	997,578
Инвестиции в ценные бумаги	4,684,855	-	-	4,684,855	4,684,855
Прочие финансовые активы	-	-	1,026	1,026	1,026
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Финансовые гарантии	-	-	138,493	138,493	138,493
Прочие финансовые обязательства	-	-	8,460	8,460	8,460

27 Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств

По состоянию на 31 декабря 2022 года Фонд не имел финансовых активов и финансовых обязательств в отчёте о финансовом положении, которые были представлены в чистой сумме или были зачтены в связи с наличием генеральных соглашений о взаимозачёте или аналогичных соглашений.

28 Анализ активов и обязательств по срокам погашения

Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств в соответствии с ожидаемыми сроками их погашения. **Примечание 29.3** раскрывает информацию о не дисконтированных контрактных обязательствах Фонда.

В тысячах кыргызских сом								2022
	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Подитог до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Подитог более 12 месяцев	Итого
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	44,377	-	-	44,377	-	-	-	44,377
Средства в банках	66,018	152,941	404,962	623,921	398,978	-	398,978	1,022,899
Специальные депозитные счета	611	-	18,459	19,070	979,069	-	979,069	998,139
Инвестиции в ценные бумаги	276,739	-	1,443,891	1,720,630	2,826,883	614,261	3,441,144	5,161,774
Прочие финансовые активы	916	-	-	916	-	-	-	916
	<u>388,661</u>	<u>152,941</u>	<u>1,867,312</u>	<u>2,408,914</u>	<u>4,204,930</u>	<u>614,261</u>	<u>4,819,191</u>	<u>7,228,105</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Финансовые гарантии	374	-	3,374	3,748	158,228	13,996	172,224	175,972
Прочие финансовые обязательства	6,801	947	-	7,748	-	-	-	7,748
	<u>7,175</u>	<u>947</u>	<u>3,374</u>	<u>11,496</u>	<u>158,228</u>	<u>13,996</u>	<u>172,224</u>	<u>183,720</u>
Чистый разрыв ликвидности	<u>381,486</u>	<u>151,994</u>	<u>1,863,938</u>	<u>2,397,418</u>	<u>4,046,702</u>	<u>600,265</u>	<u>4,646,967</u>	<u>7,044,385</u>
Совокупный разрыв ликвидности	<u>381,486</u>	<u>533,480</u>	<u>2,397,418</u>		<u>6,444,120</u>	<u>7,044,385</u>		

В тысячах
кыргызских сом

2021

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Подитог до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Подитог более 12 месяцев	Итого
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	23,156	-	-	23,156	-	-	-	23,156
Средства в банках	1,335,171	-	-	1,335,171	-	-	-	1,335,171
Специальные депозитные счета	611	-	-	611	996,967	-	996,967	997,578
Инвестиции в ценные бумаги	84,520	-	-	84,520	3,987,833	612,502	4,600,335	4,684,855
Прочие финансовые активы	1,026	-	-	1,026	-	-	-	1,026
	<u>1,443,484</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,443,484</u>	<u>4,984,800</u>	<u>612,502</u>	<u>5,597,302</u>	<u>7,041,786</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Финансовые гарантии	3,315	8,889	47,264	59,468	70,541	8,484	79,025	138,493
Прочие финансовые обязательства	7,753	703	4	8,460	-	-	-	8,460
	<u>11,068</u>	<u>9,592</u>	<u>47,268</u>	<u>67,928</u>	<u>70,541</u>	<u>-</u>	<u>79,025</u>	<u>146,953</u>
Чистый разрыв ликвидности	<u>1,433,416</u>	<u>(9,592)</u>	<u>(47,268)</u>	<u>1,376,556</u>	<u>4,914,259</u>	<u>604,018</u>	<u>5,518,277</u>	<u>6,894,833</u>
Совокупный разрыв ликвидности	<u>1,433,416</u>	<u>1,423,824</u>	<u>1,376,556</u>		<u>6,290,815</u>	<u>6,894,833</u>		

29 Управление рисками

Текущая деятельность Фонда подвергает её различным финансовым рискам, и данная деятельность влечёт за собой анализ, оценку, принятие и управление, в определённой степени, риском или комбинацией рисков.

Фонд осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Фонда, и каждый отдельный сотрудник Фонда несёт ответственность за риски, связанные с его или её обязанностями. Фонд подвержен кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Фонд также подвержен операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Фондом в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несёт Совет директоров, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии, принципов и политик управления рисками.

Правление

Правление осуществляет управление рисками, которым подвержен Фонд в соответствии с концепцией и политиками, утверждёнными Советом директоров. Правление отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Фонде, периодически проверяются внутренним аудитором. В частности проверяется как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Фондом.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Фонда оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, реализация которого вероятна в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Фондом лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Фонд, а также уровень риска, который Фонд готов принять, причём особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Фонд контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков.

Снижение риска

В рамках управления рисками Фонд использует разные инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, уровне кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведётся в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Фонда к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определённую отрасль или географический регион.

Для того, чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Фонда включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

29.1 Кредитный риск

Фонд подвергается кредитному риску, т.е. риску возникновения у Фонда убытков вследствие выплаты средств по своим обязательствам, возникшим в результате неисполнения несвоевременного либо неполного исполнения заемщиком финансовых обязательств перед банком, в соответствии с условиями гарантийного договора.

Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Комитетом по рискам, Гарантийным Комитетом и Руководством Фонда. Гарантийный комитет руководствуется в процессе выдачи гарантий внутренними нормативными документами, которые утверждены руководством Фонда. Служба риск-менеджмента осуществляет управление рисками на портфельном уровне. Ежедневное управление гарантийным риском осуществляет Управление гарантий и разработки продуктов. Ежедневное управление риском потери ликвидности осуществляет Комитет по управлению активами и пассивами и отдел экономического анализа и планирования.

Фонд разработал политики и процедуры по управлению кредитным риском, включающие в себя вопросы по ограничению концентрации гарантийного портфеля и созданию Управления гарантий и разработки продуктов и Гарантийного комитета, которые осуществляют мониторинг кредитного риска. Гарантийная политика Фонда рассматривается и утверждается Советом Директоров. Фонд структурирует уровни кредитного риска посредством установления лимитов, ограничивающих размер риска, принимаемого в отношении одного заёмщика или группы заёмщиков, а также по секторам экономики. Проводится ежедневный мониторинг фактических рисков применительно к установленным лимитам.

Подверженность кредитному риску отслеживается на основе регулярного анализа способности заёмщиков и потенциальных заёмщиков отвечать по обязательствам, связанным с уплатой основной суммы и процентов кредиторам, а также посредством изменения этих кредитных лимитов при возникновении такой необходимости на индивидуальной либо групповой основе. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью раз в месяц.

Максимальный размер кредитного риска Фонда может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным финансовым активам, и общим рыночным рискам.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета суммы зачета и обеспечения. Для финансовых гарантий и других условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Фонду пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий.

В тысячах кыргызских сом

На 31 декабря 2022

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обес- печение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обесценения
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	44,377	-	44,377	-	44,377
Средства в банках	1,022,899	-	1,022,899	-	1,022,899
Специальные депозитные счета	998,139	-	998,139	-	998,139
Инвестиции в ценные бумаги	5,161,774	-	5,161,774	-	5,161,774
Прочие активы	916	-	916	-	916
Финансовые гарантии	2,083,722	-	2,083,722	-	2,083,722

В тысячах кыргызских сом

На 31 декабря 2021

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обес- печение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обесценения
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	23,156	-	23,156	-	23,156
Средства в банках	1,335,171	-	1,335,171	-	1,335,171
Специальные депозитные счета	997,578	-	997,578	-	997,578
Инвестиции в ценные бумаги	4,684,855	-	4,684,855	-	4,684,855
Прочие активы	1,026	-	1,026	-	1,026
Финансовые гарантии	1,359,452	-	1,359,452	-	1,359,452

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Фонда по кредитным рейтингам:

В тысячах кыргызских сом						Кредитный рейтинг не присвоен	Итого на 31 декабря 2022
	AAA	AA	A	BBB	<BBB		
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	44,377	44,377
Средства в банках	-	-	-	-	-	1,022,899	1,022,899
Специальные депозитные счета	-	-	-	-	-	998,139	998,139
Инвестиции в ценные бумаги	-	-	-	-	-	5,161,774	5,161,774
Прочие активы	-	-	-	-	-	916	916

В тысячах кыргызских сом						Кредитный рейтинг не присвоен	Итого на 31 декабря 2021
	AAA	AA	A	BBB	<BBB		
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	23,156	23,156
Средства в банках	-	-	-	-	-	1,335,171	1,335,171
Специальные депозитные счета	-	-	-	-	-	997,578	997,578
Инвестиции в ценные бумаги	-	-	-	-	-	4,684,855	4,684,855
Прочие активы	-	-	-	-	-	1,026	1,026

Поскольку не все контрагенты, с которыми работает Фонд, имеют рейтинги международных рейтинговых агентств, Фонд использует внутренние рейтинговые и скоринговые модели, позволяющие определять рейтинги контрагентов, сопоставимые с рейтингами международных рейтинговых агентств. Такими инструментами являются рейтинговая модель для корпоративных клиентов и скоринговые модели для клиентов малого и среднего бизнеса.

Финансовый сектор в целом подвержен кредитному риску, возникающему в отношении финансовых гарантий, предоставленных клиентам. Основной кредитный риск Фонда сосредоточен в Кыргызской Республике. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Фондом политикой по управлению рисками.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость просроченных активов и активов, не являющихся обесцененными, которые также классифицируются по времени возникновения просроченной задолженности:

В тысячах кыргызских сом	Текущие необесцененные активы					Обесцененные финансовые активы	Итого 31 декабря 2022
		до 3 месяцев	3-6 месяцев	6-12 месяцев	Более 1 года		
Денежные средства и их эквиваленты	44,272	-	-	-	-	105	44,377
Средства в банках	1,020,278	-	-	-	-	2,621	1,022,899
Специальные депозитные счета	995,661	-	-	-	-	2,478	998,139
Инвестиции в ценные бумаги	5,136,722	-	-	-	-	25,052	5,161,774
Прочие финансовые активы	916	-	-	-	-	-	916

В тысячах кыргызских сом	Текущие необесцененные активы					Обесцененные финансовые активы	Итого 31 декабря 2021
		до 3 месяцев	3-6 месяцев	6-12 месяцев	Более 1 года		
Денежные средства и их эквиваленты	23,099	-	-	-	-	57	23,156
Средства в банках	1,331,848	-	-	-	-	3,323	1,335,171
Специальные депозитные счета	994,539	-	-	-	-	3,039	997,578
Инвестиции в ценные бумаги	4,662,120	-	-	-	-	22,735	4,684,855
Прочие финансовые активы	1,026	-	-	-	-	-	1,026

29.1.1 Анализ кредитного качества

В следующей таблице приведён анализ подверженности кредитному риску финансовых инструментов, по которым признается ОКУ. Валовая балансовая стоимость финансовых активов, представленная ниже, также отражает максимальный уровень кредитного риска Фонда по этим активам без учёта какого-либо обеспечения или других улучшений состояния кредита. Для кредитных обязательств суммы в таблице представляют собой суммы, которые были приняты или гарантированы, соответственно:

В тысячах кыргызских сом	2022			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Внутренний рейтинг				
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	44,482	-	-	44,482
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	44,482	-	-	44,482
Резерв под обесценение	(105)	-	-	(105)
Чистая балансовая стоимость	44,377	-	-	44,377

В тысячах кыргызских сом

2022

Внутренний рейтинг	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<i>Средства в банках</i>				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	1,025,520	-	-	1,025,520
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	1,025,520	-	-	1,025,520
Резерв под обесценение	(2,621)	-	-	(2,621)
Чистая балансовая стоимость	1,022,899	-	-	1,022,899
<i>Специальные депозитные счета</i>				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	1,000,617	-	-	1,000,617
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	1,000,617	-	-	1,000,617
Резерв под обесценение	(2,478)	-	-	(2,478)
Чистая балансовая стоимость	998,139	-	-	998,139
<i>Инвестиции в ценные бумаги</i>				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	5,186,826	-	-	5,186,826
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	5,186,826	-	-	5,186,826
Резерв под обесценение	(25,052)	-	-	(25,052)
Чистая балансовая стоимость	5,161,774	-	-	5,161,774
<i>Прочие финансовые активы</i>				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	916	-	-	916
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	916	-	-	916
Резерв под обесценение	-	-	-	-
Чистая балансовая стоимость	916	-	-	916
<i>Кредитные обязательства</i>				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	1,574,201	-	-	1,574,201
Низкий	-	425,001	-	425,001
Неработающие	-	-	84,520	84,520
	1,574,201	425,001	84,520	2,083,722
Резерв под обесценение по кредитным обязательствам	(32,215)	(59,237)	(84,520)	(175,972)

В тысячах кыргызских сом

2021

Внутренний рейтинг

Денежные средства и их эквиваленты

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	23,213	-	-	23,213
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	23,213	-	-	23,213
Резерв под обесценение	(57)	-	-	(57)
Чистая балансовая стоимость	23,156	-	-	23,156

Средства в банках

Высокий	-	-	-	-
Стандарт	1,338,494	-	-	1,338,494
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	1,338,494	-	-	1,338,494
Резерв под обесценение	(3,323)	-	-	(3,323)
Чистая балансовая стоимость	1,335,171	-	-	1,335,171

Специальные депозитные счета

Высокий	-	-	-	-
Стандарт	1,000,617	-	-	1,000,617
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	1,000,617	-	-	1,000,617
Резерв под обесценение	(3,039)	-	-	(3,039)
Чистая балансовая стоимость	997,578	-	-	997,578

Инвестиции в ценные бумаги

Высокий	-	-	-	-
Стандарт	4,707,590	-	-	4,707,590
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	4,707,590	-	-	4,707,590
Резерв под обесценение	(22,735)	-	-	(22,735)
Чистая балансовая стоимость	4,684,855	-	-	4,684,855

Прочие финансовые активы

Высокий	-	-	-	-
Стандарт	1,026	-	-	1,026
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	1,026	-	-	1,026
Резерв под обесценение	-	-	-	-
Чистая балансовая стоимость	1,026	-	-	1,026

В тысячах кыргызских сом	2021			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Внутренний рейтинг				
<i>Кредитные обязательства</i>				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	982,679	-	-	982,679
Низкий	-	302,511	-	425,001
Неработающие	-	-	74,162	74,162
	982,679	302,511	74,162	1,359,452
Резерв под обесценение по кредитным обязательствам	(18,726)	(45,605)	(74,162)	(175,973)

29.1.2 Оценка обесценения

Ниже раскрыта информация о подходе Фонда к оценке и измерению обесценения. Данный раздел следует читать вместе с Кратким описанием основных принципов учётной политики (см. **Примечание 4.4.6**).

Определение дефолта

Под дефолтом понимается признание Фондом факта неисполнения или неполного исполнения контрагентом своих финансовых обязательств перед Фондом.

Дефолт наступает не позже, чем когда финансовый актив просрочен на 90 дней, за исключением случаев, когда организация располагает обоснованной и подтверждаемой информацией, демонстрирующей, что использование критерия дефолта, предусматривающего большую задержку платежа, является более уместным. Определение дефолта, используемое для этих целей, должно применяться последовательно ко всем финансовым инструментам, за исключением случаев, когда становится доступна информация, демонстрирующая, что другое определение дефолта является более уместным для определенного финансового инструмента.

Фонд признает дефолт контрагента, в случае выполнения любого из следующих критериев или обоих критериев:

Качественные критерии – Фонд располагает достаточными основаниями полагать, что рассматриваемый клиент маловероятно погасит как минимум одно из своих обязательств/ кредитных обязательств, обеспеченных гарантией Фонда в полном объеме, если Фонд не предпримет необходимых мер.

Количественный критерий – имеет просрочку более 90 дней по займу, обеспеченного гарантией Фонда.

Качественные критерии признания дефолта

Качественные критерии признания дефолта представляют собой анализ показателей финансовой устойчивости, ликвидности и рентабельности, и заключаются в определении его кредитоспособности.

Наиболее существенным критерием, характеризующим финансовое состояние контрагента, являются показатели стабильности финансовых потоков, обеспеченности собственными средствами и уровня задолженности или обязательств.

Основаниями для признания дефолта являются следующие события:

1. Реструктуризация требований

Финансовой-кредитной организацией (далее – «ФКО») принято решение о реструктуризации кредитов, обеспеченных гарантией Фонда, обусловленное финансовыми затруднениями контрагента, результатом которой может стать существенное снижение объема платежей по основному долгу, процентам или комиссиям и/или предоставление существенной отсрочки по их уплате.

Датой дефолта считается дата принятия решения о реструктуризации (первой, если имела место серия реструктуризаций).

2. Банкротство заемщика

- Заемщик или ФКО подал в суд заявление о признании контрагента банкротом или;
- Заемщика признан банкротом или;
- В отношении заемщика введена одна из процедур банкротства, либо заемщик получил аналогичную защиту, позволяющую избежать или отсрочить погашение требований ФКО.

3. Прочие события

В случае выявления прямых или косвенных фактов свидетельствующих о высокой вероятности реализации негативных событий, признание дефолта может быть осуществлено посредством формирования соответствующего профессионального суждения.

При формировании профессионального суждения Фондом должны быть приняты во внимание следующие факты:

- по требованиям (банков-партнеров или иных кредиторов) к контрагенту возникла просроченная задолженность (по уплате основного долга, процентов, комиссий и иных платежей);
- по требованиям ФКО сформирован резерв или отрицательная переоценка по причине ожидаемого существенного снижения кредитного качества;
- требования реструктурированы на невыгодных для ФКО условиях;
- имели место существенные негативные изменения в финансово-хозяйственной деятельности контрагента;
- обнаружен и подтвержден факт мошенничества со стороны контрагента (в отношении ФКО, Фонда или третьих лиц).

Датой дефолта в данном случае считается дата формирования соответствующего профессионального суждения.

Количественные критерии признания дефолта

Контрагент имеет непогашенную просроченную задолженность по займу выданного ФКО, обеспеченный гарантией Фонда, длительностью более 90 календарных дней или иной подтвержденный и обоснованный период предусматривающий задержку платежа больше чем на 90 дней.

Значительное повышение кредитного риска

Руководство Фонда применяет суждения для оценки значительного повышения кредитного риска, что является критичным элементом оценки ожидаемых кредитных убытков. Следующие факторы учитываются Фондом при оценке возможного значительного повышения кредитного риска:

- Непрерывная просроченная задолженность по обязательствам заемщика, обеспеченных гарантией Фонда, перед ФКО составляет более 30 календарных дней;
- Реструктуризация кредита, обеспеченного гарантией Фонда, в связи с невозможностью обслуживать обязательства на текущих условиях;
- В течение ближайших 12 месяцев прогнозируются существенно недостаточные денежные потоки для обслуживания обязательств на текущих условиях;
- Существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения коммерческих, финансовых или экономических условий, которые, как ожидается, приведут к значительному изменению способности заемщика выполнить свои долговые обязательства;
- Значительное увеличение кредитного риска по другим финансовым инструментам того же заемщика;
- Предоставление льготного периода по выплате взносов;
- Наличие информации о вовлечении контрагента в судебные разбирательства, которые могут ухудшить его финансовое состояние.

Кредитный риск является низким по финансовым инструментам, если:

1. риск возникновения дефолта по финансовому активу/обязательству – низкий;

2. заемщик имеет существенный запас прочности, чтобы выполнить свои обязательства по выплате предусмотренных договором денежных средств в ближайшем будущем; и

3. неблагоприятные изменения экономических условий ведения деятельности в более отдаленной перспективе могут привести, но не обязательно приведут к снижению способности заемщика выполнять свои обязательства.

Исходные данные при оценке ожидаемых кредитных убытков

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков являются временные структуры следующих переменных:

- вероятность дефолта (PD);
- уровень потерь при дефолте (LGD); и
- величина кредитного требования, подверженная риску дефолта (EAD)

Данные показатели получены из внутренних статистических моделей и других исторических данных. Они также скорректированы на макроэкономические тенденции с тем, чтобы отражать прогнозную информацию, приведенную ниже.

В рамках оценки ожидаемых кредитных убытков было принято решение произвести разбиение совокупного гарантийного портфеля на отрасли экономического сектора: переработка сельскохозяйственной продукции, промышленность, сельское хозяйство, строительство, торговля, транспорт, туризм и прочие услуги. Данное разделение было обусловлено как экономической логикой, так и доступностью информации для проведения необходимых оценочных мероприятий.

Оценка вероятности дефолта (PD) корректируется с учетом ожидаемых убытков рассчитанных с учетом влияний на портфель макроэкономических показателей. Расчёт ожидаемых убытков с использованием различных общепризнанных статистических, математических, эконометрических методов (корреляционного анализа, регрессионного анализа и других методов). Вероятность дефолта PD по каждой рейтинговой категории, выраженная в процентах приводится в рейтинговой шкале, которая утверждается Правлением Фонда на полугодовой основе. После того, как позиции сгруппированы в однородные портфели, Фонд рассчитывает соответствующие коэффициенты формирования резервов на основе доступных параметров. В зависимости от индивидуальных параметров, Фонд рассчитывает ежемесячные резервы на покрытие убытков для коллективно оцененных займов / забалансовых обязательств, используя переменные EAD, PD и LGD.

Также Фонд для оценки займов / забалансовых обязательств и создания резервов может использовать данные по созданным резервам (согласно МСФО 9 «Финансовые инструменты»), полученные от банков по займам / кредитам, обеспеченными гарантиями Фонда. На основании предоставленных данных по резервам банков, Фонд создает резерв по займам / забалансовым обязательствам соответствующий доле процента созданного резерва по кредиту.

Для расчёта PD по займам / забалансовым обязательствам в категории 1 и соответствующих ожидаемых кредитных/гарантийных убытков Фонд использует модель линейной регрессии базирующиеся на макропеременных (с 2009 года), выбранных в параметры модели посредством корреляционного анализа:

- темп прироста реального ВВП за предыдущие периоды;
- темп прироста денежных переводов за предыдущие периоды;
- темп прироста обменного курса доллара США к сому за предыдущие периоды;
- темп прироста кредитного портфеля за предыдущие периоды;
- темп прироста индекса потребительских цен за предыдущие периоды;
- отношение уровня потерь по банковской системе к общей задолженности за предыдущие периоды.

После того как вышеуказанные параметры определены, Фонд вычисляет вероятность гарантийных потерь, которая определяется как произведение показателя доли кредитных потерь и доли гарантийного обеспечения. Последний показатель, в свою очередь, определяется как отношение гарантийного портфеля Фонда к совокупному кредитному портфелю, обеспеченный гарантиями Фонда.

Расчёт PD по займам / забалансовым обязательствам в категории 2 и соответствующих ожидаемых кредитных/гарантийных убытков предполагает анализ исторических дефолтов. Данный метод предполагает анализ кредитного/гарантийного портфеля и выявление коэффициентов PD (значительное увеличение рисков) по просрочкам свыше 30 и до 90 дней с использованием статистических расчетов. Коэффициенты PD рассчитываются отдельно для каждой отрасли занятости клиентов по следующим группам:

- 1) реструктуризированные активы (не просроченные либо с просрочкой до 30 дней);
- 2) для просрочек от 31 до 60 дней;
- 3) для просрочек от 61 до 90 дней.

При реструктуризации займов / забалансовых обязательств при наличии просрочки свыше 30 дней до 90 дней резервы формируются с использованием коэффициентов PD. После прохождения периода обновления (оздоровления) данный займ / забалансовое обязательство может перейти в категорию 1, и сформированные резервы подлежат пересчету с использованием новых PD.

В случае появления просрочек свыше 90 дней, займ / забалансовое обязательство переходит в категорию 3. Коэффициент PD для займа / забалансового обязательства в категории 3 (дефолт) равен 100%.

Реструктуризированные финансовые активы, находящиеся в категории 3 по истечении периода обновления (оздоровления), может перейти в группу работающих активов. При допущении просрочки свыше 30 дней на дату оценки, после перевода в категорию 2, финансовый актив может перейти (но не обязательно) в статус дефолта (категория 3).

Реклассификация и перенос активов обратно в работающий портфель

Фонд придерживается модели оценки обесценения, предусмотренная МСФО 9, согласно которой активы могут быть реклассифицированы в категорию 2 и из нее, в случае если условие предыдущей реклассификации уже не выполняется. Когда критерии относительно дефолта, определенные для одной позиции, более не применительно, соответствующее обязательство снова можно рассматривать как работающий актив и соответствующие специальные резервы по МСФО могут быть расформированы. До этого, однако, должен пройти период приостановки, так называемый период обновления (re-aging period), который составляет 3 месяца. В течение данного периода заемщик сохраняет свой дефолт-рейтинг, т.е. он обесценен и специальный резерв должен оставаться зарезервированным.

Согласно внутренней политике Фонда, период обновления учитывается только, если все соответствующие события дефолта, определенные по обесцененной позиции / заемщику, более не имеют силу и, соответственно были отменены.

Расформирование специальных резервов (индивидуальная оценка или расчёт на портфельной основе) обусловлено:

- Платежами по списанным займам / гарантиям;
- Платежами, последовавшими вслед за процессом пересмотра или реструктуризации;
- Улучшением финансового положения заемщика, после успешного завершения периода обновления и, следовательно, отмена статуса «дефолт»;
- Платежами по займам / кредитам, объединенным в портфель, для которых специальные резервы, рассчитанные на портфельной основе, зарезервированы, также вслед за процессом пересмотра или реструктуризации.

Данное решение о расформировании специальных резервов должно быть принято Комитетом по классификации активов Фонда до расформирования.

Расформирование существенных резервов – только в случае окончательного сокращения на балансе (т.е. денежные выплаты) – не требуют дополнительного одобрения.

Расформирование общих резервов может быть обусловлено:

- Улучшением экономического положения заемщиков, объединенных в портфель;
- Сокращением общего портфеля гарантий;

- Сокращение значения LCP (статистически рассчитанный временный срок между происхождением события обесценения и его фактическим выявлением, и признанием банковской системой управления кредитным риском).

29.1.3 Концентрация риска

Географические сегменты

Служба управления рисками осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Фонда. Данный подход позволяет Фонду свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Кыргызской Республике.

По состоянию на 31 декабря 2022 и на 31 декабря 2021 гг. финансовые активы и обязательства Фонда географически были сконцентрированы в Кыргызской Республике.

29.2 Рыночный риск

Рыночным риском является риск, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки финансовых инструментов изменятся в результате изменений на рынке процентных ставок и валютных курсов. Портфель Фонда управляется и отслеживается, используя анализ чувствительности.

Риск процентной ставки

Риск процентной ставки — это риск возможного влияния изменений в процентных ставках на денежные потоки и справедливую стоимость финансовых инструментов. На 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года Фонд не имел финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой.

Фонд управляет рисками изменения процентной ставки посредством проведения периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть вследствие неблагоприятных изменений рыночных условий. Отдел экономического анализа и планирования оценивает чувствительность Фонда к изменению процентной ставки и ее влияние на прибыльность Фонда.

В случае привлечения средств с плавающей процентной ставкой риски будут управляться Фондом путем поддержания необходимого соотношения между займами по фиксированным и плавающим ставкам.

Валютный риск

Валютный риск — это риск изменения стоимости финансовых активов в результате изменений валютных ставок.

Финансовое положение и денежные потоки Фонда не подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют, так как практически все операции производятся в национальной валюте.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. у Фонда имелись прочие обязательства на аудиторские услуги в долларах США в размере эквивалентном 946 тыс. сомов. Кроме этого контракта по состоянию на 31 декабря 2022 года у Фонда не имелось других финансовых активов и обязательств в иностранной валюте.

29.3 Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что Фонд столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств при нормальных условиях и в условиях стресса. Для ограничения данного риска руководство привлекает финансирование из различных источников в дополнение к своей основной базе депозитов, управляет активами, принимая во внимание риск ликвидности, и отслеживает будущие денежные потоки и ликвидность на ежедневной основе. Это также включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие обеспечения высокого качества, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Фонд имеет портфель высоколиквидных и диверсифицированных активов, которые легко могут быть превращены в наличные средства в случае непредвиденных затруднений в денежных потоках. Позиция ликвидности оценивается и управляется по разным сценариям, принимая во внимание стресс факторы, как связанные с рынком в целом, так и характерные для Фонда.

Управление ликвидностью Фонда требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

Приведённая ниже таблица показывает распределение обязательств Фонда по состоянию на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года по контрактным не дисконтированным денежным потокам. См. **Примечание 28** для информации об ожидаемых сроках погашения данных обязательств. Обязательства, которые должны быть выплачены по востребованию, классифицированы, основываясь на предположении, что платёж будет востребован немедленно.

В тысячах кыргызских сом						2022
	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяца	От 3 до 12 месяца	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
НЕПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Финансовые гарантии	374	-	3,374	158,228	13,996	175,972
Прочие обязательства	6,801	947	-	-	-	7,748
Итого недисконтированные финансовые обязательства	<u>7,175</u>	<u>947</u>	<u>3,374</u>	<u>158,228</u>	<u>13,996</u>	<u>183,720</u>

В тысячах кыргызских сом						2021
	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяца	От 3 до 12 месяца	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
НЕПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Финансовые гарантии	3,315	8,889	47,264	70,541	8,484	138,493
Прочие обязательства	7,754	703	4	-	-	8,460
Итого недисконтированные финансовые обязательства	<u>11,068</u>	<u>9,592</u>	<u>47,268</u>	<u>70,541</u>	<u>8,484</u>	<u>146,953</u>

29.4 Операционный риск

Фонд подвержен операционному риску, который представляет собой риск потерь, возникающих в результате любых системных сбоев или прерываний внутренних процессов, систем, человеческих ошибок или влияния внешних негативных факторов.

Политика управления риском Фонда разработана для идентификации и анализа риска и установления соответствующих лимитов риска и контроля.

Основную ответственность за разработку и осуществление контроля операционного риска несёт Руководство Фонда. Эта ответственность поддерживается разработкой общих стандартов для управления операционного риска в следующих областях:

- требования к соответствующему разделению обязанностей, в том числе независимую авторизацию операций
- требования мониторинга операций
- соблюдение нормативных и других требований законодательства,
- документирование контроля и процедур
- требования к периодическим оценкам операционных рисков, с которыми сталкиваются, и адекватность контроля и процедур для решения выявленных рисков

- требования к отчётности оперативных потерь и предлагаемые меры по исправлению положения
- разработка планов непредвиденных обстоятельств
- обучение и повышение квалификации
- этические и деловые стандарты; и
- смягчение риска

30 Адекватность капитала

Основными целями политики управления капиталом Фонда является обеспечение соответствия капитала Фонда внешним требованиям уровня капитала, а также обеспечение положительного кредитного рейтинга и здоровых коэффициентов капитала для поддержания бизнеса и увеличения ценности бизнеса для учредителей.

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Фонд обязан выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов соотношения общей суммы капитала (12%) к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. Фонд выполнял требование о минимальном размере уставного капитала в размере 300,000 тыс. сомов. По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. уставный капитал Фонда был равен 6,632,000 тысяч сомов и 6,632,000 тысяч сомов, соответственно (Примечание 23).

Норматив рассчитан в соответствии с требованиями НБКР. Фактическая сумма и коэффициенты капитала Фонда по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. представлены ниже:

В тысячах кыргызских сом	2022	2021
Движение капитала		
На начало года	6,892,066	4,221,030
Чистая прибыль	411,037	195,766
Выплата дивидендов	(260,066)	(24,730)
Увеличение капитала	-	2,500,000
Итого прочие обязательства	7,043,037	6,892,066

В тысячах кыргызских сом	Фактическая сумма	Для целей достаточности капитала	Соотношение для целей достаточности капитала	Минимальное требуемое соотношение
Сумма и соотношение капитала				
По состоянию на 31 декабря 2022 г.	6,663,711	300,000	2,221%	100%
Всего капитал				
По состоянию на 31 декабря 2021 г.	6,632,000	300,000	2,211%	100%
Всего капитал				

31 Сегментная отчётность

Деятельность Фонда относится исключительно к финансово-кредитным операциям и сконцентрирована в Кыргызской Республике.

32 События после отчётной даты

По состоянию на дату выпуска данной финансовой отчетности никаких существенных событий или сделок, которые должны быть раскрыты в соответствии с МСФО (IAS) 10 «События после отчетного периода» не произошло.