

Финансовая отчётность и отчёт независимых аудиторов

Открытое Акционерное Общество “МФК “АБН”

31 Декабря 2023 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	12

Отчёт независимого аудитора

ОсОО Грант Торнтон

КР, 720001 Бишкек,
ул. Токтогула 125/1
Т. +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 Открытого акционерного общества «Микрофинансовая компания «АБН»

Мнение

Нами проведён аудит финансовой отчётности Открытого акционерного общества «Микрофинансовая компания «АБН» (далее – «Компания»), которая включает отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 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 Компании по состоянию на 31 декабря 2023 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 Компании 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.

Резерв на ожидаемый кредитный убыток

В **примечании 4.4.6** финансовой отчётности раскрывается информация об учётной политике, а **примечание 27.1** раскрывает информацию анализа кредитного риска.

Резерв по ожидаемым кредитным убыткам (далее – ОКУ) был рассмотрен в качестве ключевого вопроса аудита ввиду значимости кредитов, а также субъективности допущений, лежащих в основе оценки обесценения. Применение разных суждений и допущений может привести к значительным различиям результатов резерва по ожидаемым кредитным потерям, что может оказать существенное влияние на финансовые результаты Компании.

Ключевые области суждения включали: оценку бизнес-модели, в которой удерживаются активы, оценку того, являются ли договорные условия финансового актива исключительно выплатами основного долга и процентов на непогашенную основную сумму, толкование требований для определения обесценения в соответствии с применением МСФО 9, которое отражено в модели ожидаемых кредитных убытков Компании, выявление рисков со значительным ухудшением кредитного качества, допущения, использованные в модели ожидаемых кредитных убытков, такие как финансовое состояние контрагента, ожидаемые будущие денежные средства и ориентированный на будущее макроэкономические факторы и необходимость применения дополнительных наложений для отражения текущих или будущих внешних факторов, которые должным образом не отражены в модели ожидаемых кредитных потерь.

Что касается классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, наши аудиторские процедуры включали следующее;

- Мы ознакомились с классификацией и оценкой политики в отношении финансовых активов и финансовых обязательств Компании на основе МСФО 9 и сравнили её с требованиями МСФО 9;
- Мы оценили структуру и проверили операционную эффективность соответствующих средств контроля над данными, используемыми для определения резерва под обесценение, включая транзакционные данные, полученные при выдаче кредита, текущие внутренние оценки кредитного качества, прочие данные связанные с моделью ожидаемых кредитных потерь;
- Мы оценили структуру и проверили операционную эффективность соответствующих средств контроля над моделью ожидаемых кредитных потерь, включая построение и утверждение модели, текущий мониторинг/валидацию управление моделью и математическую точность;
- Мы проверили правильность определения Компанией значительного увеличения кредитного риска и основы для классификации рисков по различным стадиям;
- Для прогнозных предположений, использованных руководством Компании в своих расчётах ОКУ, мы провели обсуждения с руководством и подтвердили предположения, используя общедоступную информацию;
- Мы проверили полноту кредитов и авансов, внебалансовых статей, средств в других финансовых институтах, включённых в расчёты ОКУ, по состоянию на 31 декабря 2023 года;
- Мы поняли теоретическую обоснованность и проверили математическую целостность моделей;
- Мы привлекли наших ИТ-специалистов в областях, которые требовали специальных знаний (например, надёжность данных и модель ожидаемых кредитных потерь);
- Мы оценили достоверность раскрытия информации в финансовой отчётности.



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

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

При подготовке финансовой отчётности руководство несёт ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчётности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, 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 отчётности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчётность 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, проведённый 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 отчётности.

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 не обнаружения 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 Компании;
- 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 Компании 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 Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;



Grant Thornton


- 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;

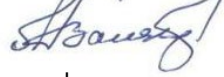
Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объёме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего 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 Хохлова Юлия.


Юлия Хохлова
Аудитор, руководитель проекта
Квалификационный сертификат аудитора.
Серия АД №0014 от 24 июля 2021 года


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

11 марта 2024 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 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Процентные и схожие доходы	6	295,834	143,227
Процентные и схожие расходы	6	(91,173)	(39,074)
Чистые процентные доходы		204,661	104,153
Изменения справедливой стоимости активов, предназначенных для торговли		-	(4,757)
Прочие доходы	7	70	1,314
Формирование резерва по кредитным убыткам	8	(7,512)	(15,339)
Формирование резерва по прочим операциям		(19)	(451)
Затраты на персонал	9	(84,303)	(47,325)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	16	(4,372)	(3,090)
Прочие расходы	10	(39,027)	(24,035)
Прибыль до налогообложения		69,498	10,470
Расходы по налогу на прибыль	11	(7,355)	(1,164)
Прибыль за год		62,143	9,306
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход за год		62,143	9,306
Прибыль на акцию	12		
Базовая		0.2043	0.0532

Прилагаемые примечания на страницах 12 до 56 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

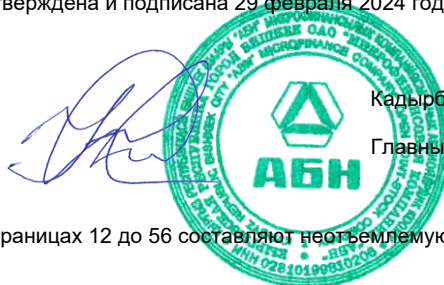
Отчёт о финансовом положении

В тысячах кыргызских сом

	Прим.	На 31 декабря 2023 года	На 31 декабря 2022 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	13	96,748	61,272
Средства в банках	14	22,985	19,885
Кредиты и авансы клиентам	15	1,168,835	492,221
Основные средства и нематериальные активы	16	35,226	23,294
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	17	751	3,269
Прочие активы	18	6,573	8,029
Итого активы		<u>1,331,118</u>	<u>607,970</u>
Обязательства и собственный капитал			
Обязательства			
Заёмные средства	19	635,525	132,896
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	202,239	66,104
Обязательства по текущему налогу на прибыль		2,041	1,117
Отложенное налоговое обязательство	11	2,214	1,651
Прочие обязательства	21	36,759	13,679
Итого обязательства		<u>878,778</u>	<u>215,447</u>
Капитал			
Акционерный капитал	22	304,117	304,117
Эмиссионный доход		61,199	61,199
Нераспределённая прибыль		87,024	27,207
Итого капитал		<u>452,340</u>	<u>392,523</u>
Итого обязательства и капитал		<u>1,331,118</u>	<u>607,970</u>

Финансовая отчётность была утверждена и подписана 29 февраля 2024 года

Кожомуратов Улан
Председатель Правления



Кадьрбаева Гульзат
Главный бухгалтер



Прилагаемые примечания на страницах 12 до 56 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчётности.

Отчёт об изменениях в капитале

В тысячах кыргызских сом

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Прочие компоненты	Нераспределённая прибыль	Итого
Остаток на 31 декабря 2021 года	144,828	-	-	51	18,010	162,889
Выпуск акций	159,289	61,199	-	-	-	220,488
Затраты по выпуску акций	-	-	-	(51)	(109)	(160)
Дивиденды акционерам	-	-	-	-	-	-
Операции с собственниками	159,289	61,199	-	(51)	(109)	220,328
Прибыль за год	-	-	-	-	9,306	9,306
Всего совокупный доход за год	-	-	-	-	9,306	9,306
Остаток на 31 декабря 2022 года	304,117	61,199	-	-	27,207	392,523
Дивиденды акционерам	-	-	-	-	(2,326)	(2,326)
Операции с собственниками	-	-	-	-	(2,326)	(2,326)
Прибыль за год	-	-	-	-	62,143	62,143
Всего совокупный доход за год	-	-	-	-	62,143	62,143
Остаток на 31 декабря 2023 года	304,117	61,199	-	-	87,024	452,340

Прилагаемые примечания на страницах 12 до 56 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчётности.

Отчёт о движении денежных средств

В тысячах кыргызских сом	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Денежные средства от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	69,498	10,470
Корректировки		
Износ основных средств и нематериальных активов	4,372	3,090
Доход от списания основных средств	(2)	1
Движение в резерве под обесценение активов, по которым начисляются проценты	7,512	15,339
Движение в резерве под обесценение прочих активов	19	451
Право пользования активом	(1,740)	(836)
Проценты к получению	(11,999)	(599)
Проценты к выплате	17,997	(634)
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	85,657	27,282
<i>Изменение операционных активов</i>		
Средства в банках	(3,000)	(1,000)
Кредиты и авансы клиентам	(671,722)	(157,838)
Производные финансовые активы	-	1,908
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	2,499	(1,803)
Прочие активы	1,433	(3,735)
<i>Изменение операционных обязательств</i>		
Прочие обязательства	17,673	3,513
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности, до налогообложения	(567,460)	(131,673)
Налог на прибыль выплаченный	(5,868)	(355)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности	(573,328)	(132,028)
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Покупка основных средств и нематериальных активов	(8,170)	(2,575)
Продажа основных средств и нематериальных активов	33	17
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности	(8,137)	(2,558)

В тысячах кыргызских сом

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2023 года</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2022 года</u>
Денежные средства от финансовой деятельности		
Выпуск акций	-	220,328
Заёмные средства полученные	488,838	(3,580)
Платежи по финансовой аренде	(1,485)	(1,094)
Выпущенные долговые ценные бумаги	131,929	(31,344)
Дивиденды выплаченные	(2,329)	(119)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	<u>616,953</u>	<u>184,191</u>
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	<u>35,488</u>	<u>49,605</u>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	61,272	11,681
Изменение ожидаемых кредитных убытков	(12)	(14)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Прим. 13)	<u><u>96,748</u></u>	<u><u>61,272</u></u>

Прилагаемые примечания на страницах 12 до 56 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчётности.

Примечания к финансовой отчётности

1 Основная деятельность

Открытое акционерное общество «Микрофинансовая компания «АБН» (далее – «Компания») является финансово-кредитным учреждением, созданным по решению собрания участников (протокол №2 от 31 января 2014 года) путём преобразования Финансового Кооператива «Кредитный Союз «АБН». Компания является правопреемником Финансового Кооператива «Кредитный Союз «АБН» по всем обязательствам.

Компания первоначально была образована 28 октября 1998 года, и осуществляла свою деятельность в форме финансового кооператива кредитного союза до момента реорганизации в открытое акционерное общество Микрофинансовую компанию. Перерегистрация произведена 9 октября 2014 года в Управлении Юстиции Таласской области Кыргызской Республики (свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица серии ГПЮ №0011645, регистрационный номер 89578-3307-ОАО). 3 июня 2020 года Компания прошла перерегистрацию в Чуй-Бишкекском Управлении Юстиции (свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица серии ГПЮ №0045240, регистрационный номер 89578-3301-ОАО). В связи с увеличением акционерного капитала 5 декабря 2022 года Компания прошла перерегистрацию в Чуй-Бишкекском Управлении Юстиции (свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица серии ГПЮ №0057205, регистрационный номер 89578-3301-ОАО)

До реорганизации Компания осуществляла свою деятельность на основании лицензии НБ КР № 67 от 01 сентября 2009 года на привлечение денежных средств своих участников путём приобретения ими сберегательного пая и на предоставление участникам кредитного союза кредитов на условиях срочности, возвратности и платности. После проведённой реорганизации Компания осуществляет свою деятельность на основании лицензии №007 от 20 октября 2014 года на право проведения отдельных банковских операций в национальной валюте.

Основной деятельностью Компании является микрокредитования в целях преодоления бедности, повышения уровня занятости, развития социальной и предпринимательской активности населения Кыргызской Республики.

Головной офис Компании находится по адресу: Кыргызская Республика, г. Бишкек, 4-й микрорайон дом 35/1.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания имеет 2 филиала, осуществляющие свою деятельность на территории Кыргызской Республики (2022: 2).

Количество сотрудников на 31 декабря 2023 года составляет 117 человек (2022: 91 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.

Продолжающаяся с февраля 2022 года российско-украинская война оказала существенное влияние как на конфликтующие страны, так и на мировую экономику. Жесткие экономические санкции были объявлены многими ведущими странами и экономическими союзами против России, в том числе против российских банков, частных лиц и других организаций. Продолжающаяся война привела к гуманитарному кризису и огромным экономическим потерям в Украине, России и других странах.

Несмотря на сложные вызовы, экономика Кыргызская Республика показала и продолжает демонстрировать достаточно высокую устойчивость благодаря эффективной макроэкономической политике и адекватным действиям, постоянно осуществляемым Президентом, Кабинетом Министров и Национальным банком Кыргызской Республики. Темпы экономического роста и активности остаются высокими, в том числе благодаря большому притоку иностранных граждан. В Кыргызской Республике нет ограничений на право иностранных граждан владеть, учреждать или управлять бизнес-интересами.

Процедуры регистрации бизнеса, как правило, просты. В результате обслуживания иностранных граждан в 2022-2023 годах и курсу валют финансовый сектор зафиксировал значительный рост доходов.

Поскольку военные действия между Украиной и Россией еще не прекратились, невозможно достоверно оценить их окончательное влияние на бизнес-среду Кыргызской Республики.

Руководство Компании считает свою текущую ликвидность достаточной для устойчивого функционирования. Кроме того, руководство Компании регулярно отслеживает позицию ликвидности и намерена использовать соответствующие инструменты ликвидности, если в этом появиться необходимость. Руководство Компании также считает, что в текущих условиях принимаются соответствующие меры для обеспечения экономической стабильности Компании.

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

3 Основы представления отчётности

3.1 Применяемые стандарты

Финансовая отчётность Компании была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее «МСФО»), утверждёнными и опубликованными Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (далее «СМСФО»), а также интерпретациями, утверждёнными Комитетом по интерпретациям международной финансовой отчётности (далее «КИМФО»).

Финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности, поскольку руководство удовлетворено тем, что Компания имеет достаточные ресурсы для продолжения непрерывной деятельности в обозримом будущем. При проведении этой оценки руководство приняло во внимание широкий спектр информации, включая прогноз прибыльности, требования к нормативному капиталу и потребности в финансировании. Оценка также включает рассмотрение разумно возможных сценариев экономического спада и их потенциального воздействия на прибыльность, капитал и ликвидность Компании.

3.2 Принципы оценки

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

3.4 Изменения в политике бухгалтерского учёта

Компания впервые применила определённые стандарты и поправки, которые эффективны для годовых периодов, начинающихся с 1-го января 2023 или после этой даты. Компания не применяла любые другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (МСФО 17) вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (страхованию жизни, страхованию, не связанному с жизнью, и перестрахованию), независимо от типа организаций, которые выпускают их, а также отдельные гарантии и финансовые

инструменты с возможностью дискреционного участия. Применяются исключения ограниченного объема. За исключением исключений, указанных ниже, Компания не выявила договоров, которые приводят к передаче значительного страхового риска, и поэтому пришла к выводу, что МСФО (IFRS) 17 не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

В рамках этого определения Компания оценила кредиты и аналогичные продукты, включающие страховое покрытие. МСФО (IFRS) 17 исключает из своей сферы применения договоры по кредитным картам (и другие аналогичные договоры, предусматривающие кредитные или платежные соглашения), которые соответствуют определению договора страхования, если и только если организация не отражает оценку страхового риска, связанного с физическим лицом, заказчиком при установлении цены контракта с этим заказчиком. Компания установила, что страховой риск, связанный с отдельным клиентом, не оценивался при определении цены договоров, поскольку эти продукты предлагаются по одинаковой цене всем заявителям, и, следовательно, они освобождаются от действия МСФО (IFRS) 17.

Для кредитных договоров, которые соответствуют определению договора страхования, но ограничивают компенсацию за страховые случаи суммой, необходимой в противном случае для погашения обязательства страхователя, созданного договором, например, кредит с отказом от прав в случае смерти, существует возможность применения либо МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17 к таким договорам. Этот выбор делается на уровне портфеля и не подлежит отмене. Компания приняла бесповоротное решение применить МСФО (IFRS) 9 к каждому портфелю этих продуктов.

Прочие новые стандарты и поправки, описанные ниже и примененные впервые в 2023 году, не оказали существенного влияния на годовую финансовую отчетность Компании.

- Отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной операции (поправки к МСФО (IAS) 12)
- Раскрытие информации об учетной политике (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практические рекомендации 2);
- Определение бухгалтерских оценок (поправки к МСФО (IAS) 8)
- Модельные правила международной налоговой реформы – второй компонент (поправки к МСФО (IAS) 12).

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

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

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

- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (поправки к МСФО (IAS) 1);
- Механизмы финансирования поставщиков (поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7)
- Долгосрочные обязательства с ковенантами (поправки к МСФО (IAS) 1).
- Отсутствие взаимозаменяемости (поправки к МСФО (IAS) 21)

МСФО S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» и МСФО S2 «Раскрытие информации, связанной с климатом».

4 Краткое описание основных принципов учётной политики

Ниже изложены основные принципы учётной политики Компании, использованные при составлении данной финансовой отчетности 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 Компанию 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 Компании 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, Компания 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 кредит, 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.

Прочие комиссионные доходы, включая плату за обслуживание счета, комиссию за управление инвестициями, комиссию за продажу и комиссию за размещение, признаются по мере оказания соответствующих услуг. Если ожидается, что обязательство по предоставлению кредита не приведёт к выдаче кредита, то соответствующая комиссия за обязательство по предоставлению кредита признается линейным методом в течение периода действия обязательства.

Договор с покупателем, в результате которого финансовый инструмент признается в финансовой отчетности Компании, может частично подпадать под действие МСФО 9 и частично под действие МСФО 15. В этом случае Компания 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 относятся на расходы по мере получения услуг.

4.2 Переоценка иностранной валюты

Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается по курсу, действующему на дату операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате пересчета финансовых активов, предназначенных для торговли, признаются в отчете о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе как чистые доходы от торговли. Прибыли и убытки, возникшие в результате пересчета финансовых активов, не предназначенных для торговли, признаются в отчете 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 отчетную 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 пересчете 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 Компанией для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте при подготовке финансового отчета:

31 декабря 2023 года 31 декабря 2022 года

Сом/1 Американский доллар	89.0853	85.6800
Сом/1 Евро	98.5328	91.4377

4.3 Налогообложение

Сумма налога на прибыль за отчетный период включает в себя сумму текущего налога за отчетный 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 отчетный период рассчитывается, исходя из размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период, с учетом ставок налога на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также сумм обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды. В случае, если финансовая отчетность готова к выпуску ещё до представления налоговых отчетов, прибыль и убытки, подлежащие налогообложению, основываются на оценках. Налоговые органы могут более строго интерпретировать налоговое законодательство, а также рассматривать налоговые расчеты. 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.

Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются 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 Компании. 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

Компания первоначально признает кредиты и авансы, депозиты, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированные обязательства на дату их возникновения. Все другие финансовые инструменты (включая обычные покупки и продажи финансовых активов) признаются на дату сделки, которая является датой, когда Компания становится стороной договорных положений по инструменту.

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

При первоначальном признании инвестиций в акционерный капитал, которые, не предназначены для торговли, Компания может безоговорочно принять решение представить последующие изменения справедливой стоимости в ПСД.

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, Компания 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

Компания 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 Компании;
- 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 Компании 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.

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, Компания 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 Компания учитывает:

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

- условия предоплаты и продления;
- условия, ограничивающие требование Компании, 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.

Реклассификации

Финансовые активы не реклассифицируются после их первоначального признания, за исключением периода после того, как Компания изменила свою бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

Финансовые обязательства

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

4.4.3 Выбытие

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива по истечении срока действия договорных прав на денежные потоки от финансового актива (**см. Примечание 4.4.4**) или передаёт права на получение договорных денежных потоков по сделке, в которой практически все риски и вознаграждения за владение финансовым активом передаются или в которых Компания не передаёт 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, распределённой 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 прибыли или убытков.

Любая совокупная прибыль / убыток, признанный в ПСД в отношении долевых инвестиционных ценных бумаг, 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 Компанией, признается, как отдельный актив или обязательство.

Компания заключает сделки, в результате которых он передаёт активы, признанные в его отчёте 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 Компания сохраняет все или практически все риски и вознаграждение за владение такими активами.

В сделках, в которых Компания не сохраняет и не передаёт практически все риски и выгоды, связанные с владением финансового актива, и сохраняет контроль над активом, Компания продолжает признавать актив в той степени, в которой он продолжает участвовать, определяемой степенью на которые он подвержен изменениям стоимости переданного актива.

В некоторых сделках Компания 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

Компания 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, Компания 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 Компания 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, таких как торговая деятельность Компании.

4.4.6 Обесценение

Компания оценивает прогнозируемые ожидаемые кредитные убытки («ОКУ») по следующим финансовым инструментам, которые не оцениваются по ССЧПУ:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
- обязательства по аренде
- кредитные обязательства, предоставленные по ставке ниже рыночной

Убытки от обесценения по долевым инвестициям не признаются.

Компания оценивает резервы на потери за весь срок ОКУ (ECL), за исключением следующих случаев, для которых оценивается 12-месячный ОКУ:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, которые на отчётную дату имеют низкий кредитный риск; а также
- другие финансовые инструменты, по которым кредитный риск значительно не увеличился с момента их первоначального признания.

Компания считает, что долговые ценные бумаги имеют низкий кредитный риск, когда их рейтинг кредитного риска эквивалентен общепринятому определению инвестиционного уровня.

12-месячный ОКУ (12мОКУ) - это часть ОКУ, возникающая в результате событий дефолта для финансового инструмента, который возможен в течение 12 месяцев после отчётной даты.

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок (ОКУВС) - это ожидаемые кредитные убытки, возникающие в результате всех возможных событий дефолта в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Измерение ОКУ (ECL)

Как ОКУВС, так и 12МОКУ рассчитываются на индивидуальной или коллективной основе, в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов.

Компания приняла политику проведения оценки в конце каждого отчётного периода того, значительно ли кредитный риск финансового инструмента увеличился с момента его первоначального признания, с учётом изменения риска дефолта, возникшего в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Это дополнительно объясняется в **Примечании 27.1**.

Исходя из вышеизложенного, Компания группирует свои финансовые инструменты по стадиям 1, 2, 3 и ПСКО (приобретённые и созданные активы, являющиеся кредитно-обесцененными уже при первоначальном признании), как описано ниже:

- Стадия 1: Когда кредиты впервые признаются, Компания признает резерв, основанный на 12МОКУ. Ссуды на стадии 1 также включают кредиты, кредитный риск которых улучшился, и кредит был расклассифицирован со стадии 2.
- Стадия 2: когда кредит показал существенное увеличение кредитного риска с момента его предоставления. Компания признает резерв для ОКУВС. Кредиты на второй стадии также включают кредиты, кредитный риск которых улучшился, а кредит был переклассифицирован из третьей стадии.
- Стадия 3: Кредиты считаются обесцененными. Компания признает резерв для ОКУВС
- ПСКО. Приобретённый или созданный кредитно-обесцененного финансовый активы (ПСКО) представляют собой финансовые активы, которые были обесценены при первоначальном признании. Активы ПСКО отражаются по справедливой стоимости при первоначальном признании, а процентные доходы впоследствии признаются на основе скорректированной эффективной процентной ставки кредита (ЭПС). ОКУ признается или возмещается только в той степени, в которой есть последующее изменение ожидаемых кредитных убытков.

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой дисконтированный результат умножения вероятности дефолта (ВД), подверженности риску дефолта (ПРД) и убытка при дефолте (УПД), определяемый следующим образом

- ВД (вероятность дефолта) является оценкой вероятности дефолта в течение определённого периода. Дефолт может произойти только в определённое время в течение оцениваемого периода, если объект ранее не был списан и все ещё находится в портфеле.
- ПРД (подверженность риску дефолта) это оценочное значение, подверженное дефолту на будущую дату, принимая в расчёт ожидаемые изменения данных значений после отчётной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, определённые контрактом или иным ожидаемым использованием заёмных средств, а также начисленных процентов по просроченным платежам.
- УПД (убыток при дефолте) является оценкой потерь, возникающих в случае, когда дефолт происходит в данный момент времени. Он основан на разнице между договорными денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации какого-либо обеспечения. Обычно выражается в процентах от ПРД.

ВД, ПРД и УПД более подробно описаны в **Примечании 27.3**.

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 Компания 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 Компания не рассматривала 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.

Кредит, который был пересмотрен в связи с ухудшением состояния заёмщика, как правило, считается обесцененным, если нет доказательств того, что риск неполучения договорных денежных потоков значительно снизился, а других признаков обесценения нет.

При оценке того, являются ли инвестиции в суверенные долговые инструменты обесцененными, Компания учитывает следующие факторы:

- Оценка рынка кредитоспособности, отражённая в доходности облигаций;
- Оценка рейтинговыми агентствами кредитоспособности;
- Возможность страны получить доступ к рынкам капитала для выпуска новых долговых инструментов.

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 вычит 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 Компания 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 Компания не может определить ОКУ по компоненту кредитного обязательства отдельно от использованных компонентов, то Компания представляет объединённые убытки от обесценения для обоих компонентов. Совокупная сумма представляется как вычит из общей балансовой стоимости использованного компонента. Любое превышение убытков от обесценения над общей суммой использованного компонента представляется как резерв.

Выбытие

Ссуды и долговые ценные бумаги списываются (частично или полностью), когда нет реальной перспективы восстановления. Это обычно тот случай, когда Компания 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 Компании 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 Компания предоставляет другим банкам авансы и депозиты различным сроком погашения. Кредиты и авансы с фиксированным сроком погашения в дальнейшем отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной по эффективной процентной ставке. Кредиты и авансы, не имеющие фиксированного срока погашения, отражаются по амортизированной стоимости, основываясь на сроках погашения, оценённых руководством. Средства в других финансовых организациях отражаются за вычетом резервов под обесценение.

4.7 Кредиты и авансы клиентам

Кредиты и авансы клиентам представляют собой активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые возникают при предоставлении Компанией денежных средств непосредственно заёмщикам и без намерения продажи подлежащих получению средств.

Кредиты с фиксированным сроком погашения, предоставленные Компанией, первоначально признаются по справедливой стоимости плюс понесённые затраты по сделке. В случаях, когда справедливая стоимость предоставленных средств отлична от справедливой стоимости кредита, например, когда кредит выдан по ставкам ниже рыночных, разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью кредита признается, как убыток при первоначальном признании кредита и включается в отчёт о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе как убыток от активов, размещённых по ставкам ниже рыночных. Последующая оценка балансовой стоимости кредитов учитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Кредиты заёмщикам, не имеющим фиксированного срока погашения, учитываются с использованием метода эффективной процентной ставки, основываясь на предполагаемый срок погашения. Кредиты заёмщикам учитываются за вычетом резерва под обесценение.

4.8 Аренда

Компания в роли арендатора

В отношении любых новых договоров Компания рассматривает, является ли договор арендным договором или содержит ли он договор 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, Компания 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 Компании,
- Компания 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,

- Компания имеет право определять способ использования идентифицированного актива на протяжении всего периода использования. Компания 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 Компания 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.

Компания 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. Компания 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 Компания 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 Компании.

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.

Компания применила 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.

Компания 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 были включены в состав основных средств, а обязательства по аренде были включены в прочие обязательства.

Компания в роли арендодателя

Как арендодатель Компания классифицирует свою аренду как операционную или финансовую аренду.

Аренда классифицируется как финансовая аренда, если она передаёт практически все риски и выгоды, связанные с владением базовым активом, и классифицируется как операционная аренда, если это не так.

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. Компания применяет следующие ставки амортизации:

	Срок полезной службы (в годах)	Ставка (%)
Здания и сооружения	5-50	2-20%
Мебель и оборудование	3-7	14-33%
Компьютерное оборудование	3-7	14-33%
Транспортные средства	7	33%

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 7 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 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

При определённых обстоятельствах, активы взыскиваются вследствие не реализации кредитных обязательств. Изъятые активы оцениваются по наименьшей из фактической стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Кроме того, в данную категорию включены активы, принадлежащие Компании, по которым приняты решения о реализации.

4.12 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.

4.13 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.

4.14 Кредитные обязательства

«Кредитные обязательства» - это твёрдые обязательства по предоставлению кредита на заранее оговорённых условиях.

Обязательства по предоставлению займа с процентной ставкой ниже рыночной первоначально оцениваются по справедливой стоимости, а первоначальная справедливая стоимость амортизируется в течение срока действия обязательства. Впоследствии они оцениваются по наибольшей из суммы резерва на убытки, определённой в соответствии с МСФО 9, и первоначально признанной суммы за вычетом, когда это необходимо, совокупной суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО 15.

Обязательства, вытекающие из кредитных обязательств, включены в резервы.

4.15 Оценочные обязательства

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

4.16 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.

Прочие компоненты

Прочие резервы представляет собой разницу между номинальной стоимостью акций Компании и стоимостью, по которой Компания произвела выкуп собственных акций плюс затраты по сделке.

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

Компания 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

Компания 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 отчётную дату (**Примечание 25**).

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 Компания 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 Компании 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 Компанией того, значительно ли возрос кредитный риск по финансовому активу с момента первоначального признания и включения прогнозной информации в оценку ОКУ (см. **примечание 27.3**), а также основные допущения, использованные при оценке возмещаемых денежных потоков (см. **примечание 4.4.6**).

Налогообложение

Кыргызское законодательство подвержено различным интерпретациям. Смотри **примечание 23**.

6 Процентные и схожие доходы и расходы

В тысячах кыргызских сом	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Процентные доходы по кредитам выданным клиентам	269,388	125,505
Комиссионные доходы	17,107	11,834
Процентные доходы по средствам в банках	4,525	2,721
Процентные доходы по ценным бумагам	1,855	1,533
Прочие процентные доходы	2,959	1,634
Итого процентные и схожие доходы	<u>295,834</u>	<u>143,227</u>
<hr/>		
Процентные расходы по заёмным средствам	63,364	25,200
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	26,875	13,359
Процентные расходы по аренде	744	257
Прочие процентные расходы	190	258
Итого процентные и схожие расходы	<u>91,173</u>	<u>39,074</u>

7 Прочие доходы

В тысячах кыргызских сом	2023	2022
Доходы от продажи залогового имущества	724	-
Доходы от аренды	18	36
Доходы от переоценки иностранной валюты	(822)	1,190
Прочее	150	88
Итого прочие доходы	70	1,314

8 Формирование резерва по кредитным убыткам

В тысячах кыргызских сом		2023			
	Прим	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	13	12	-	-	12
Средства в других финансовых институтах	14	(88)	-	-	(88)
Кредиты и авансы клиентам	15	5,292	2,200	(397)	7,095
Прочие финансовые активы	18	-	-	25	25
Кредитные обязательства	23	468	-	-	468
Итого формирование/(возмещение) резерва по кредитным убыткам		5,684	2,200	(372)	7,512

В тысячах кыргызских сом		2022			
	Прим	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	13	14	-	-	14
Средства в других финансовых институтах	14	183	-	-	183
Кредиты и авансы клиентам	15	2,103	680	11,725	14,508
Прочие финансовые активы	18	594	-	-	594
Кредитные обязательства	23	40	-	-	40
Итого формирование/(возмещение) резерва по кредитным убыткам		2,934	680	11,725	15,339

9 Затраты на персонал

В тысячах кыргызских сом	2023	2022
Затраты на персонал	72,317	40,523
Налоги и прочие платежи по заработной плате	11,986	6,802
Итого затраты на персонал	84,303	47,325

10 Прочие расходы

В тысячах кыргызских сом	2023	2022
Банковские сборы	10,518	4,500
Расходы по возврату долгов	8,268	5,938
Операционная аренда	4,564	2,363
Транспортные расходы	3,356	1,799
Расходы на информационные технологии	1,853	1,724
Представительские расходы	1,444	1,618
Расходы на рекламу и публикации	1,441	480
Канцелярские расходы	1,287	782
Ремонт и техническое обслуживание	1,206	785
Профессиональные услуги	1,030	993
Услуги связи	702	657
Коммунальные расходы	687	620
Расходы на обучение	529	267
Командировочные расходы	378	92
Расходы по обеспечению безопасности	270	121
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	99	81
Расходы на благотворительность	-	248
Прочие расходы	1,395	967
Итого прочие расходы	<u>39,027</u>	<u>24,035</u>

11 Расходы по налогу на прибыль

В тысячах кыргызских сом	2023	2022
Расход по текущему налогу	6,792	1,661
Отложенный налог	563	(497)
Итого расход по налогу на прибыль	<u>7,355</u>	<u>1,164</u>

Налог на прибыль в Кыргызской Республике составляет 10% (2022: 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	Эффективная ставка налога (%)		Эффективная ставка налога (%)	
	2023		2022	
Прибыль до налогообложения	69,498		10,470	
Расход по налогу на прибыль по 10% ставке	6,950	10	1,047	10
Доходы/расходы, уменьшающие/ увеличивающие налоговую базу	405	1	117	1
Расход по налогу на прибыль	<u>7,355</u>	<u>11</u>	<u>1,164</u>	<u>11</u>

Отложенный налог рассчитывается в отношении следующих временных разниц:

В тысячах кыргызских сом	2023				
	2022	Признанные в составе прибыли или убытка	Итого чистые отложенные налоги	Отложенные налоговые активы	Отложенные налоговые обязательства
Денежные средства и их эквиваленты	3	1	4	4	-
Средства в других финансовых институтах	23	(9)	14	14	-
Обязательства перед сотрудниками	158	265	423	423	-
Обязательства по аренде	102	643	745	745	-
Кредиты и авансы клиентам	(1,074)	(601)	(1,675)	-	(1,675)
Основные средства	(766)	(169)	(935)	-	(935)
Право пользования активом	(97)	(693)	(790)	-	(790)
Отложенный налоговый актив/(обязательство)	<u>(1,651)</u>	<u>(563)</u>	<u>(2,214)</u>	<u>1,186</u>	<u>(3,400)</u>

В тысячах кыргызских сом	2022				
	2021	Признанные в составе прибыли или убытка	Итого чистые отложенные налоги	Отложенные налоговые активы	Отложенные налоговые обязательства
Денежные средства и их эквиваленты	1	2	3	3	-
Средства в других финансовых институтах	5	18	23	23	-
Обязательства перед сотрудниками	89	69	158	158	-
Обязательства по аренде	168	(66)	102	102	-
Кредиты и авансы клиентам	(1,503)	429	(1,074)	-	(1,074)
Основные средства	(748)	(18)	(766)	-	(766)
Право пользования активом	(160)	63	(97)	-	(97)
Отложенный налоговый актив/(обязательство)	<u>(2,148)</u>	<u>497</u>	<u>(1,651)</u>	<u>286</u>	<u>(1,937)</u>

12 Прибыль на акцию

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Прибыль за год (в тысячах сом)	62,143	9,306
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (тыс. штук)	304,117	174,940
Базовая прибыль на акцию (сом)	<u>0.2043</u>	<u>0.0532</u>

13 Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах кыргызских сом	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Расчётные счета в банках	26,862	6,617
Ноты НБКР	69,923	54,680
	96,785	61,297
Вычет резерва под обесценение	(37)	(25)
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>96,748</u>	<u>61,272</u>

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

В тысячах кыргызских сом	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Стадия 1</u>	<u>Стадия 1</u>
Денежные средства и их эквиваленты		
Резерв под ОКУ на 01 января	25	11
Чистый пересчёт резерва	12	14
Остаток на 31 декабря	<u>37</u>	<u>25</u>

На 31 декабря 2023 года корреспондентские счета в других финансовых организациях суммой 23,917 тысяч сом (2022: 6,225 тысяч сом) или 89% (2022: 94%) находились в 4 банках.

14 Средства в банках

В тысячах кыргызских сом	<u>2023</u>	<u>2022</u>
ОАО "КыргызКоммерц Банк"	23,129	20,117
	23,129	20,117
Вычет резерва под обесценение	(144)	(232)
Итого средства в других финансовых институтах	<u>22,985</u>	<u>19,885</u>

Депозитные счета в ОАО "КыргызКоммерц Банк" в сумме 23,000 тысяч сом (2022: 20,000 тысяч сом) является залоговым обеспечением по кредитным линиям открытым в ОАО "КыргызКоммерц Банк" на сумму 72,000 тысяч сом (2022: 50,000 тысяч сом) по состоянию на 31 декабря 2023г. и 31 декабря 2022 г.

На 31 декабря 2023 года средневзвешанная процентная ставка по срочным депозитам составила 13.5% (2022: 14%).

Анализ изменений в ОКУ по средствам в финансовых институтах представлен следующим образом:

	2023	2022
В тысячах кыргызских сом	Стадия 1	Стадия 1
Средства в других финансовых институтах		
Резерв под ОКУ на 01 января	232	49
Чистый пересчёт резерва	(88)	183
Остаток на 31 декабря	144	232

15 Кредиты и авансы клиентам

В тысячах кыргызских сом	2023			2022		
	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Кредиты, предоставленные на потребительские нужды	680,251	(13,746)	666,505	291,370	(9,078)	282,292
Кредиты, предоставленные малому и среднему бизнесу	505,035	(2,705)	502,330	210,876	(947)	209,929
Итого	1,185,286	(16,451)	1,168,835	502,246	(10,025)	492,221

На 31 декабря 2023 года номинальная процентная ставка по кредитам и авансам клиентам составляет от 15% до 84% (2022: от 15% до 84%).

Кредиты и авансы клиентам в сумме 91,000 тысяч сом представляют собой обеспечение по двум полученным кредитным линиям от ОАО "КыргызКоммерцБанк" в размере 60,000 тысяч сом, в сумме 30,012 тысяч сом по кредитной линии от ЗАО «Банк Азии» в размере 25,000 тысяч сом, в сумме 4,200 тысяч сом по кредитной линии от ОАО «ФинансКредитБанк» в размере 3,000 тысяч сом, в сумме 30,000 тысяч сом по кредитной линии от ОАО «РСК Банк» в размере 20,000 тысяч сом, в сумме 178,511 тысяч сом по кредитной линии от ОАО «Айылбанк» в размере 150,000 тысяч сом, в сумме 182,000 тысяч сом по двум кредитным линиям от ОсОО МКК «Фронттиэрс» в общем размере 140,000 тысяч сом.

(2022: Кредиты и авансы клиентам в сумме 46,000 тысяч сом представляют собой обеспечение по полученной кредитной линии от ОАО «КыргызКоммерцБанк» в размере 32,000 тысяч сом, в сумме 30,012 тысяч сом по кредитной линии от ЗАО «Банк Азии» в размере 25,000 тысяч сом, в сумме 11,250 тысяч сом по кредитной линии от ОАО «Банк Бай-Тушум» в размере 21,000 тысяч сом, в сумме 4,200 тысяч сом по кредитной линии от ОАО «ФинансКредитБанк» в размере 3,000 тысяч сом).

На 31 декабря 2023 года, риск концентрации кредитного портфеля Компании представлен концентрацией кредитов суммой в 38,515 тысяч сом, от 10 крупнейших заёмщиков и связанных с ними сторон, либо 3.25% от общего кредитного портфеля (2022: 26,025 тысяч сом, либо 5.18% от общего кредитного портфеля).

В тысячах кыргызских сом	2023			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Ссуды, предоставленные на потребительские нужды				
Резерв под ОКУ на 01 января	103	517	8,458	9,078
Перенос в Стадию 1	-	-	-	-
Перенос в Стадию 2	(523)	523	-	-
Перенос в Стадию 3	(3,159)	(564)	3,723	-
Чистый пересчёт резерва	3,944	2,154	1,976	8,074
Восстановление	-	-	7,888	7,888
Списание в течение года	-	-	(11,294)	(11,294)
Остаток на 31 декабря	365	2,630	10,751	13,746

	2023			
В тысячах кыргызских сом	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Ссуды, предоставленные малому и среднему бизнесу				
Резерв под ОКУ на 01 января	10	125	812	947
Перенос в Стадию 1	-	-	-	-
Перенос в Стадию 2	(322)	322	-	-
Перенос в Стадию 3	(1,019)	(58)	1,077	-
Чистый пересчёт резерва	1,348	46	(2,373)	(979)
Восстановление	-	-	3,139	3,139
Списание в течение года	-	-	(402)	(402)
Остаток на 31 декабря	17	435	2,253	2,705

	2022			
В тысячах кыргызских сом	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Ссуды, предоставленные на потребительские нужды				
Резерв под ОКУ на 01 января	19	635	10,892	11,546
Перенос в Стадию 1	-	-	-	-
Перенос в Стадию 2	(88)	88	-	-
Перенос в Стадию 3	(1,451)	(757)	2,208	-
Чистый пересчёт резерва	1,623	551	12,309	14,483
Восстановление	-	-	4,163	4,163
Списание в течение года	-	-	(21,114)	(21,114)
Остаток на 31 декабря	103	517	8,458	9,078

	2022			
В тысячах кыргызских сом	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Ссуды, предоставленные малому и среднему бизнесу				
Резерв под ОКУ на 01 января	8	94	592	694
Перенос в Стадию 1	-	-	-	-
Перенос в Стадию 2	(32)	32	-	-
Перенос в Стадию 3	(446)	(130)	576	-
Чистый пересчёт резерва	480	129	(584)	25
Восстановление	-	-	1,321	1,321
Списание в течение года	-	-	(1,093)	(1,093)
Остаток на 31 декабря	10	125	812	947

Увеличение ОКУ портфеля было обусловлено увеличением валового размера портфеля и движений между стадиями в результате увеличения кредитного риска и ухудшения экономических условий. Дальнейший анализ экономических факторов изложен в **Примечании 27.3**.

На 31 декабря 2023 и 2022 годов оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам приблизительно равна балансовой стоимости. Смотри **Примечание 25**. Анализ сроков погашения кредитов и авансов клиентам раскрывается в **Примечании 26**. Анализ кредитного, валютного риска, а также рисков ликвидности и процентной ставки представлен в **Примечании 28**. Информация о связанных сторонах представлена в **Примечании 24**.

16 Основные средства и нематериальные активы

В тысячах кыргызских сом	Здания и сооружения	Компьютеры и офисное оборудование	Транспортные средства	Мебель и принадлежности	Право пользования землёй, зданиями и сооружениями	Нематериальные активы	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ							
На 31 декабря 2021 г.	22,026	8,511	2,474	4,175	2,577	2,645	42,408
Поступления	-	1,927	-	530	213	118	2,788
Выбытия	-	(379)	-	(93)	(280)	-	(752)
На 31 декабря 2022 г.	22,026	10,059	2,474	4,612	2,510	2,763	44,444
Поступления	-	3,997	-	3,010	8,215	1,163	16,385
Выбытия	-	(390)	-	(82)	(1,789)	(191)	(2,452)
На 31 декабря 2023 г.	22,026	13,666	2,474	7,540	8,936	3,735	58,377
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ							
На 31 декабря 2021 г.	6,030	4,874	2,474	3,436	982	977	18,773
Амортизационные отчисления	390	1,173	-	293	818	416	3,090
Выбытия	-	(379)	-	(75)	(259)	-	(713)
На 31 декабря 2022 г.	6,420	5,668	2,474	3,654	1,541	1,393	21,150
Амортизационные отчисления	389	1,610	-	578	1,234	561	4,372
Выбытия	-	(390)	-	(50)	(1,741)	(190)	(2,371)
На 31 декабря 2023 г.	6,809	6,888	2,474	4,182	1,034	1,764	23,151
БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ							
На 31 декабря 2023 г.	15,217	6,778	-	3,358	7,902	1,971	35,226
На 31 декабря 2022 г.	15,606	4,391	-	958	969	1,370	23,294
На 31 декабря 2021 г.	15,996	3,637	-	739	1,595	1,668	23,635

Полностью амортизированные активы

На 31 декабря 2023 года первоначальная стоимость полностью амортизированных активов, включённых в состав основных средств, составляет 8,646 тысяч сом (2022: 8,274 тысяч сом).

Ограничения на основных средствах

На 31 декабря 2023 года чистая балансовая стоимость недвижимости, которые были переданы в залог в качестве обеспечения по кредиту ОАО «Банк Бай-Тушум» составила 3,003 тысяч сом и недвижимость, чистая балансовая стоимость которых составила 12,126 тысяч сом, в качестве обеспечения по кредиту от ОАО «РСК Банк», (2022: чистая балансовая стоимость основных средств, которые были переданы в залог в качестве обеспечения по кредиту ОАО «Банк Бай-Тушум» составила 3,195 тысяч сом).

Договорные обязательства

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

Право пользования активами

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания арендует землю и 1 офис. За исключением краткосрочной аренды и аренды базовых активов с низкой стоимостью (см. **Примечание 12**), каждая аренда отражается в бухгалтерском балансе в качестве актива в форме права пользования и обязательства по аренде. Компания классифицирует свои активы в форме права пользования в основные средства, см. **Примечание 16**. Обязательства по аренде представлены в отчёте о финансовом положении в строке прочих обязательств, см. **Примечание 21**.

Срок аренды офиса составляет 5 лет. В некоторых договорах аренды имеется возможность продлить аренду на дополнительный срок. Компании запрещено продавать или закладывать базовые арендованные активы в качестве обеспечения.

Договоры аренды двух участков земли заключены на 37 лет. Арендные платежи являются фиксированными. Аренда не подлежит отмене или может быть отменена только за счёт существенной платы за расторжение.

17 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

В тысячах кыргызских сом	2023	2022
Земля	1,890	1,890
Квартиры	1,002	1,002
Дома	858	3,357
	3,750	6,249
Вычет резерва под обесценение	(2,999)	(2,980)
Итого долгосрочные активы, предназначенные для продажи	751	3,269

Информация о движении резервов под обесценение долгосрочных активов, предназначенных для продажи представлена следующим образом:

В тысячах кыргызских сом	2023	2022
Резерв под обесценение на 01 января	2,980	2,529
Восстановление резерва	19	451
Остаток резерва под обесценение на 31 декабря	2,999	2,980

По состоянию на дату взыскания залога, оно оценивается по наименьшей из балансовой стоимости непогашенного кредитного обязательства и справедливой стоимости реализации залога.

Политика Компании состоит в проведении своевременной реализации залога в должном порядке. Компания как правило не использует не денежные залоги для своих собственных операций. Активы оцениваются по наименьшей цене из их балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, состоят из залогов, принятых в счёт погашения кредитов, на которые Компания создала резерв под обесценение. Оценка необходимой суммы резерва по состоянию на отчётную дату произведена Руководством Компании на основании имеющейся информации на момент выпуска данной отчётности и в полной мере отражает вероятность потери активов Компанией.

18 Прочие активы

В тысячах кыргызских сом	2023	2022
Дебиторская и прочая задолженность	4,588	4,617
Прочие	4,503	6,128
	9,091	10,745
Вычет резерва под обесценение прочих активов	(3,555)	(3,322)
Итого прочие финансовые активы	5,536	7,423
Предоплата	428	447
Материалы	434	149
Прочие нефинансовые активы	175	10
Итого прочие нефинансовые активы	1,037	606
Итого прочие активы	6,573	8,029

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

В тысячах кыргызских сом	2023	2022
	Стадия 1	Стадия 1
Резерв под ОКУ на 01 января	3,322	2,592
Чистое восстановление	208	136
Чистый пересчёт резерва	25	594
Остаток на 31 декабря	3,555	3,322

19 Заёмные средства

В тысячах кыргызских сом	2023	2022
Займы полученные	619,520	130,682
Начисленные проценты	16,005	2,214
Итого заёмных средств	635,525	132,896

Заёмные средства представлены кредитами, полученными от следующих лиц:

В тысячах кыргызских сом	2023	2022
EMF Microfinance Fund AGMVK	184,105	-
ОсОО "Микрокредитная компания "FRONTIERS" ФРОНТИЕРС"	137,967	-
Microfinance Enhancement Facility SA, SICAV-SIF	90,884	-
ОАО "КыргызКоммерцБанк"	60,700	28,764
Займы от акционеров	57,704	52,039
ОАО "АйылБанк"	48,004	-
ОсОО "KBS Group"	22,341	15,226
ЗАО "Банк Азии"	16,627	23,696
ОАО "РСК Банк"	15,699	-
ОАО Банк "Бай Тушум"	1,204	11,291
ОАО "ФинансКредитБанк"	290	1,880
Итого заёмных средств	635,525	132,896

На 31 декабря 2023 года процентная ставка по заёмным средствам варьировалась от 15% до 23.5% (2022: от 10% до 22.4%). В течение периода у Компании не было случаев невыполнения обязательств по выплате основной суммы долга, процентов, либо других нарушений (2022: нет).

20 Выпущенные долговые ценные бумаги

В тысячах кыргызских сом	2023	2022
Купонные облигации	205,000	70,000
Выкупленные облигации	(5,725)	(4,604)
Премия	(2,475)	(525)
Начисленные проценты	5,439	1,233
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	202,239	66,104

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания владела именными процентными облигациями общей номинальной стоимостью 205,000 тысяч сом, в течение 2023г. Компания выпустила 35 тысяч облигаций на общую сумму 175,000 тысяч сом семью траншами со сроком обращения 36 месяцев (2022 г.: облигации общей номинальной стоимостью 70,000 тысяч сом, в течение 2022г. новых выпусков облигаций Компания не осуществляла).

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания обладала выпущенными именными процентными облигациями на следующих условиях:

Дата эмиссии	Валюта	Номинальная стоимость	Количество	%	Срок погашения	Итого номинальная стоимость
5 ноября 2021г.	Сом	1	30,000	16	36 месяцев	30,000
24 января 2023г.	Сом	5	5,000	19	36 месяцев	25,000
8 февраля 2023г.	Сом	5	5,000	19	36 месяцев	25,000
6 марта 2023г.	Сом	5	5,000	19	36 месяцев	25,000
15 марта 2023г.	Сом	5	5,000	19	36 месяцев	25,000
10 мая 2023г.	Сом	5	5,000	19	36 месяцев	25,000
3 июля 2023г.	Сом	5	5,000	19	36 месяцев	25,000
23 октября 2023г.	Сом	5	5,000	19	36 месяцев	25,000

У Компании не было невыполнения обязательств по выплате основной суммы облигаций, процентов или других нарушений в отношении обязательств в течение отчётного периода (2022: нет). Облигации, выпущенные Компанией, котируются на Кыргызской фондовой бирже.

21 Прочие обязательства

В тысячах кыргызских сом	2023	2022
Дивиденды акционерам	1,679	1,682
Обязательства по аренде	7,458	1,031
Кредиторская задолженность	2,101	1,156
Прочие обязательства	259	261
Итого прочие финансовые обязательства	11,497	4,130
Прочие налоги к оплате	4,620	1,598
Резерв бонусов и неиспользованных отпусков	4,229	1,580
Полученные предоплаты	6,472	563
Резерв по условным обязательствам	513	45
Прочие обязательства	9,428	5,763
Итого прочие нефинансовые обязательства	25,262	9,549
Итого прочие обязательства	36,759	13,679

Обязательство по аренде

Компания имеет договора аренды на землю, головной офис и филиалы. За исключением краткосрочной аренды и аренды базовых активов с низкой стоимостью (см. **Примечание 10**), каждая аренда отражается в балансе как актив в форме права пользования и как 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	2023	2022
Остаток на 1 января	1,031	1,675
Поступление	7,217	-
Переоценка	-	213
Выбытие	(49)	(20)
Процентные расходы	744	257
Арендные платежи	(1,485)	(1,094)
Итого Обязательство по аренде на 31 декабря	7,458	1,031

В 2023 году средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заёмных средств, применяемая к обязательствам по аренде, признанным в соответствии с МСФО (IFRS) 16, составляет 16.24% (2022 17.37%).

Обязательства по аренде обеспечены соответствующими базовыми активами. Анализ недисконтированных сроков погашения обязательств по аренде по состоянию на 31 декабря 2023 года (см. **Примечание 28.3**).

22 Капитал

На 31 декабря 2023, зарегистрированный капитал Компании составляет 304,117 тысяч сом. Согласно уставу Компании, акционерный капитал состоит из 304,116,914 обыкновенных акций. Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 сом за акцию.

Ниже указано участие в акционерном капитале акционеров, владеющих более 5% акций на 31 декабря 2023 и 2022 года:

В тысячах кыргызских сом	2023		2022	
	Оплаченный капитал	% общего оплаченного капитала	Оплаченный капитал	% общего оплаченного капитала
LOLC Financial Sector Holdings Privat Limited	178,001	58.53	178,001	58.53
Нуржанова К.А.	98,555	32.41	98,555	32.41
Прочие	27,561	9.06	27,561	9.06
	<u>304,117</u>	<u>100</u>	<u>304,117</u>	<u>100</u>

На 31 декабря 2023 года Компания не владеет своими собственными акциями (2022: Компания не владеет своими собственными акциями).

В результате операций по выкупу и продаже Компанией собственных акций по стоимости ниже/выше номинальной образовался компонент, который представляет собой разницу между номинальной стоимостью и стоимостью, по которой Компания произвела выкуп/продажу собственных акций плюс затраты по сделке.

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

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

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

23 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 Компании, не будет иметь существенного влияния на финансовое состояние или результаты будущей деятельности Компании.

Обязательства кредитного характера

В ходе текущей деятельности Компания 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	2023	2022
Неиспользованная часть обязательств по предоставлению кредитов	27,681	29,096
Резерв под обесценение	(513)	(45)
Итого обязательств кредитного характера	27,168	29,051

Анализ изменений ОКУ по обязательствам кредитного характера представлен следующим образом:

В тысячах кыргызских сом	2023	2022
	Стадия 1	Стадия 1
Резерв под обесценение на 01 января	45	5
Формирование/(восстановление) резерва	468	40
Остаток резерва под обесценение на 31 декабря	513	45

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2023 и на 31 декабря 2022 года Компания не имела 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 объёме. До тех пор, пока Компания не обеспечит полное страхование, существует риск, что потеря или уничтожение определённых активов может иметь негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

24 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 Компании, а также других лиц и организаций связанных или контролируемых ими.

Конечным контролирующим лицом Компании является Компания LOLC Financial Sector Holdings Privat Limited, владеющая совместно со связанными с ней лицами в совокупности 60.43% акционерного капитала.

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит ряд операций со связанными сторонами. Эти операции включают в себя предоставление кредитов, привлечение займов и прочие операции. Данные операции осуществлялись на коммерческой основе и по рыночным ставкам. Ниже представлены объёмы операций, остатки на конец года, и соответствующие статьи доходов и расходов за год:

В тысячах кыргызских сом	2023		2022	
	Акционеры	Руководящий персонал	Акционеры	Руководящий персонал
Отчёт о финансовом положении				
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>				
Остаток на 1 января, валовая сумма	-	-	-	442
Увеличение в течение года	-	3,295	-	161
Уменьшение течение года	-	(668)	-	(603)
Остаток на 31 декабря	-	2,627	-	-
<i>Заемные средства</i>				
Остаток на 1 января	41,557	-	8,066	-
Увеличение в течение года	42,563	-	138,190	-
Уменьшение течение года	(32,849)	-	(104,699)	-
Остаток на 31 декабря	51,271	-	41,557	-
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>				
Остаток на 1 января	-	-	-	-
Увеличение в течение года	8,828	1,943	-	-
Уменьшение течение года	(680)	(81)	-	-
Остаток на 31 декабря	8,148	1,862	-	-
Отчёт о прибылях или убытках и о прочем совокупном доходе				
Процентный доход по кредитам	-	161	-	52
Процентные расходы по займам и облигациям	7,483	165	6,464	-
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	-	-	2,009	-

Вознаграждения руководящему персоналу состоит из:

В тысячах кыргызских сом	2023	2022
Зарплата и премии	16,640	7,723
Отчисления в социальный фонд	2,870	1,315
Итого вознаграждения руководящему персоналу	19,510	9,038

Операции со связанными сторонами были произведены на рыночных условиях.

25 Оценка справедливой стоимости

Руководство Компании 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 Компания анализирует изменения стоимости активов и обязательств, в отношении которых согласно учётной политике Компании требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа Компания проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчётах с договорами и прочими значимыми документами. Компания 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).

25.1 Финансовые инструменты, которые не оцениваются по справедливой стоимости

В таблице ниже представлена справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемая по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении и анализирует их по уровню в иерархии справедливой стоимости, в каком классе категоризирована оценка справедливой стоимости.

В тысячах кыргызских сом

На 31 декабря 2023

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	69,915	26,833	-	96,748	96,748
Средства в банках	-	22,985	-	22,985	22,985
Кредиты и авансы клиентам	-	1,168,835	-	1,168,835	1,168,835
Прочие финансовые активы	-	5,536	-	5,536	5,536
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заёмные средства	-	635,525	-	635,525	635,525
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	202,239	-	202,239	202,239
Прочие финансовые обязательства	-	11,497	-	11,497	11,497

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	54,661	6,611	-	61,272	61,272
Средства в банках	-	19,885	-	19,885	19,885
Кредиты и авансы клиентам	-	492,221	-	492,221	492,221
Прочие финансовые активы	-	7,423	-	7,423	7,423
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заёмные средства	-	132,896	-	132,896	132,896
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	66,104	-	66,104	66,104
Прочие финансовые обязательства	-	4,130	-	4,130	4,130

Средства финансовых институтов и средства в других финансовых институтах

Для активов и обязательств со сроком погашения менее одного месяца, балансовая стоимость приблизительно отражает справедливую стоимость, поскольку срок погашения данных финансовых инструментов относительно короток. Для активов и обязательств со сроком погашения более одного месяца справедливая стоимость определяется на расчёте оценочных будущих денежных потоков, дисконтированных по соответствующим процентным ставкам на конец года.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемая по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость средств, имеющих фиксированную процентную ставку, основана на расчёте оценочных будущих денежных потоков, дисконтированных по процентным ставкам на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения. Используемые процентные ставки зависят от кредитного риска контрагента и варьируются от 15% до 84% ежегодно (2022 г. 14% до 84% ежегодно).

Заёмные средства

Справедливая стоимость заёмных средств оценивается с помощью методов дисконтирования денежных потоков, применяя ставки, которые предлагаются для депозитов с аналогичным сроком погашения и условий.

26 Анализ активов и обязательств по срокам погашения

Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств в соответствии с ожидаемыми сроками их погашения. **Примечание 28.3** раскрывает информацию о не дисконтированных контрактных обязательствах Компании.

В тысячах кыргызских сом

2023

	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 после 12 месяцев	Итого
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	96,748	-	-	96,748	-	-	-	96,748
Средства в банках	129	-	-	129	22,856	-	22,856	22,985
Кредиты и авансы клиентам	28,029	42,382	206,812	277,223	796,297	95,315	891,612	1,168,835
Прочие финансовые активы	4,587	168	781	5,536	-	-	-	5,536
	129,493	42,550	207,593	379,636	819,153	95,315	914,468	1,294,104
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Заёмные средства	16,005	1,487	72,419	89,911	545,614	-	545,614	635,525
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,798	2,640	24,091	29,529	172,710	-	172,710	202,239
Прочие финансовые обязательства	4,123	194	907	5,224	5,959	314	6,273	11,497
	22,926	4,321	97,417	124,664	724,283	314	724,597	849,261
Чистый разрыв ликвидности	106,567	38,229	110,176	254,972	94,870	95,001	189,871	444,843
Совокупный разрыв ликвидности	106,567	144,796	254,972		349,842	444,843		

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 после 12 месяцев	Итого
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	61,272	-	-	61,272	-	-	-	61,272
Средства в банках	117	-	-	117	19,768	-	19,768	19,885
Кредиты и авансы клиентам	24,221	33,599	117,856	175,676	316,545	-	316,545	492,221
Прочие финансовые активы	6,188	371	439	6,998	425	-	425	7,423
	91,798	33,970	118,295	244,063	336,738	-	336,738	580,801
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Заёмные средства	4,711	4,900	37,725	47,336	85,560	-	85,560	132,896
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	37,757	-	37,757	28,347	-	28,347	66,104
Прочие финансовые обязательства	3,158	134	292	3,584	208	338	546	4,130
	7,869	42,791	38,017	88,677	114,115	338	114,453	203,130
Чистый разрыв ликвидности	83,929	(8,821)	80,278	155,386	222,623	(338)	222,285	377,671
Совокупный разрыв ликвидности	83,929	75,108	155,386		378,009	377,671		

27 Управление рисками

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

Компания 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 Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несёт ответственность за риски, связанные с его или её обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Компания также подвержена 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 Компанией 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 подвержена Компания 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.

Кредитный комитет

Кредитный комитет осуществляет общее управление и контроль кредитного риска, одобряет кредиты в рамках своего лимита.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Компании, периодически проверяются Внутренним аудитором, которое проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Компанией. Комитет по аудиту обсуждает результаты проведённых проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Комитет по аудиту.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Компании 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. Компания также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Компанией лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Компания, а также уровень риска, который Компания готова принять, причём особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Компания 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. Отчёт о позиции Компании по риску и его тенденциях, а также рекомендации о мерах контроля и снижения выявленных рисков представляется Совету директоров и Правлению ежемесячно.

Снижение риска

В рамках управления рисками Компания использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, уровне кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам. Компания активно использует обеспечение для снижения уровня кредитного риска (дополнительная информация раскрыта ниже).

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 Компании к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определённую отрасль или географический регион.

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

27.1 Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который состоит в том, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Кредитный риск является наиболее важным риском для деятельности Компании, поэтому Компания очень осторожно управляет своей подверженностью кредитному риску. Кредитный риск, в основном, возникает в процессе кредитования, который ведёт к предоставлению кредитов и авансов, и в процессе вложения в ценные бумаги, в результате которого в портфеле активов Компании возникают долговые инструменты. Кредитный риск также существует в предоставлении забалансовых финансовых обязательств, таких как обязательств кредитного характера. Управление и контроль над кредитным риском централизованно в Компании и отчёт об управлении риском регулярно предоставляется Правлением Совету директоров.

27.2 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 Компании 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

2023

Внутренний рейтинг	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	96,785	-	-	96,785
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	96,785	-	-	96,785
Резерв под обесценение	(37)	-	-	(37)
Чистая балансовая стоимость	96,748	-	-	96,748

Внутренний рейтинг	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<i>Средства в банках</i>				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	23,129	-	-	23,129
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	23,129	-	-	23,129
Резерв под обесценение	(144)	-	-	(144)
Чистая балансовая стоимость	22,985	-	-	22,985
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	1,132,658	-	-	1,132,658
Низкий	-	18,336	-	18,336
Неработающие	-	-	34,292	34,292
Валовая балансовая стоимость	1,132,658	18,336	34,292	1,185,286
Резерв под обесценение	(382)	(3,065)	(13,004)	(16,451)
Чистая балансовая стоимость	1,132,276	15,271	21,288	1,168,835
<i>Прочие финансовые активы</i>				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	5,605	-	-	5,605
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	3,486	3,486
Валовая балансовая стоимость	5,605	-	3,486	9,091
Резерв под обесценение	(69)	-	(3,486)	(3,555)
Чистая балансовая стоимость	5,536	-	-	5,536
<i>Кредитные обязательства</i>				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	27,681	-	-	27,681
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
	27,681	-	-	27,681
Резерв под обесценение по кредитным обязательствам	(513)	-	-	(513)

Внутренний рейтинг	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	61,297	-	-	61,297
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	61,297	-	-	61,297
Резерв под обесценение	(25)	-	-	(25)
Чистая балансовая стоимость	61,272	-	-	61,272
<i>Средства в банках</i>				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	20,117	-	-	20,117
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	20,117	-	-	20,117
Резерв под обесценение	(232)	-	-	(232)
Чистая балансовая стоимость	19,885	-	-	19,885
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	471,396	-	-	471,396
Низкий	-	6,931	-	6,931
Неработающие	-	-	23,919	23,919
Валовая балансовая стоимость	471,396	6,931	23,919	502,246
Резерв под обесценение	(115)	(640)	(9,270)	(10,025)
Чистая балансовая стоимость	471,281	6,291	14,649	492,221
<i>Прочие финансовые активы</i>				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	7,465	-	-	7,465
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	3,280	3,280
Валовая балансовая стоимость	7,465	-	3,280	10,745
Резерв под обесценение	(42)	-	(3,280)	(3,322)
Чистая балансовая стоимость	7,423	-	-	7,423
<i>Кредитные обязательства</i>				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	29,096	-	-	29,096
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
	29,096	-	-	29,096
Резерв под обесценение по кредитным обязательствам	(45)	-	-	(45)

27.3 Оценка обесценения

Ниже раскрыта информация о подходе Компании 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 Компанией факта неисполнения или неполного исполнения контрагентом своих финансовых обязательств.

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

Расчёт ожидаемых кредитных убытков на портфельной основе

Кредиты, которые не были оценены на индивидуальной основе, должны быть отнесены к группам кредитного портфеля с однородными сегментами и с аналогичными характеристиками кредитного риска. Учитывая основные направления кредитной деятельности, в Компании созданы следующие сегменты кредитного портфеля:

- Кредиты на развитие малого и среднего бизнеса (по отраслям),
- Розничные кредиты (по продуктам).

В связи с тем, что основными клиентами Компании являются физические лица, в том числе занимающиеся предпринимательской деятельностью, PD присваивается в соответствии с матричным миграционным анализом по группам кредитного портфеля. Компания разделяет кредиты на развитие малого и среднего бизнеса по группам с однородными характеристиками кредитного риска в зависимости от отрасли занятости клиента на:

- Торговля и услуги,
- Сельское хозяйство,
- Прочие

Компания разделяет розничные кредиты по группам с однородными характеристиками кредитного риска в зависимости от кредитных продуктов на:

- Потребительские кредиты,
- Кредиты по продукту «ТЕЗАКЧА».

Для расчёта PD применяется матричный миграционный анализ для каждой вышеуказанной группы кредитного портфеля. Промежуток времени, используемый для расчёта исторического PD по миграционному анализу, составляет 1 год. Учитывая средний срок кредитования 18 месяцев для расчёта среднестатистического показателя PD Компания составляет миграционный анализ и рассчитывает исторический PD за последние 8 лет. В случае если по группам кредитного портфеля, не имеется достаточного периода для расчёта исторического дефолта, к PD рассчитанному по методологии миграционного анализа суммируется PD рассчитанный на основе винтажного анализа для данной группы кредитного портфеля. Итоговый PD по группам кредитного портфеля и категориям риска корректируется с учётом влияний фактических и прогнозных макроэкономических показателей по уровню инфляции и уровню безработицы в Кыргызской Республике и статистических показателей НБ КР по уровню просроченной задолженности в целом по банковской системе Кыргызской Республики. При этом, для расчёта базового сценария применяются прогнозные макроэкономические показатели с учётом пессимистических и оптимистических сценариев. Расчёт ОКУ с учётом корректировок на макроэкономические показатели и статистических данных по банковской системе производится с использованием различных общепризнанных статистических, математических и эконометрических методов в виде регрессионного анализа.

Для расчёта LGD, Компания производит расчёт доли восстановления просроченных кредитов (далее RR) в разрезе категорий рисков и групп кредитного портфеля. Для расчёта RR применяется статистический анализ в виде уровня (процента) возврата просроченных кредитов в течение последующих периодов для каждой категории риска по вышеуказанным группам кредитного портфеля. В случае если просроченная задолженность возвращена в период более 1 года, то для расчёта статистического показателя RR используется чистая приведённая стоимость возврата, дисконтированная по эффективной ставке процента по кредитному договору.

Промежуток времени, используемый для расчёта исторических показателей RR, составляет 1 год. Также для расчёта среднестатистического показателя PD, Компания использует среднестатистический показатель вероятности по данным возврата просроченных кредитов за последние 8 лет.

Расчёт ожидаемых кредитных убытков на индивидуальной основе

Для финансовых активов, оцениваемых на индивидуальной основе, применяется модель дисконтированных денежных потоков. Ожидаемые дисконтированные будущие денежные потоки представляют сумму возврата (взыскания), которая определяется как чистая приведённая стоимость будущих денежных потоков. Для расчёта чистой приведённой стоимости будущих денежных потоков (либо от ожидаемых от погашения клиентом, либо от реализации залога) используется эффективная процентная ставка. При этом по кредитам, выданным клиентам, используется процентная ставка по кредитному договору, а для дебиторской задолженности рыночная процентная ставка.

Прогнозный расчёт будущих денежных потоков Компании производится следующим образом:

- по клиентам, с преобладающей перспективой погашения задолженности (в том числе после успешной реструктуризации): будущие денежные потоки принимаются по установленным договорным условиям (графикам погашений);
- по клиентам, по которым отсутствует или имеются сомнения по погашению задолженности: будущие денежные потоки оцениваются с помощью поступления денежных средств от реализации залогов, с учётом ожидаемых сроков и затрат, необходимых для реализации залога

По клиентам, имеющим параллельные кредиты, Компания применяет единый подход к оценке ОКУ с учётом максимальной категории присвоенного кредитного риска. Сумма ОКУ, необходимая для корректировки оценочного резерва под убытки по состоянию на отчётную дату признаётся в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупной доходе в виде дохода при восстановлении или убытка при создании оценочного резерва.

28.1.1 Концентрация риска

Географические сегменты

Все финансовые активы Компании по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. по географическому сегменту находятся в Кыргызской Республике. Финансовые активы классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента.

28.1.2 Залоги и прочее обеспечение кредита

Размер и вид необходимого обеспечения зависит от оценки кредитного риска контрагента. Существуют руководящие указания, касающиеся приемлемости и оценки каждого вида обеспечения. Основными типами обеспечения для кредитов и авансов являются:

- Недвижимое имущество;
- Движимое имущество;
- Комбинированные залого;
- Поручительство;
- Прочее.

Долгосрочное финансирование и кредиты юридическим лицам в основном имеют обеспечение; возобновляемые кредитные линии частным лицам обычно не имеют обеспечения. В дополнение, для уменьшения кредитных потерь Компания привлекает дополнительное обеспечение, в случае если замечены какие-либо признаки обесценения кредитов и авансов, выданных клиентам.

Обеспечение для финансовых активов, кроме кредитов и авансов, определяется природой инструмента. При выдаче кредитов и предоплаты другим финансовым институтам обеспечение обычно не требуется. Долговые инструменты, облигации и прочие ценные бумаги в основном не имеют обеспечения.

Ниже представлен анализ кредитного портфеля по заложенным средствам:

В тысячах кыргызских сом	2023	2022
Кредиты, обеспеченные недвижимым имуществом	477,385	162,997
Кредиты, обеспеченные поручительством	277,948	122,163
Необеспеченные кредиты	261,340	165,999
Кредиты, обеспеченные движимым имуществом	126,773	24,948
Кредиты, обеспеченные комбинированными залогами	41,840	26,139
Итого кредитов и авансов клиентам (без вычета резерва под обесценение кредитов)	<u>1,185,286</u>	<u>502,246</u>

Суммы, представленные в приведённой выше таблице, представляют собой стоимость кредитов и не обязательно представляют собой справедливую стоимость залогов. Оценки рыночной стоимости залогов основаны на оценке залога на дату предоставления займов. Как правило, они не обновляются, если кредиты не оцениваются как индивидуально обесцененные.

28.2 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 Компании 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 2023 года и на 31 декабря 2022 года Компания не имела финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой.

Валютный риск

Валютный риск — это риск изменения стоимости финансовых активов в результате изменений валютных ставок. Совет Директоров устанавливает методы управления валютным риском.

На 31 декабря 2023 года Компания не была подвержена валютному риску, так как все финансовые активы и обязательства Компании были представлены в кыргызских сомах:

В тысячах кыргызских сом	Кыргызский Сом	Свободно конвертируемая валюта	Неконвер- тируемая валюта	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	96,748	-	-	96,748
Средства в банках	22,985	-	-	22,985
Кредиты и авансы клиентам	1,168,835	-	-	1,168,835
Прочие финансовые активы	5,536	-	-	5,536
	<u>1,294,104</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,294,104</u>

В тысячах кыргызских сом

	Кыргызский Сом	Свободно конвертируемая валюта	Неконвер- тируемая валюта	Итого
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заёмные средства	635,525	-	-	635,525
Выпущенные долговые ценные бумаги	202,239	-	-	202,239
Прочие финансовые обязательства	11,497	-	-	11,497
	849,261	-	-	849,261
Общий эффект от производных финансовых инструментов	-	-	-	-
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2023	444,843	-	-	444,843

Ниже представлена информация о валютах, которым Компания подвержена на 31 декабря 2022 года в отношении своих монетарных активов и обязательств, не предназначенных для торговли и позиция Компании в отношении валютного риска:

В тысячах кыргызских сом

	Кыргызский Сом	Свободно конвертируемая валюта	Неконвер- тируемая валюта	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	61,272	-	-	61,272
Средства в банках	19,885	-	-	19,885
Кредиты и авансы клиентам	492,221	-	-	492,221
Прочие финансовые активы	7,423	-	-	7,423
	580,801	-	-	580,801
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заёмные средства	132,896	-	-	132,896
Выпущенные долговые ценные бумаги	66,104	-	-	66,104
Прочие финансовые обязательства	4,130	-	-	4,130
	203,130	-	-	203,130
Общий эффект от производных финансовых инструментов	-	-	-	-
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2022	377,671	-	-	377,671

Свободно конвертируемая валюта представляет собой доллары США.

28.3 Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что Компания столкнётся 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.

Компания 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 Компании.

Управление ликвидностью Компании 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.

Показатели на 31 декабря	Неаудировано	
	2023	2022
Норматив ликвидности	187.88%	307.82%

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения.

Приведённая ниже таблица показывает распределение обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года по контрактным не дисконтированным денежным потокам. См. **Примечание 26** 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

	2023					Итого
	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	
НЕПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заёмные средства	21,614	21,573	155,471	604,560	-	803,218
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,798	2,640	34,077	252,158	-	291,673
Прочие обязательства	4,238	423	1,864	8,517	849	15,891
Итого недисконтированные финансовые обязательства	28,650	24,636	191,412	865,235	849	1,110,782

В тысячах кыргызских сом

	2022					Итого
	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	
НЕПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заёмные средства	6,787	8,789	52,311	106,972	-	174,859
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	39,249	3,590	33,160	75,999	151,998
Прочие обязательства	3,160	169	376	461	1,518	5,684
Итого недисконтированные финансовые обязательства	9,947	48,207	56,277	140,593	77,517	332,541

28.4 Операционный риск

Операционный риск — это риск прямых или косвенных потерь, происходящих по различным причинам, связанных с участием Компании с финансовыми инструментами, в том числе процессы, персонал, технологии и инфраструктуру, а также от внешних факторов, с исключением кредитных, рыночных рисков и рисков ликвидности, таких как связанные с законодательными и нормативными требованиями и общепринятыми стандартами корпоративного поведения. Целью Компании является управление операционными рисками так чтобы сбалансировать избежание финансовых потерь и ущерба для репутации Компании с общей финансовой эффективностью.

Основную ответственность за разработку и осуществление контроля операционного риска несёт Руководство Компании. 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

Соответствие стандартам Компании поддерживается программой периодических обзоров со стороны внутреннего аудита. Результаты внутреннего аудита обсуждаются с руководством Компании, к которому они относятся, и представляются Совету директоров.

28.5 Климатические риски

В будущем Компания и клиенты Компании могут столкнуться со значительными климатическими рисками. Эти риски включают в себя угрозу финансовых потерь и неблагоприятные нефинансовые последствия, которые охватывают политические, экономические и экологические меры реагирования на изменение климата. Ключевые источники климатических рисков были определены как физические и переходные риски.

Физические риски возникают в результате острых погодных явлений, таких как ураганы, наводнения и лесные пожары, а также долгосрочных изменений в климатических моделях, таких как устойчивое повышение температуры, волны тепла, засухи, повышение уровня моря и прочие риски.

Риски переходного периода могут возникнуть в результате адаптации к экономике с нулевым балансом, например, изменений в законах и правилах, судебных разбирательств из-за неспособности смягчить или адаптироваться, а также изменений в предложении и спросе на определенные товары, продукты и услуги из-за изменений в поведении потребителей и спросе инвесторов.

Эти риски становятся объектом все более пристального внимания со стороны регулирующих органов, политики и общества как внутри страны, так и на международном уровне. Хотя некоторые физические риски можно предсказать, существуют значительные неопределенности относительно масштабов и сроков их проявления. Что касается рисков переходного периода, сохраняется неопределенность в отношении последствий предстоящих изменений в законодательстве и политике, изменений в потребительском спросе и цепочках поставок.

29 Адекватность капитала

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

С целью повышения эффективности деятельности банковской системы, укрепления способности противостоять потрясениям в различных экономических ситуациях, а также обеспечения более эффективных и доступных услуг финансирования, по постановлению Национального Банка Кыргызской Республики от 5 октября 2022 года № 2022-П-33/61-2-(НФКУ) «О минимальном размере уставного капитала небанковских финансово-кредитных организаций» установлены следующие требования:

- минимальный размер уставного капитала для вновь открываемых микрофинансовых компаний не привлекающих депозиты в размере не менее 300,000 тысяч сомов.

- для действующих микрофинансовых компаний не привлекающих депозиты в размере не менее 100,000 тысяч сомов в срок до 1 октября 2023 года.

30 Сегментная отчётность

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

31 События после отчётной даты

Совет директоров Компании 28 сентября 2023 года принял решение об открытии двух филиалов в г. Каракол и в г. Нарын Кыргызской Республики. По состоянию на дату выпуска данной финансовой отчетности указанные филиалы Компании были зарегистрированы Министерством Юстиции Кыргызской Республики. Открытие данных филиалов не оказывает финансового влияния на настоящую финансовую отчетность.