

Финансовая отчётность и отчёт независимых аудиторов

Открытое Акционерное Общество «Микрофинансовая компания «ИнвесКор СА»»

31 Декабря 2023 года



Содержание

Отчёт независимого аудитора	3
Отчёт о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе	8
Отчёт о финансовом положении	9
Отчёт об изменениях в капитале	10
Отчёт о движении денежных средств	11
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 «Инвекор СА»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Микрофинансовая Компания «Инвекор СА»» (далее - «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе "Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности" нашего заключения. Мы независимы по отношению к Банку в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Кыргызской Республике, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с данными 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 29.1** 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;
- 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 Давирбек Садиков.

Давирбек Садиков
Аудитор, руководитель проекта
Квалификационный сертификат аудитора.
Серия А №0168 от 06 ноября 2012 года



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

5 февраля 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 (Пересчитано)
Процентные и схожие доходы	6	197,248	91,559
Процентные и схожие расходы	6	(96,898)	(35,155)
Чистые процентные доходы		100,350	56,404
Комиссионные доходы		792	321
Комиссионные расходы		(312)	-
Чистые комиссионные доходы		480	321
Чистые доходы от торговой деятельности	7	(7,895)	(17,992)
Прочие доходы	8	1,927	1,612
Формирование резерва по кредитным убыткам	9	(10,540)	(3,647)
Формирование резерва по прочим операциям	19	(211)	(719)
Затраты на персонал	10	(33,962)	(20,121)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	17	(1,747)	(1,257)
Амортизация актива в виде право пользования	18	(2,463)	(1,570)
Прочие расходы	11	(14,198)	(5,878)
Прибыль до налогообложения		31,741	7,153
Расходы по налогу на прибыль	12	(3,148)	(992)
Прибыль за год		28,593	6,161
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход за год		28,593	6,161
Прибыль на акцию	13		
Базовая (в сомах)		231.8	61,6

Прилагаемые примечания на страницах 12 до 60 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Отчёт об изменениях в капитале

В тысячах кыргызских сом	Акционерный капитал	Нераспределённая прибыль	Итого
Остаток на 31 декабря 2021 года	59,000	23,200	82,200
Эффект пересмотра	-	(529)	(529)
Пересмотренный остаток на 31 декабря 2021 года	59,000	22,671	81,671
Операции с собственниками	-	-	-
Прибыль за год	-	6,161	6,161
Всего совокупный доход за год	-	6,161	6,161
Остаток на 31 декабря 2022 года	59,000	28,832	87,832
Выпуск акций (увеличение капитала)	41,344	-	41,344
Дивиденды акционерам	-	(29,307)	(29,307)
Операции с собственниками	41,344	(29,307)	12,037
Прибыль за год	-	28,593	28,593
Всего совокупный доход за год	-	28,593	28,593
Остаток на 31 декабря 2023 года	100,344	28,118	128,462

Прилагаемые примечания на страницах 12 до 60 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		
Проценты полученные	188,424	85,068
Проценты уплаченные	(117,461)	(47,172)
Чистые оттоки от операционных доходов и расходов	(19,394)	(33)
Налог на прибыль	(1,073)	(425)
Приток/отток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	50,496	37,438
<i>Изменение операционных активов</i>		
Чистый прирост/отток по кредитам клиентам	191,986	(119,232)
Чистый отток по прочим активам за вычетом прочих обязательств	(790,194)	(187,698)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности	(547,712)	(269,492)
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(919)	(1,943)
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности	(919)	(1,943)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Увеличение капитала	12,036	-
Получение займов и кредитов	1,043,000	1,138,962
Платежи по займам и кредитам	(507,308)	(861,112)
Выпущенные долговые ценные бумаги	15,840	-
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	563,568	277,850
Влияние изменения валютных курсов	(126)	(54)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	14,811	6,361
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	10,332	3,971
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Прим. 14)	25,143	10,332

Прилагаемые примечания на страницах 12 до 60 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчётности.

Примечания к финансовой отчётности

1 Основная деятельность

Компания создана по решению единственного участника № 2/2020 от 21 мая 2020 года о реорганизации Общества с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Золотой Стандарт» путем преобразования в Открытое акционерное общество «Микрофинансовая компания «Инвекор СА»».

Открытое акционерное общество «Микрофинансовая компания Инвекор СА» является правопреемником Общества с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Золотой Стандарт» по всем его правам и обязательствам в отношении всех его кредиторов и должников, включая обязательства, оспариваемые сторонами.

Общество с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Золотой стандарт» прошла первичную регистрацию 23 января 2004 года.

28 сентября 2023 года Компания поршля перерегистрацию в Министерстве юстиции Кыргызской Республики (Регистрационный номер 50642-3301-ОАО).

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

Компания также может осуществлять консультационные и информационные услуги, связанные с предоставлением услуг по микрокредитованию, а также осуществлять любые иные виды деятельности, не запрещенные законодательством Кыргызской Республики.

Головной офис Компании находится по адресу: Кыргызская Республика, г. Бишкек, ул. Коенкозова, д. 75, офис 3.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания имеет 4 представительства, осуществляющие свою деятельность на территории Кыргызской Республики (2022: 4).

Количество сотрудников на 31 декабря 2023 года составляет 41 человек (2022: 33 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. Власти подтвердили приверженность надлежащему управлению, включая усилия по борьбе с коррупцией, а также прозрачности и подотчетности в рамках своей деятельности.

Продолжающаяся с февраля 2023 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.

Компания подготавливает отчёты для нормативных целей в соответствии с требованиями законодательства Кыргызской Республики. Данная финансовая отчётность подготовлена на основе учётных записей Компании, с учётом корректировок и реклассификаций, необходимых для приведения их в соответствии с МСФО.

3.2 Пересмотр финансовой отчетности

Финансовая отчетность, включая сопоставимую информацию прошлых лет, представлена так, как если бы корректировка была произведена в том периоде, когда она была необходима. Таким образом, скорректированная сумма по каждому представленному периоду относится к финансовой информации данного года. Сумма корректировки, относящаяся к периодам, предшествующим сопоставимой информации финансовой отчетности, корректируется в самом раннем из представленных периодов.

Отчет о финансовом положении

В тысячах кыргызских сом

	На 31 декабря 2022 года	Эффект	На 31 декабря 2022 года (пересмотрено)
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	10,155	151	10,306
Кредиты и авансы клиентам	427,094	(832)	426,262
Производные финансовые активы	12,730	(71)	12,659
Права пользования актива	12,573	(9,154)	3,419
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	2,808	(651)	2,157
Отложенные налоговые активы	784	(716)	68
Прочие активы	2,436	(16)	2,420
Итого активы	468,580	(11,289)	457,291
Обязательства			
Кредиты от банков	60,315	734	61,049
Займы от финансово-кредитных учреждений	298,930	4,242	303,172
Обязательства по налогу на прибыль	592	6	598
Обязательства по аренде	13,564	(8,081)	5,483
Прочие обязательства	9,096	(5,047)	4,049
Итого обязательства	382,497	(8,146)	374,351
Капитал			
Нераспределенная прибыль	31,975	(3,143)	28,832

Отчет о прибыли и убытки и о прочем совокупном доходе

В тысячах кыргызских сом

	На 31 декабря 2022 года	Эффект	На 31 декабря 2022 года (пересмотрено)
Процентные расходы	(46,896)	11,741	(35,155)
Чистые доходы от торговой деятельности	-	(17,992)	(17,992)
Прочие доходы	2,793	(1,181)	1,612
Формирование резерва по ожидаемым кредитным убыткам	(5,290)	1,643	(3,647)
Формирование резерва под обесценение прочей собственности	(245)	(474)	(719)
Расходы на содержание персонала	-	(20,121)	(20,121)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	-	(1,257)	(1,257)
Амортизация актива в форме права пользования	-	(1,570)	(1,570)
Прочие расходы	(33,248)	27,370	(5,878)
Расходы по налогу на прибыль	(217)	(775)	(992)
Прибыль за год	8,777	(2,616)	6,161

3.3 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.

3.4 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.

3.5 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).

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

На дату утверждения данной финансовой отчётности, 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 отчётность 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 отчётности и последовательно применяемые в предыдущие годы.

4.3 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 4.6.6.**

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.

4.4 Переоценка иностранной валюты

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

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

акционерный капитал, в отношении которых был сделан выбор для представления последующих изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, включены в резерв справедливой стоимости в капитале.

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

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

31 декабря 2023 года 31 декабря 2022 года

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

4.5 Налогообложение

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

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

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

Активы по отложенному налогу отражаются в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, в счёт которой могут быть использованы временные различия. 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.

4.6 Финансовые инструменты

4.6.1 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.

4.6.2 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 оцениваемых 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.

4.6.3 Выбытие

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива по истечении срока действия договорных прав на денежные потоки от финансового актива (**см. Примечание 4.6.4**) 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.

4.6.4 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 4.6.3**), 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 4.6.6**), 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.

4.6.5 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.

4.6.6 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 32.1**.

Исходя из вышеизложенного, Компания группирует свои финансовые инструменты по стадиям 1, 2, 3 и ПСКО (приобретённые и созданные активы, являющиеся кредитно-обесценёнными 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 обесценёнными. Компания признает резерв для ОКУВС
- ПСКО. Приобретённый или созданный кредитно-обесценённый 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 ставке 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 32.1.2.**

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 4.6.4**) 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 вычет из валовой балансовой стоимости активов
- долговые инструменты, оцениваемые по ССЧПСД: в отчёте о финансовом положении резерв по убыткам, не признается, поскольку балансовая стоимость этих активов равна их справедливой стоимости. Тем не менее, резерв на покрытие убытков раскрывается и отражается в резерве справедливой стоимости
- кредитные обязательства: как правило, в качестве резерва;
 - При оценке ОКУВС для обязательства кредитного характера 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 вычет из общей балансовой стоимости использованного компонента. Любое превышение убытков от обесценения над общей суммой использованного компонента представляется как резерв.

Выбытие

Суды 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.

4.7 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.

4.8 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.

4.9 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 признаётся, 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.

4.10 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.

4.11 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 (%)
Благоустройство в арендованную собственность	5	20%
Мебель и оборудование	5	20%
Компьютерное оборудование	5	20%

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

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

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

4.12 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 10 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.

4.13 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.

4.14 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 признаётся, 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.

4.15 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.

4.16 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.

4.17 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.

4.18 Капитал

Акционерный капитал

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

Нераспределённая прибыль

Включает нераспределённую прибыль текущего и предыдущих периодов.

Дивиденды

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

5 Критические допущения и оценочные значения

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

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

5.1 Суждения

Классификация финансовых активов

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 4.6.2**).

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 29**).

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 32.1.2**), а также основные допущения, использованные при оценке возмещаемых денежных потоков (см. **примечание 4.6.6**).

Налогообложение

Кыргызское законодательство подвержено различным интерпретациям. Смотри **примечание 27**.

6 Процентные и схожие доходы и расходы

В тысячах кыргызских сом	2023	2022
Процентные доходы по кредитам выданным клиентам	197,248	91,559
Итого процентные и схожие доходы	197,248	91,559

Процентные расходы по полученным кредитам и займам	91,723	30,025
Процентные расходы по аренде	4,760	5,130
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	415	-
Итого процентные и схожие расходы	96,898	35,155

7 Чистые доходы от торговой деятельности

В тысячах кыргызских сом	2023	2022
Изменения справедливой стоимости активов, предназначенных для торговли	(7,715)	(17,639)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	(180)	(353)
Итого чистые доходы от торговой деятельности	(7,895)	(17,992)

8 Прочие доходы

В тысячах кыргызских сом	2023	2022
Доходы от штрафов и пеней	1,788	623
Доходы от продажи залогового имущества	104	-
Доходы от модификации договоров аренды	23	191
Доходы от переоценки иностранной валюты	-	798
Прочее	12	-
Итого прочие доходы	1,927	1,612

9 Формирование резерва по кредитным убыткам

В тысячах кыргызских сом	Прим	2023			
		Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	14	63	-	-	63
Кредиты и авансы клиентам	16	486	286	9,705	10,477
Итого формирование резерва по кредитным убыткам		549	286	9,705	10,540

		2022			
В тысячах кыргызских сом	Прим	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	14	(4)	-	-	(4)
Кредиты и авансы клиентам	16	10	993	2,648	3,651
Итого формирование резерва по кредитным убыткам		<u>6</u>	<u>993</u>	<u>2,648</u>	<u>3,647</u>

10 Затраты на персонал

В тысячах кыргызских сом	2023	2022
Затраты на персонал	28,966	17,265
Налоги и прочие платежи по заработной плате	4,996	2,856
Итого затраты на персонал	<u>33,962</u>	<u>20,121</u>

11 Прочие расходы

В тысячах кыргызских сом	2023	2022
Расходы от переоценки иностранной валюты	3,517	-
Расходы на консультационные услуги и аудит	1,912	686
Операционная аренда	1,620	1,620
Расходы на рекламу и публикации	1,176	523
Командировочные расходы	1,161	96
Представительские расходы	451	273
Расходы на услуги связи	399	248
Расходы на благотворительность	300	80
Расходы на канцелярские товары	279	168
Коммунальные расходы	181	201
Расходы на обслуживание и содержание основных средств	123	63
Расходы на обучение	80	41
Расходы на специализированные услуги	71	30
Расходы по обеспечению безопасности	53	45
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	20	6
Расходы, связанные с возвратом долга	11	14
Расходы на транспорт и горючее	-	68
Прочие расходы	2,844	1,716
Итого прочие расходы	<u>14,198</u>	<u>5,878</u>

12 Расходы по налогу на прибыль

В тысячах кыргызских сом	2023	2022
Расход по текущему налогу	3,841	1,022
Отложенный налог	(693)	(30)
Итого расход по налогу на прибыль	3,148	992

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	2023	Эффективная ставка налога (%)	2022	Эффективная ставка налога (%)
Прибыль до налогообложения	31,741		7,153	
Расход по налогу на прибыль по 10% ставке	3,174	10.0	715	10.0
Доходы/расходы, уменьшающие/увеличивающие налоговую базу	(26)	(0.1)	277	3.9
Расход по налогу на прибыль	3,148	9.9	992	13.9

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	6	9	9	-
Обязательства по аренде	548	(57)	491	491	-
Кредиты и авансы клиентам	(58)	576	518	518	-
Основные средства	(83)	68	(15)	-	(15)
Право пользования активом	(342)	100	(242)	-	(242)
Отложенный налоговый актив/(обязательство)	68	693	761	1,018	(257)

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	3	-	3	3	-
Обязательства по аренде	601	(53)	548	548	-
Кредиты и авансы клиентам	(42)	(16)	(58)	-	(58)
Основные средства	(45)	(38)	(83)	-	(83)
Право пользования активом	(479)	137	(342)	-	(342)
Отложенный налоговый актив/(обязательство)	<u>38</u>	<u>30</u>	<u>68</u>	<u>551</u>	<u>(483)</u>

13 Прибыль на акцию

	2023	2022
Прибыль за год (в тысячах сом)	28,593	6,161
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (штук)	123,358	100,000
Базовая прибыль на акцию (сом)	<u>231.8</u>	<u>61.6</u>

14 Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах кыргызских сом	2023	2022
Денежные средства в кассе	-	2,871
Средства на текущих счетах в банках	25,143	7,461
	25,143	10,332
Вычет резерва под обесценение	(89)	(26)
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>25,054</u>	<u>10,306</u>

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

В тысячах кыргызских сом	2023	2022
	Стадия 1	Стадия 1
Денежные средства и их эквиваленты		
Резерв под ОКУ на 01 января	26	30
Чистый пересчет резерва	63	(4)
Остаток на 31 декабря	<u>89</u>	<u>26</u>

На 31 декабря 2023 года корреспондентские счета в других финансовых организациях суммой 24,333 тысяч сом (2022: 7,004 тысяч сом) или 97% (2022: 94%) находились в 4 банках.

15 Производные финансовые инструменты

Валютные и процентные свопы являются обязательством для обмена одного комплекта денежных средств другими. Свопы приводят к экономическому обмену валюты и процентных ставок (например,

фиксированная ставка для плавающей ставки) или сочетание всего этого (то есть, валютно-процентные свопы). Кредитный риск Компании представляет потенциальную стоимость для замены своп контрактов, если контрагенты не выполняют свои обязательства.

Совокупная договорная или условная сумма производных финансовых инструментов в наличии, это степень, в которой инструменты являются благоприятными или неблагоприятными, и, следовательно, совокупная справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств, может время от времени значительно изменяться.

По состоянию на 31 декабря 2023г. в Компании отсутствовали производные финансовые инструменты. А Справедливая стоимость производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2022 года, изложена ниже.

В тысячах кыргызских сом	2022		
	Номинальная стоимость	Справедливая стоимость активов	Справедливая стоимость обязательств
Производные инструменты, предназначенные для торговли			
Валютно-процентные свопы	85,680	12,659	-
Итого производные инструменты	85,680	12,659	-

16 Кредиты и авансы клиентам

В тысячах кыргызских сом	2023	2022
Кредиты выданные клиентам	825,738	434,779
Вычет резерва под обесценение	(15,688)	(8,517)
Итого кредиты и авансы клиентам	810,050	426,262

На 31 декабря 2023 года номинальная процентная ставка по кредитам и авансам клиентам составляет от 20.4% до 45.9% (2022: от 20.4% до 45.9%).

На 31 декабря 2023 года, риск концентрации кредитного портфеля Компании представлен концентрацией кредитов суммой в 27,661 тысяч сом, от 10 крупнейших заёмщиков и связанных с ними сторон, либо 3.35% от общего кредитного портфеля (2021: 21,370 тысяч сом, либо 4.92% от общего кредитного портфеля).

Анализ изменений в ОКУ по кредитам и авансам клиентам представлен следующим образом:

В тысячах кыргызских сом	2023			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Кредиты выданные клиентам				
Резерв под ОКУ на 01 января	212	996	7,309	8,517
Перенос в Стадию 1	1,119	(211)	(908)	-
Перенос в Стадию 2	(6)	6	-	-
Перенос в Стадию 3	(26)	(223)	249	-
Чистый пересчёт резерва	486	286	9,705	10,477
Восстановление	-	-	1,743	1,743
Списание в течение года	(1,316)	(170)	(3,563)	(5,049)
Остаток на 31 декабря	469	684	14,535	15,688

В тысячах кыргызских сом	2022			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Кредиты выданные клиентам				
Резерв под ОКУ на 01 января	227	5	2,164	2,396
Перенос в Стадию 1	3	-	(3)	-
Перенос в Стадию 2	(1)	1	-	-
Перенос в Стадию 3	(6)	(3)	9	-
Чистый пересчёт резерва	10	993	2,648	3,651
Восстановление	-	-	2,491	2,491
Списание в течение года	(21)	-	-	(21)
Остаток на 31 декабря	212	996	7,309	8,517

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 32.1.2**.

В тысячах кыргызских сом	2023			2022		
	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость
Услуги	669,694	(7,333)	662,361	268,012	(766)	267,246
Коммерция и торговля	83,154	(3,166)	79,988	87,292	(4,044)	83,248
Потребительские	57,744	(4,212)	53,532	62,078	(1,965)	60,113
Транспорт	7,463	(881)	6,582	13,404	(1,556)	11,848
Сельское хозяйство	6,298	(96)	6,202	2,902	(186)	2,716
Строительство	1,385	-	1,385	1,091	-	1,091
Итого	825,738	(15,688)	810,050	434,779	(8,517)	426,262

На 31 декабря 2023 года кредитный портфель с рыночной стоимостью 72,152 тысяч сом и кредитный портфель с рыночной стоимостью в 36,024 тысяч сом являются обеспечением по привлеченным кредитам от ЗАО «Банк Азии» (оценочная стоимость 36,076 тысяч сом и 36,026 тысяч сом соответственно).

На 31 декабря 2023 и 2022 годов оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам приблизительно равна балансовой стоимости. Смотри **Примечание 29**. Анализ сроков погашения кредитов и авансов клиентам раскрывается в **Примечании 31**. Анализ кредитного, валютного риска, а также рисков ликвидности и процентной ставки представлен в **Примечании 32**. Информация о связанных сторонах представлена в **Примечании 28**.

17 Основные средства и нематериальные активы

В тысячах кыргызских сом	Благоустройство арендованной собственности	Оборудование	Контроское оборудование	Мебель и принадлежности	Нематериальные активы	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ						
На 31 декабря 2021 г.	511	770	2,184	394	90	3,949
Поступления	105	743	1,110	178	953	3,089
Выбытия	-	-	(46)	-	-	(46)
На 31 декабря 2022 г.	616	1,513	3,248	572	1,043	6,992
Поступления	1,146	638	692	229	370	3,075
Выбытия	(80)	(131)	(74)	-	(48)	(333)
На 31 декабря 2023 г.	1,682	2,020	3,866	801	1,365	9,734
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ						
На 31 декабря 2021 г.	75	150	541	96	3	865
Амортизационные отчисления	120	259	596	99	183	1,257
Выбытия	-	-	(22)	-	-	(22)
На 31 декабря 2022 г.	195	409	1,115	195	186	2,100
Амортизационные отчисления	238	324	707	141	337	1,747
Выбытия	(56)	(5)	(19)	-	(48)	(128)
На 31 декабря 2023 г.	377	728	1,803	336	475	3,719
БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ						
На 31 декабря 2021 г.	436	620	1,643	298	87	3,084
На 31 декабря 2022 г.	421	1,104	2,133	377	857	4,892
На 31 декабря 2023 г.	1,305	1,292	2,063	465	890	6,015

Полностью амортизированные активы

На 31 декабря 2023 года первоначальная стоимость полностью амортизированных активов, включённых в состав основных средств, составляет 48 тысяч сом (2022: 67 тысячи сом).

Ограничения на основных средствах

На 31 декабря 2023 Компания не владела основными средствами, которые находились бы в залоги или иным образом были ограничены (2022: у Компании не было основных средств, выступавших в качестве обеспечения по какому-либо кредиту или имелись ограничения на них).

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 офисные помещения. За исключением краткосрочной аренды и аренды базовых активов с низкой стоимостью (см. **Примечание 11**), 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 18**. Обязательства по аренде представлены в отчёте о финансовом положении отдельной строкой, см. **Примечание 24**.

Средний срок аренды офисов составляет 2 года. В некоторых договорах аренды имеется возможность продлить аренду на дополнительный срок. Компании запрещено продавать или закладывать базовые арендованные активы в качестве обеспечения.

18 Аренда

Компания арендует офисные помещения. За исключением краткосрочной аренды и аренды базовых активов с низкой стоимостью, каждая аренда отражается в бухгалтерском балансе в качестве актива в форме права пользования и обязательства по аренде.

Все договора аренды предусматривают фиксированные арендные платежи.

Право пользования активами

В тысячах кыргызских сом

Здания и сооружения

ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ

На 31 декабря 2021 г.	5,973
Прирост	-
Модификация	11
На 31 декабря 2022 г.	5,984
Прирост	1,284
Модификация	(31)
На 31 декабря 2023 г.	7,237

НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ

На 31 декабря 2021 г.	1,180
Амортизационные отчисления	1,570
Модификация	(185)
На 31 декабря 2022 г.	2,565
Амортизационные отчисления	2,463
Корректировка	(213)
На 31 декабря 2023 г.	4,815

БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ

На 31 декабря 2022 г.	3,419
На 31 декабря 2023 г.	2,422

Обязательства по аренде

Обязательства по аренде представлены в отчете о финансовом положении в строке обязательства по аренде, см. Примечание 25.

Обязательства по аренде обеспечены соответствующими базовыми активами. Недисконтированный анализ сроков погашения обязательств по аренде по состоянию на 31 декабря 2023 года см. В примечании 32.3.

19 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

В тысячах кыргызских сом	2023	2022
Недвижимое имущество	2,876	2,876
Движимое имущество	845	-
	3,721	2,876
Вычет резерва под обесценение	(930)	(719)
Итого долгосрочные активы, предназначенные для продажи	2,791	2,157

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	719	-
Формирование резерва	211	719
Остаток резерва под обесценение на 31 декабря	930	719

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 отчетную дату произведена Руководством Компании на основании имеющейся информации на момент выпуска данной отчетности и в полной мере отражает вероятность потери активов Компанией.

20 Прочие активы

В тысячах кыргызских сом	2023	2022
Расходы будущих периодов	1,879	758
Предоплата по госпошлине	728	253
Предоплата	334	1,209
Прочие нефинансовые активы	549	200
Итого прочие активы	3,490	2,420

21 Кредиты от банков

В тысячах кыргызских сом	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Кредиты полученные от банков	145,688	60,315
Начисленные проценты	1,900	734
Итого кредиты полученные от банков	<u>147,588</u>	<u>61,049</u>

Кредиты от банков представлены следующим образом:

В тысячах кыргызских сом	<u>2023</u>					
	<u>Валюта</u>	<u>Процентная ставка</u>	<u>Дата договора</u>	<u>Дата погашения</u>	<u>Остаток основной суммы долга</u>	<u>Остаток не оплаченных процентов</u>
ЗАО «Банк Азии»	Сом	22	12.09.2022	12.09.2025	22,659	268
ЗАО «Банк Азии»	Сом	21	19.06.2023	19.06.2028	30,000	339
ОАО «ФинансКредитБанк»	Сом	17	04.02.2022	25.11.2024	1,945	10
ОАО «ФинансКредитБанк»	Сом	22	09.06.2022	09.06.2026	14,370	273
ОАО «ФинансКредитБанк»	Сом	22	13.06.2022	25.11.2024	710	5
ОАО «ФинансКредитБанк»	Сом	16	23.11.2021	25.11.2024	1,072	5
ОАО «ФинансКредитБанк»	Сом	16	30.11.2021	25.11.2024	1,423	7
ОАО «ФинансКредитБанк»	Сом	16	06.12.2021	25.11.2024	1,103	5
ОАО «ФинансКредитБанк»	Сом	22	11.07.2023	11.07.2028	33,113	627
ОАО «ФинансКредитБанк»	Сом	22	23.11.2021	25.11.2024	4,858	33
ОАО «ФинансКредитБанк»	Сом	22	14.04.2023	14.04.2028	2,855	19
ОАО «ФинансКредитБанк»	Сом	22	14.04.2023	14.04.2028	31,580	309
Итого кредиты от банков					<u>145,688</u>	<u>1,900</u>

В тысячах кыргызских сом	<u>2022</u>					
	<u>Валюта</u>	<u>Процентная ставка</u>	<u>Дата договора</u>	<u>Дата погашения</u>	<u>Остаток основной суммы долга</u>	<u>Остаток не оплаченных процентов</u>
ЗАО «Банк Азии»	Сом	22	12.09.2022	12.09.2025	30,000	337
ОАО «ФинансКредитБанк»	Сом	17	04.02.2022	25.11.2024	3,750	19
ОАО «ФинансКредитБанк»	Сом	22	09.06.2022	09.06.2026	18,256	335
ОАО «ФинансКредитБанк»	Сом	22	13.06.2022	25.11.2024	1,340	9
ОАО «ФинансКредитБанк»	Сом	16	23.11.2021	25.11.2024	2,075	10
ОАО «ФинансКредитБанк»	Сом	16	30.11.2021	25.11.2024	2,757	13
ОАО «ФинансКредитБанк»	Сом	16	06.12.2021	25.11.2024	2,137	11
Итого кредиты от банков					<u>60,315</u>	<u>734</u>

На 31 декабря 2023 года процентная ставка по кредитам от банков варьировалась от 16% до 22% (2022: от 16% до 22%).

В течение периода у Компании не было случаев невыполнения обязательств по выплате основной суммы долга, процентов, либо других нарушений (2022: нет).

22 Кредиты от финансово-кредитных учреждений

В тысячах кыргызских сом	2023	2022
Кредиты полученные от нерезидентов	410,294	220,740
Кредиты полученные от резидентов	133,684	82,432
Итого кредиты полученные от финансово-кредитных учреждений	543,978	303,172

Кредиты от финансово-кредитных учреждений представлены следующим образом:

В тысячах кыргызских сом	Валюта	Процентная ставка	Дата договора	Дата погашения	2023	
					Остаток основной суммы долга	Остаток не оплаченных процентов
Enabling Capital	Сом	19.25	13.10.2023	13.10.2025	44,460	1,878
Enabling Capital	Сом	19.25	13.11.2023	13.11.2025	44,660	1,146
АО Инвекор НБФО	Сом	18.00	12.12.2023	12.12.2026	89,157	680
АО Инвекор НБФО	Сом	19.00	09.09.2022	09.02.2025	81,397	1,656
АО Инвекор НБФО	Сом	19.00	03.08.2022	03.08.2025	24,864	694
АО Инвекор НБФО	Сом	19.00	22.11.2022	22.11.2025	25,324	479
АО Инвекор НБФО	Сом	18.00	27.01.2023	27.01.2026	34,449	1,019
АО Инвекор НБФО	Сом	18.00	24.05.2023	24.05.2026	21,880	373
АО Инвекор НБФО	Сом	18.00	13.06.2023	13.06.2026	35,143	1,034
ОсОО «МКК Фронттиэрс»	Сом	16.50	18.01.2022	10.01.2024	1,661	14
ОсОО «МКК Фронттиэрс»	Сом	23.00	29.07.2022	12.08.2024	13,333	163
ОсОО «МКК Фронттиэрс»	Сом	21.00	03.05.2023	11.05.2026	48,333	536
ОсОО «МКК Фронттиэрс»	Сом	23.00	12.12.2022	10.12.2024	20,004	243
ОсОО «МКК Фронттиэрс»	Сом	21.00	06.09.2023	10.09.2025	48,900	498
Итого кредиты от финансово-кредитных учреждений					533,365	10,413

В тысячах кыргызских сом	Валюта	Процентная ставка	Дата договора	Дата погашения	2022	
					Остаток основной суммы долга	Остаток не оплаченных процентов
АО Инвекор НБФО	Доллары	18.00	12.12.2023	12.12.2026	24,358	496
АО Инвекор НБФО	Доллары	7.00	19.02.2021	19.02.2024	85,680	643
АО Инвекор НБФО	Доллары	7.00	07.12.2021	07.12.2024	16,415	337
АО Инвекор НБФО	Доллары	19.00	09.09.2022	09.09.2025	9,826	200
АО Инвекор НБФО	Доллары	19.00	03.08.2022	03.08.2025	30,798	626
АО Инвекор НБФО	Доллары	19.00	22.11.2022	22.11.2025	24,864	694
АО Инвекор НБФО	Доллары	18.00	13.06.2023	13.06.2026	25,324	479
ОсОО «МКК Фронттиэрс»	Сом	16.50	18.01.2022	10.01.2024	21,665	179
ОсОО «МКК Фронттиэрс»	Сом	23.00	29.07.2022	12.08.2024	30,000	243
ОсОО «МКК Фронттиэрс»	Сом	23.00	12.12.2022	10.12.2024	30,000	345
Итого кредиты от финансово-кредитных учреждений					298,930	4,242

На 31 декабря 2023 года процентная ставка по займам от финансово-кредитных учреждений варьировалась от 16.5% до 23% (2022: от 16% до 22%).

В течение периода у Компании не было случаев невыполнения обязательств по выплате основной суммы долга, процентов, либо других нарушений (2022: нет).

23 Выпущенные долговые ценные бумаги

В тысячах кыргызских сом	2023	2022
Процентные облигации	15,619	-
Начисленные проценты	415	-
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	16,034	-

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания произвела выпуск процентных облигаций в количестве 75,000 штук. Номинальная стоимость одной облигации составляла 19 процентов. На 31 декабря 2023 года были размещены облигации первого выпуска в размере 15,619 штук.

Ниже представлена информация о выпущенных долговых ценных бумагах компании:

Дата эмиссии	Валюта	Номинальная стоимость	Количество выпуска	Количество размещенных облигаций	%	Срок погашения	Итого номинальная стоимость
10.10.2023	Сом	1000	75,000	15,619	19.0	10.10.2026	15,619

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

24 Обязательство по аренде

Компания имеет договора аренды на офисные помещения. За исключением краткосрочной аренды и аренды базовых активов с низкой стоимостью (см. **Примечание 11**), 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	5,483	6,013
Поступление	1,283	-
Переоценка/Модификация	(30)	12
Процентные расходы	4,760	5,130
Арендные платежи	(6,580)	(5,672)
Итого Обязательство по аренде на 31 декабря	4,916	5,483

Обязательства по аренде обеспечены соответствующими базовыми активами. Анализ недисконтированных сроков погашения обязательств по аренде по состоянию на 31 декабря 2023 года (см. **Примечание 32.3**).

25 Прочие обязательства

В тысячах кыргызских сом	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Кредиторская задолженность	1,920	126
Итого прочие финансовые обязательства	1,920	126
Прочие налоги и обязательные платежи к оплате	2,261	1,147
Резерв неиспользованных отпусков	905	220
Полученные предоплаты	334	300
Доходы будущих периодов	163	58
Резерв по прочим обязательствам	1,100	1,100
Прочие обязательства	1,490	1,098
Итого прочие нефинансовые обязательства	6,253	3,923
Итого прочие обязательства	<u>8,173</u>	<u>4,049</u>

Решением Свердловского районного суда от 27 августа 2013 года наложен арест на денежные средства находящиеся в кассе Компании на сумму в размере 1,100 тысяч сом. Компания признала прочие резервы согласно решению суда, однако на 31 декабря 2023 года Компания в целях сохранности активов денежные средства инкассировала в Банк в разрез решению суда.

26 Капитал

На 31 декабря 2023, зарегистрированный капитал Компании составляет 100,344 тысяч сом (2022г: 59,000 тысяч сом). Согласно уставу Компании, акционерный капитал состоит из 170,074 обыкновенных акций (2022г: 100,000 штук). Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 590 сом за акцию.

Ниже указано участие в акционерном капитале акционеров на 31 декабря 2023 и 2022 года:

В тысячах кыргызских сом	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Оплаченный капитал</u>	<u>% общего оплаченного капитала</u>	<u>Оплаченный капитал</u>	<u>% общего оплаченного капитала</u>
АО «Invescore NBFJ JSC»	73,851	73.6	41,300	70.0
Асанкунов Уланбек	22,077	22.0	14,750	25.0
Токтогулов Миррахим	4,416	4.4	2,950	5.0
	<u>100,344</u>	<u>100</u>	<u>59,000</u>	<u>100</u>

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

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.

27 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	2,058	-
Итого обязательств кредитного характера	2,058	-

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.

28 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 АО «Invescore NBFJ JSC», владеющая в совокупности 73.6% 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	-	2,592	-	63
Увеличение в течение года	-	6,699	-	4,038
Уменьшение течение года	-	(4,494)	-	(1,509)
Остаток на 31 декабря	-	4,797	-	2,592
<i>Заёмные средства</i>				
Остаток на 1 января	220,739	-	121,195	-
Увеличение в течение года	137,888	-	118,504	-
Уменьшение течение года	(40,478)	-	(18,960)	-
Остаток на 31 декабря	318,149	-	220,739	-

Отчёт о прибылях или убытках и о прочем совокупном доходе

Процентный доход по кредитам	-	813	-	303
Процентные расходы по займам и облигациям	42,692	-	16,102	-

Вознаграждения руководящему персоналу состоит из:

В тысячах кыргызских сом	2023	2022
Зарплата и премии	10,779	7,522
Отчисления в социальный фонд	1,859	1,298
Итого вознаграждения руководящему персоналу	12,638	8,820

Операции со связанными сторонами были произведены на рыночных условиях.

29 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).

29.1 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	-	25,054	-	25,054	25,054
Кредиты и авансы клиентам	-	810,050	-	810,050	810,050
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиты от банков	-	147,588	-	147,588	147,588
Займы от финансово-кредитных учреждений	-	543,978	-	543,978	543,978
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	16,034	-	16,034	16,034
Обязательства по аренде	-	4,916	-	4,916	4,916
Прочие финансовые обязательства	-	1,920	-	1,920	1,920

В тысячах кыргызских сом

На 31 декабря 2022

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	10,306	-	10,306	10,306
Кредиты и авансы клиентам	-	426,262	-	426,262	426,262
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиты от банков	-	61,049	-	61,049	61,049
Займы от финансово-кредитных учреждений	-	303,172	-	303,172	303,172
Обязательства по аренде	-	5,483	-	5,483	5,483
Прочие финансовые обязательства	-	126	-	126	126

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 20.4% до 45.9% ежегодно (2022 г.: 20.4% до 45.9% 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.

30 Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств

В течении 2022 года Компанией были проведены операции с финансовыми инструментами, которые могут быть представлены в чистой сумме в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачёт отражённых сумм, а также намерение либо произвести взаимозачёт, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

В нижеприведённой таблице представлены финансовые активы и финансовые обязательства которые взаимозачитываются в отчёте о финансовом положении или подлежат взаимозачёту согласно вступившего в законную силу генеральному соглашению о взаимозачёте или аналогичных соглашений, которые охватывают схожие финансовые инструменты, независимо от того, взаимозачитываются ли они в отчёте о финансовом положении.

В тысячах кыргызских сом

На 31 декабря 2022

Суммы, взаимозачёт которых был произведён

	Валовая сумма активов	Валовая сумма обязательств	Чистая сумма, отражённая
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			
Производные финансовые активы	85,680	73,021	12,659

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Компании не было финансовых активов и финансовых обязательств в отчёте о финансовом положении, которые были представлены в чистой сумме или были зачтены в связи с наличием генеральных соглашений о взаимозачёте или аналогичных соглашений.

31 Анализ активов и обязательств по срокам погашения

Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств в соответствии с ожидаемыми сроками их погашения. **Примечание 32.3** 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	25,054	-	-	25,054	-	-	-	25,054
Кредиты выданные клиентам	21,135	2,615	57,231	80,981	729,069	-	729,069	810,050
	46,189	2,615	57,231	106,035	729,069	-	729,069	835,104
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Кредиты от банков	5,722	7,885	37,343	50,950	96,638	-	96,638	147,588
Займы от финансово-кредитных учреждений	17,074	10,001	63,343	90,418	453,560	-	453,560	543,978
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	-	16,034	-	16,034	16,034
Обязательства по аренде	161	360	2,495	3,016	1,900	-	1,900	4,916
Прочие финансовые обязательства	1,920	-	-	1,920	-	-	-	1,920
	24,877	18,246	103,181	146,304	568,132	-	568,132	714,436
Чистый разрыв ликвидности	<u>21,312</u>	<u>(15,631)</u>	<u>(45,950)</u>	<u>(40,269)</u>	<u>160,937</u>	<u>-</u>	<u>160,937</u>	<u>120,668</u>
Совокупный разрыв ликвидности	<u>21,312</u>	<u>5,681</u>	<u>(40,269)</u>		<u>120,668</u>	<u>-</u>		

	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	10,306	-	-	10,306	-	-	-	10,306
Производные финансовые актива	8,773	3,886	-	12,659	-	-	-	12,659
Кредиты и авансы клиентам	12,183	1,544	40,153	53,880	372,382	-	372,382	426,262
	31,262	5,430	40,153	76,845	372,382	-	372,382	449,227
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Кредиты от банков	1,464	1,526	14,777	17,767	43,282	-	43,282	61,049
Займы от финансово-кредитных учреждений	5,909	5,001	39,999	50,909	252,263	-	252,263	303,172
Обязательства по аренде	78	144	825	1,047	4,436	-	4,436	5,483
Прочие финансовые обязательства	126	-	-	126	-	-	-	126
	7,577	6,671	55,601	69,849	299,981	-	299,981	369,830
Чистый разрыв ликвидности	23,685	(1,241)	(15,448)	6,996	72,401	-	72,401	79,397
Совокупный разрыв ликвидности	23,685	22,444	6,996		79,397	79,397		

32 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 Аудиторскому комитету.

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.

32.1 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 централизовано в Компании и отчёт об управлении риском регулярно предоставляется Правлением Совету директоров.

32.1.1 Анализ кредитного качества

В следующей таблице приведён анализ подверженности кредитному риску финансовых инструментов, по которым признается ОКУ. Валовая балансовая стоимость финансовых активов, представленная ниже, также отражает максимальный уровень кредитного риска 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	25,143	-	-	25,143
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	25,143	-	-	25,143
Резерв под обесценение	(89)	-	-	(89)
Чистая балансовая стоимость	25,054	-	-	25,054
<i>Кредиты выданные клиентам</i>				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	781,486	-	-	781,486
Низкий	-	13,409	-	13,409
Неработающие	-	-	30,843	30,843
Валовая балансовая стоимость	781,486	13,409	30,843	825,738
Резерв под обесценение	(469)	(684)	(14,535)	(15,688)
Чистая балансовая стоимость	781,017	12,725	16,308	810,050

Внутренний рейтинг	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>				
Высокий	2,871	-	-	2,871
Стандарт	7,461	-	-	7,461
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	10,332	-	-	10,332
Резерв под обесценение	(26)	-	-	(26)
Чистая балансовая стоимость	10,306	-	-	10,306
<i>Кредиты выданные клиентам</i>				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	404,023	-	-	404,023
Низкий	-	15,129	-	15,129
Неработающие	-	-	15,627	15,627
Валовая балансовая стоимость	404,023	15,129	15,627	434,779
Резерв под обесценение	(212)	(996)	(7,309)	(8,517)
Чистая балансовая стоимость	403,811	14,133	8,318	426,262

32.1.2 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 4.6.6**).

Определение дефолта

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

Дефолт наступает не позже, чем когда финансовый актив просрочен на 90 дней, за исключением случаев, когда Компания располагает обоснованной и подтверждаемой информацией, демонстрирующей, что использование критерия дефолта, предусматривающего большую задержку платежа, является более уместным для определенного финансового инструмента.

Значительное увеличение кредитного риска

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

Качественные критерии – Компания располагает достаточными основаниями полагать, что контрагент маловероятно исполнит требования Компании в полном объеме без применения таких мер, как реализация обеспечения (при его наличии).

Количественный критерий – Контрагент имеет непогашенную просроченную задолженность перед Компанией длительностью более 90 календарных дней.

Критерии для средств в финансовых организациях

Для определения вероятности дефолта используются:

- средняя агрегированная матрица дефолтов, составленная международными рейтинговыми агентствами Moody's, S&P или Fitch
- рейтинг Moody's, S&P или Fitch, присвоенный кредитному учреждению, доступный на дату

составления финансовой отчетности.

Если по состоянию на отчетную дату кредитные учреждения, где открыты корреспондентские счета Компанией, не имеют каких-либо рейтингов, Компания оценивает вероятность дефолта данных кредитных учреждений иным способом. Работа по оценке кредитоспособности, которая приводит к надежным результатам, требует существенных временных затрат со стороны Компании. Согласно п. В5.5.15 МСФО 9 предприятие должно учитывать обоснованную и подтверждаемую информацию, которая доступна без чрезмерных затрат или усилий.

Критерии или показатели, которые должны учитываться Компанией для определения необходимости признания ожидаемых кредитных убытков на весь срок

Данный список факторов или показателей представлен ниже:

- Значительные изменения внутренних ценовых показателей кредитного риска в результате изменения кредитного риска после заключения договора, включая, среди прочего, кредитный спред, который бы имел место, если бы определенный финансовый инструмент или аналогичный финансовый инструмент с такими же условиями и таким же контрагентом был вновь предоставлен или выпущен на отчетную дату.
- Другие изменения ставок или условий существующего финансового инструмента, которые бы значительно отличались, если бы инструмент был вновь предоставлен или выпущен на отчетную дату (например, более строгие ковенанты, увеличившиеся суммы обеспечения или гарантий, или более высокое покрытие доходов) ввиду изменения кредитного риска по финансовому инструменту после первоначального признания.
- Значительные изменения внешних рыночных показателей кредитного риска для определенного финансового инструмента или аналогичных финансовых инструментов с таким же ожидаемым сроком. Изменения рыночных показателей кредитного риска включают в себя, среди прочего, кредитный спред, цены кредитного дефолтного свопа для заемщика, продолжительность либо степень снижения справедливой стоимости финансового актива по сравнению с его амортизированной стоимостью, и прочую рыночную информацию, связанную с заемщиком (например, изменения цены долговых и долевых инструментов заемщика).
- Фактическое или ожидаемое значительное изменение внешнего кредитного рейтинга финансового инструмента. Или фактическое или ожидаемое снижение внутреннего кредитного рейтинга заемщика либо уменьшение скоринговой оценки, используемой для анализа кредитного риска для внутренних целей.
- Существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения коммерческих, финансовых или экономических условий, которые, как ожидается, приведут к значительному изменению способности заемщика выполнить свои долговые обязательства, например, фактическое или ожидаемое увеличение процентных ставок или фактическое, или ожидаемое увеличение уровня безработицы.
- Фактическое или ожидаемое значительное изменение результатов операционной деятельности заемщика.
- Значительное увеличение кредитного риска по другим финансовым инструментам того же заемщика. Фактическое или ожидаемое неблагоприятное изменение нормативно-правовых, экономических или технологических условий деятельности заемщика, которое приводит к значительному изменению способности заемщика выполнить свои долговые обязательства, например, снижение спроса на реализуемый заемщиком продукт ввиду изменения технологии.
- Значительные изменения стоимости обеспечения по обязательству или качества гарантий, или механизмов повышения качества кредита третьих сторон, которые, как ожидается, уменьшат экономический стимул для заемщика осуществлять плановые платежи, предусмотренные договором, или иным образом повлияют на вероятность наступления дефолта.
- Значительное изменение качества гарантии, предоставляемой акционером (или родителями физического лица), если у акционера (или родителей) есть стимул и финансовая возможность предотвратить дефолт за счет вливания капитала или денежных средств.

- Значительные изменения, например, сокращение финансовой поддержки со стороны материнской организации либо другой аффилированной организации или фактическое, либо ожидаемое значительное изменение качества механизма повышения качества кредита, которые, как ожидается, уменьшат экономический стимул для заемщика осуществлять плановые платежи, предусмотренные договором.
- Информация о просроченных платежах, включая опровержимое допущение о платежах, просроченных более чем на 30 дней.

Вероятность Дефолта (PD)

PD представляет вероятность того, что заемщик не выполнит свои финансовые обязательства в течение следующих 12 месяцев (12 м ОКУ) или в течение оставшегося срока.

PD на весь срок разработан путем применения срока погашения к текущему 12-месячному PD. Профиль погашения показывает, как по умолчанию развиваются портфели с момента первоначального признания в течение срока действия ссуд. Профиль погашения основан на данных наблюдений за прошлые периоды и предполагается, что он является одинаковым для всех активов в пределах портфеля и диапазона кредитного рейтинга. Это подтверждается историческим анализом.

Ожидаемый уровень потерь в случае наступления дефолта (LGD)

LGD - это доля актива, которая теряется при дефолте заемщика. Убытки в случае наступления дефолта рассчитываются двумя способами: коллективный метод (оценка убытков в случае наступления дефолтов на основе статистики Компании по восстановлению дефолтных случаев) и индивидуальный метод (оценка убытков в случае возникновения дефолта с учетом реализации залогового обеспечения).

Убытки в случае наступления дефолта рассчитываются на основе исторических данных о погашениях после дефолтов (восстановлений). Дисконтированные суммы погашений после наступления дефолта ограничиваются суммой на момент дефолта таким образом, чтобы погашения не превышали сумму на момент дефолта. В случае если по кредиту было принятие залоговой собственности, то в качестве погашений по кредиту с момента принятия, учитываются исключительно фактические поступления денежных средств от реализации залога.

На основе расчета дисконтированных погашений производится расчет RR (Recovery Rate – уровень возвратности кредитов), который рассчитывается, как отношение суммы восстановлений по дефолтным кредитам к балансовой стоимости кредитов на момент дефолта.

Убытки в случае наступления по индивидуальному методу рассчитываются на основании данных Компании по залоговому обеспечению по каждому конкретному кредиту.

Объем задолженности на отчетную дату, подверженной риску наступления события обесценения (EAD)

12-месячные и на весь срок EAD определяются на основе ожидаемых оплат, которые зависят от типа продукта.

- Для амортизируемых продуктов и кредитов, погашаемых одной суммой, основано на выплатах по договору, причитающихся заемщику в течение 12 месяцев или на весь срок. Оно также корректируется по любым переплатам, сделанным заемщиком. Предположения о досрочном погашении / рефинансировании также включены в расчет.
- Для возобновляемых продуктов риск по умолчанию прогнозируется путем взятия текущего баланса и добавления «коэффициента конверсии кредита», который учитывает ожидаемую потерю оставшегося лимита к моменту дефолта. Эти допущения различаются в зависимости от типа продукта и диапазона использования текущего лимита на основе анализа последних данных Компании.

32.1.3 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.

32.1.4 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 залоги;
- 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 движимым имуществом	745,747	332,149
Кредиты, обеспеченные недвижимым имуществом	59,888	80,189
Необеспеченные кредиты	16,799	15,689
Кредиты, обеспеченные поручительством	3,304	6,752
Итого кредитов и авансов клиентам (без вычета резерва под обесценение кредитов)	<u>825,738</u>	<u>434,779</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.

32.2 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	25,054	-	-	25,054
Кредиты и авансы клиентам	810,050	-	-	810,050
	<u>835,104</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>835,104</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиты от банков	147,588	-	-	147,588
Займы от финансово-кредитных учреждений	543,574	404	-	543,978
Выпущенные долговые ценные бумаги	16,034	-	-	16,034
Прочие финансовые обязательства	1,920	-	-	1,920
	<u>709,116</u>	<u>404</u>	<u>-</u>	<u>709,520</u>
Общий эффект от производных финансовых инструментов	-	-	-	-
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2023	<u>125,988</u>	<u>(404)</u>	<u>-</u>	<u>125,584</u>

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	Неконвертируемая валюта	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	10,306	-	-	10,306
Кредиты и авансы клиентам	426,262	-	-	426,262
	436,568	-	-	436,568
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиты от банков	61,049	-	-	61,049
Займы от финансово-кредитных учреждений	216,850	86,322	-	303,172
Обязательства по аренде	5,483	-	-	5,483
Прочие финансовые обязательства	126	-	-	126
	283,508	86,322	-	369,830
Общий эффект от производных финансовых инструментов	(73,021)	85,680		12,659
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2022	80,039	(642)	-	79,397

Свободно конвертируемая валюта представляет собой доллары США.

32.3 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.

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 31** 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

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяца	От 3 до 12 месяца	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
НЕПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиты от банков	8,182	12,805	59,481	199,950	-	280,418
Заёмы от финансово-кредитных учреждений	25,846	27,544	142,288	646,641	-	842,319
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1,015	2,031	24,666	-	27,712
Обязательства по аренде	508	1,017	4,137	2,344	-	8,006
Прочие обязательства	1,920	-	-	-	-	1,920
Итого недисконтированные финансовые обязательства	<u>36,456</u>	<u>42,381</u>	<u>207,937</u>	<u>873,601</u>	<u>-</u>	<u>1,160,375</u>

В тысячах кыргызских сом

2022

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяца	От 3 до 12 месяца	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
НЕПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиты от банков	2,416	3,430	31,910	66,127	-	103,883
Заёмы от финансово-кредитных учреждений	10,820	19,735	84,201	350,343	-	465,099
Обязательства по аренде	478	1,017	3,657	7,455	-	12,607
Прочие обязательства	126	-	-	-	-	126
Итого недисконтированные финансовые обязательства	<u>13,840</u>	<u>24,182</u>	<u>119,768</u>	<u>423,925</u>	<u>-</u>	<u>581,715</u>

32.4 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 и риск менеджера. Результаты обзоров обсуждаются с руководством Компании, к которому они относятся, и представляются Совету директоров.

32.5 Климатические риски

В будущем Компания и его клиенты 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.

33 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 банковских услуг, Национальный банк Кыргызской Республики принял решение определить минимальный размер собственного капитала в размере 100 миллионов сом для микрофинансовых организаций, не осуществляющей операции по приёму срочных вкладов от физических и юридических лиц и в размере 300 миллионов для микрофинансовых организаций, осуществляющих операции по приёму срочных вкладов.

Норматив адекватности капитала в соответствии с требованиями Национального банка Кыргызской Республики установлен в размере не менее 8%.

Ниже представлен норматив адекватности Компании, рассчитанный в соответствии с требованиями Национального банка Кыргызской Республики.

	<u>Не аудировано</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Норматив адекватности капитала	862,13%	576,32%

34 Сегментная отчётность

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

35 События после отчётной даты

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