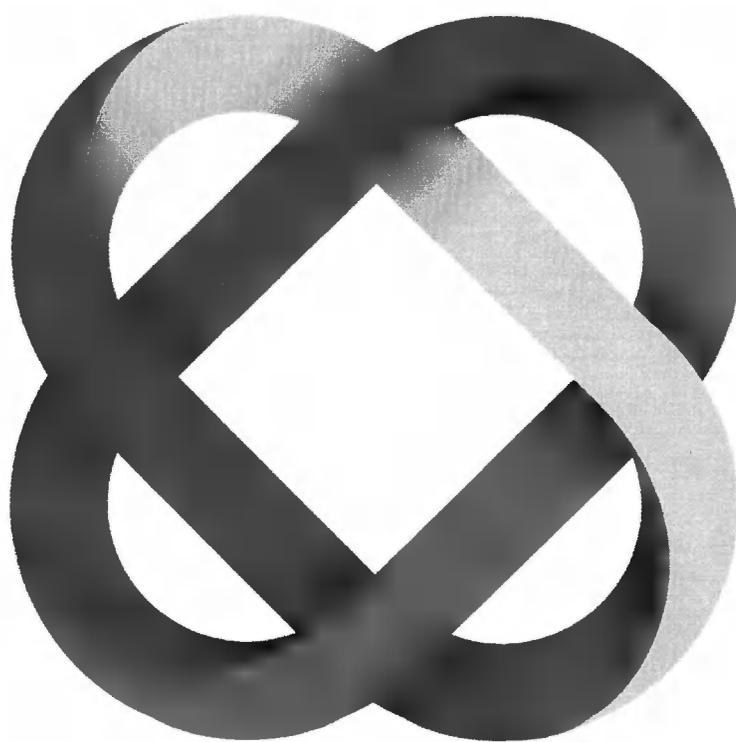


**Консолидированная финансовая  
отчетность и отчет независимого  
аудитора**

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ  
ОБЩЕСТВО “ГОСУДАРСТВЕННАЯ  
ИПОТЕЧНАЯ КОМПАНИЯ”**

31 декабря 2021



# Содержание

Отчет независимого аудитора	3
Отчет о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе	7
Отчет об изменениях в капитале	9
Отчет о движении денежных средств	10
Примечания к финансовой отчетности	12

# Отчет 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](http://www.grantthornton.kg)

Руководству Открытого акционерного общества "Государственная ипотечная компания"

## *Мнение*

Мы провели аудит финансовой отчетности Открытого акционерного общества "Государственная ипотечная компания" и дочерней компании (далее – "Группы"), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного 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 консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное 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 консолидированной финансовой отчетности" нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ и применимы в Кыргызской Республике. 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 консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

• *Резерв на ожидаемый кредитный убыток*

В примечании 4.4 консолидированной финансовой отчетности раскрывается информация о учетной политике, а примечание 32.1 раскрывает информацию анализа кредитного риска.

Резерв по ожидаемым кредитным потерям 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 Группы.

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 Группы, выявление рисков со значительным ухудшением кредитного качества, допущения, использованные в модели ожидаемых кредитных убытков, такие как финансовое состояние контрагента, ожидаемые будущие денежные потоки 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 Группы на основе МСФО 9 и сравнили ее с требованиями МСФО 9;
- Мы оценили дизайн 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 дизайн 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 Группой значительного увеличения кредитного риска и основы для классификации рисков по различным стадиям;
- Для прогнозных предположений, использованных руководством Группы в своих расчетах ECL, мы провели обсуждения с руководством и подтвердили предположения, используя общедоступную информацию;
- Мы проверили полноту кредитов и авансов, включенных в расчеты ECL, по состоянию на 31 декабря 2021 года;
- Мы поняли теоретическую обоснованность и проверили математическую целостность моделей;
- Мы привлекли наших ИТ-специалистов в областях, которые требовали специальных знаний (например, надежность данных и модель ожидаемых кредитных потерь);
- Мы оценили достоверность раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности.

• *Резерв на ожидаемый кредитный убыток*

Займы Правительства являются специфическими финансовыми инструментами Группы, выданные на исключительных условиях в рамках государственной программы. Оценка справедливой стоимости данных инструментов имеет долю субъективной оценки. В Кыргызской Республике отсутствуют открытые данные по справедливой стоимости аналогичных операций и в рамках нашего аудита мы получили рыночные данные максимально приближенные к вышеуказанным сделкам для проверки адекватности расчета справедливой стоимости при первоначальном признании займов Правительства.

### *Обязанности руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность*

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее 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 консолидированной финансовой отчетности Группы.

### *Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск 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, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны

привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

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 консолидированной финансовой отчетности 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 ее сообщения.

Руководителем задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов является Армен Ванян.

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

2 марта 2022 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

# Отчет о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе

В тысячах кыргызских сом		За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
	Прим.		
Процентный доходы	6	207,903	227,701
Процентные расходы	6	(50,757)	(86,104)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>157,146</b>	<b>141,597</b>
Прочие доходы	7	10,070	183
Формирование резерва по ожидаемым кредитным убыткам	8	(5,442)	(1,730)
Затраты на персонал	9	(45,939)	(45,143)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	17	(2,288)	(2,487)
Прочие расходы	10	(10,057)	(9,131)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>103,490</b>	<b>83,289</b>
Расходы по налогу на прибыль	11	(9,300)	(8,874)
<b>Прибыль за год</b>		<b>94,190</b>	<b>74,415</b>
Прочий совокупный доход за год		-	-
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>94,190</b>	<b>74,415</b>
<b>Прибыль на акцию (в сомах)</b>	12	<b>10,380.21</b>	<b>17,419.24</b>

Прилагаемые примечания на страницах 12 до 57 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

# Отчет о финансовом положении

В тысячах кыргызских сом		На 31 декабря 2021	На 31 декабря 2020
	Прим.		
<i>Активы</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	13	112,332	148,804
Средства в финансовых организациях	14	110,128	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	15	251,055	257,892
Кредиты, предоставленные банкам	16	6,039,396	4,952,527
Активы предназначенные для продажи	17	13,419	22,624
Строительные активы	18	4,497	4,497
Основные средства и нематериальные активы	19	7,460	7,552
Отложенные налоговые активы	11	880	-
Прочие активы	20	125,181	46,580
<b>Итого активы</b>		<b>6,664,348</b>	<b>5,440,476</b>
<i>Обязательства и собственный капитал</i>			
<i>Обязательства</i>			
Займы Правительства КР	21	-	4,692,604
Прочие займы	22	16,081	-
Депозиты физических лиц	23	2,730	-
Государственная субсидия	24	766,855	165,085
Обязательства по текущему налогу на прибыль		4,893	2,589
Отложенные налоговые обязательства	11	-	781
Прочие обязательства	25	104,929	25,301
<b>Итого обязательства</b>		<b>895,488</b>	<b>4,886,360</b>
<i>Капитал</i>			
Акционерный капитал	26	5,674,500	479,600
Неконтрольная доля участия		10	10
Нераспределенная прибыль		94,350	74,506
<b>Итого капитал</b>		<b>5,768,860</b>	<b>554,116</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>6,664,348</b>	<b>5,440,476</b>

Финансовая отчетность была утверждена и подписана 2 марта 2022 года

Тологонова А.Б

Председатель Правления




Сатывалдыева Э.К

Главный бухгалтер



Прилагаемые примечания на страницах 12 до 57 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

# Отчет об изменениях в капитале

В тысячах кыргызских сом	Акционерный капитал	Дополнительный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольная доля участия	Итого
Остаток на 31 декабря 2019 года	339,400	100,000	61,985	501,385	-	501,385
Эмиссия акций	140,200	(100,000)	(40,200)	-	-	-
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	10	10
Выплаченные дивиденды	-	-	(21,694)	(21,694)	-	(21,694)
Операции с собственниками	140,200	(100,000)	(61,894)	(21,694)	10	(21,684)
Прибыль за год	-	-	74,415	74,415	-	74,415
Всего совокупный доход за год	-	-	74,415	74,415	-	74,415
Остаток на 31 декабря 2020 года	479,600	-	74,506	554,106	10	554,116
Эмиссия акций	5,194,900	-	(14,823)	5,180,077	-	5,180,077
Выплаченные дивиденды	-	-	(59,523)	(59,523)	-	(59,523)
Операции с собственниками	5,194,900	-	(74,346)	5,120,554	-	5,120,554
Прибыль за год	-	-	94,190	94,190	-	94,190
Всего совокупный доход за год	-	-	94,190	94,190	-	94,190
Остаток на 31 декабря 2021 года	5,674,500	-	94,350	5,768,850	10	5,768,860

Прилагаемые примечания на страницах 12 до 57 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

# Отчет о движении денежных средств

В тысячах кыргызских сом	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
<i>Денежные потоки от операционной деятельности</i>		
Прибыль до налогообложения	103,490	83,289
<i>Поправки</i>		
Амортизационные отчисления	2,288	2,487
(Формирование)/восстановление резерва по ожидаемым кредитным убыткам	5,442	1,730
Убытки по выбытию основных средств	-	33
Доходы от займов, полученных по не рыночным процентным ставкам	(9,347)	-
Проценты к получению	5,800	8,696
Проценты к выплате	(12,500)	(7,087)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	95,173	89,148
<i>Прирост/(снижение) операционных активов и обязательств</i>		
Средства в финансовых институтах	(110,351)	-
Кредиты, предоставленные банкам	(1,096,900)	(443,705)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	5,909	(151,527)
Строительные активы	-	102,392
Активы, предназначенные для продажи	9,205	61,739
Прочие активы	(15,140)	(14,785)
Срочные депозиты физических лиц	2,703	-
Прочие обязательства	16,167	(7,574)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности, до налогообложения	(1,093,234)	(364,312)
Налог на прибыль выплаченный	(8,657)	(7,943)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности	(1,101,891)	(372,255)

В тысячах кыргызских сом	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
<i>Денежные поток от инвестиционной деятельности</i>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(2,196)	(2,618)
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности	<u>(2,196)</u>	<u>(2,618)</u>
<i>Денежные средства от финансовой деятельности</i>		
Полученные займы от Правительства КР	-	480,077
Выпущенные облигации	-	(200,000)
Прочие займы	25,428	-
Государственные субсидии	601,770	165,085
Выплаченные дивиденды	(59,523)	(21,694)
Увеличение акционерного капитала	500,000	10
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности	<u>1,067,675</u>	<u>423,478</u>
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	<u>(36,412)</u>	<u>48,605</u>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	148,804	100,550
Изменение резерва под обесценение	(60)	(351)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Прим. 13)	<u><u>112,332</u></u>	<u><u>148,804</u></u>

Прилагаемые примечания на страницах 12 до 57 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

# Примечания к финансовой отчетности

## 1 Основная деятельность

ОАО «Государственная Ипотечная Компания» является специализированной финансовой компанией, предоставляющей услуги по рефинансированию ипотечных кредитов, выданных кредитным учреждениям Кыргызской Республики, путем приобретения прав требования по ипотечным кредитам, в том числе с использованием ипотечных закладных ценных бумаг, и выпуска на их основе ипотечных облигаций.

Дата первичной государственной регистрации Компании в Министерстве Юстиции Кыргызской Республики 8 октября 2015 года. Последняя перерегистрация состоялась 24 февраля 2020 года, регистрационный номер 149254-3301-ОАО.

Единственным акционером ОАО «Государственная Ипотечная Компания» является Правительство Кыргызской Республики в лице Фонда по управлению государственным имуществом при Правительстве Кыргызской Республики.

Компания находится по адресу: г. Бишкек, ул. Токтогула, 228.

В мае 2020 года Компанией совместно с ОАО «Государственной Страховой Компанией» создана дочерняя компания ОАО «Жилищно-сберегательная компания «Ак-Босого» (ипотечное кредитование) с уставным капиталом 105 010 тыс. сом.

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает инвестиции в дочернюю компанию ОАО «Жилищно-сберегательная компания «Ак-Босого» с 99,99% участием.

## 2 Условия осуществления бизнеса в Кыргызской Республики

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 Кыргызстана. Правительство подтвердило приверженность надлежащему управлению, включая усилия по борьбе с коррупцией, прозрачность и подотчетность.

В 2020 году после рецессии экономика Кыргызстана вступила в фазу стабильного восстановления. Ожидается, что постепенное улучшение ситуации с эпидемией COVID-19, а также расширение государственно-частных инвестиций будут стимулировать рост в 2022 году. Усилия по улучшению деловой среды, расширение доступа к финансированию для МСП и создание возможностей для приоритетных социальных расходов, а также расширенный план действий по развитию рынка капитала должны способствовать стабильности и развитию экономики Кыргызстана. По разным данным местных государственных органов и международных финансовых институтов, ожидается, что в 2022 году ВВП вырастет примерно на 4,5%.

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

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

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

## 3 Основы представления отчетности

### 3.1 Применяемые стандарты

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»), утвержденными и

опубликованными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее “МСФО”), а также интерпретациями, утвержденными Комитетом по интерпретациям международной финансовой отчетности (далее “КИМФО”).

Группа подготавливает отчеты для нормативных целей в соответствии с требованиями законодательства Кыргызской Республики. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе учетных записей Группы, с учетом корректировок и реклассификаций, необходимых для приведения их в соответствии с МСФО.

### 3.2 Принципы оценки

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

### 3.3 Функциональная валюта и валюта отчетности

Функциональной валютой Группы является валюта первичной экономической среды, в которой действует Группа. Функциональной валютой и валютой отчетности Группы является Кыргызский сом (далее “сом”), как валюта, отражающая экономическую сущность и основные события и обстоятельства, определяющие деятельность Группы. Консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах сом, в национальной валюте Кыргызской Республики, которая за пределами КР не конвертируется.

### 3.4 Изменения в политике бухгалтерского учета

Группа впервые применила определенные стандарты и поправки, которые вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты. Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Новые стандарты и поправки, описанные ниже и примененные впервые в 2021 году, не оказали существенного влияния на годовую консолидированную финансовую отчетность Группы.

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – Уступки по аренде в связи с COVID-19
- Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Реформа базовой процентной ставки (IBOR)

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

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

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

- МСФО 17 «Договоры страхования»
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (Поправки к МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 4)
- Поступления от продажи продукции, произведенной до использования основных средств в соответствии с намерениями руководства. (поправки к МСФО (IAS) 16)
- Ссылки на концептуальную основу (поправки к МСФО 3)
- Обременительные договоры - затраты на исполнение договора. (Поправки к МСФО 37)
- Ежегодные усовершенствования стандартов МСФО, цикл 2018-2020 гг. (Поправки к МСФО 1, МСФО 9, МСФО 41, МСФО 16)

- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (поправки к МСФО (IAS) 1)
- Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции»

## 4 Краткое описание основных принципов учетной политики

Ниже изложены основные принципы учетной политики Группы, использованные при составлении данной консолидированной финансовой отчетности и последовательно применяемые в предыдущие годы.

### 4.1 Основа консолидации

Дочерние компании, которые представляют собой организации, в которых материнская компания подвергается риску или имеет права на переменную прибыль от своего участия в дочерней компании и имеет возможность влиять на эту прибыль посредством своих полномочий в отношении дочерней компании, консолидируются. Дочерние компании консолидируются с даты передачи контроля Компании и прекращают консолидацию с даты прекращения контроля. Все внутригрупповые операции, остатки и нереализованная прибыль по сделкам между компаниями группы исключаются; нереализованные убытки также исключаются, если сделка не свидетельствует об обесценении переданного актива. При необходимости учетная политика дочерних компаний была изменена для обеспечения соответствия политике, принятой Компанией. Дочерняя компания имеет отчетную дату 31 декабря.

При приобретении активы, обязательства и условные обязательства дочерней компании оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения. Любое превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов признается как деловая репутация. Любой дефицит стоимости приобретения ниже справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых чистых активов (т. е. дисконт при приобретении) относится на счет прибылей и убытков в периоде приобретения. Неконтролирующие доли участия, представленные как часть собственного капитала, представляют собой часть прибыли или убытка и чистых активов дочерней компании, которая не принадлежит Группе. Группа распределяет общий совокупный доход или убыток дочерних компаний между владельцами материнской компании и неконтролирующими долями на основе их соответствующих долей собственности.

### 4.2 Отражение доходов и расходов

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

#### *Метод эффективной процентной ставки*

Процентные доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете 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 расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, за исключением приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов, Группа оценивает будущие денежные потоки с учетом всех договорных условий по финансовому инструменту, но не с учетом ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов, эффективная процентная ставка, скорректированная на кредит, рассчитывается с использованием расчетных будущих денежных потоков, включая ожидаемые кредитные убытки (ОКУ).

Расчет 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.

#### *Расчет процентных доходов и расходов*

При расчете 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 путем применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если актив больше не является обесцененным, то расчет процентного дохода возвращается к валовому исчислению.

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

Информацию о том, когда финансовые активы считаются обесцененными, см. Примечание 4.5.6.

### **4.3 Переоценка иностранной валюты**

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

Немонетарные статьи, выраженные в иностранной валюте и отражаемые по исторической стоимости, пересчитываются по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Немонетарные средства, выраженные в иностранной валюте и отражаемые по справедливой стоимости, переводятся по курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости.

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

Ниже приведены курсы, используемые Группой для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте при подготовке консолидированного финансового отчета:

	<u>31 декабря 2021 года</u>	<u>31 декабря 2020 года</u>
1 Американский доллар/Сом	84.7586	82.6498

## 4.4 Финансовые инструменты

### 4.4.1 Признание и первоначальная оценка

Группа первоначально признает кредиты и дебиторскую задолженность по финансовой аренде, депозиты, займы и выпущенные долговые ценные бумаги на дату их возникновения. Все другие финансовые инструменты (включая обычные покупки и продажи финансовых активов) признаются на дату сделки, которая является датой, когда Группа становится стороной договорных положений по инструменту.

Финансовый актив или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, для статей, не оцениваемых по ССЧПУ, затраты по сделке, которые напрямую связаны с его приобретением или выпуском

### 4.4.2 Классификация

#### **Финансовые активы**

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

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

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

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

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается за счет 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, Группа может безоговорочно принять решение представить последующие изменения справедливой стоимости в ПСД.

Все остальные финансовые активы классифицируются как оцениваемые по ССЧПУ.

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

#### **Оценка бизнес модели**

Группа 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 определенного профиля процентных ставок, сопоставление продолжительности финансовых активов с продолжительностью обязательств, которые финансируют эти активы

- как оценивается эффективность портфеля и сообщается руководству Группы;
- 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 Группы 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 определенного 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, Группа 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 Группа учитывает:

- непредвиденные события, которые могут изменить объемы и сроки движения денежных средств;
- использование возможностей;
- условия предоплаты и продления;
- условия, ограничивающие требование Группы, в отношении потоков денежных средств от указанных активов (например, без регрессные соглашения об активах); а также
- функции, которые изменяют учет временной стоимости денег, например периодический сброс процентных ставок.

#### *Реклассификации*

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

#### **Финансовые обязательства**

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

### **4.4.3 Выбытие**

#### *Финансовые активы*

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

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

#### *Финансовые обязательства*

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

### **4.4.4 Модификация финансовых активов и обязательств**

#### *Финансовые активы*

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

Если потоки денежных средств от измененного актива, отражаемого по амортизированной стоимости, существенно не отличаются, изменение не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Группа 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 заемщика (см. Примечание 4.4.6), то прибыль или убыток отражается вместе с убытками от обесценения. В других случаях он представляется как процентный доход.

#### *Финансовые обязательства*

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

### **4.4.5 Взаимозачет**

Финансовые активы и обязательства, а также доходы и расходы взаимозачитываются, и чистая сумма указывается в консолидированной финансовой отчетности, когда существует юридически закрепленное право на зачет признанных сумм и есть намерение произвести расчеты 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 Группы.

### **4.4.6 Обесценение**

Группа 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
- арендная задолженность перед Группой
- обязательства по предоставлению кредита
- договоры финансовой гарантии

Убытки от обесценения по долевым инвестициям не признаются.

Группа 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 отчетную дату имеют низкий кредитный риск; а также

- другие финансовые инструменты, по которым кредитный риск значительно не увеличился с момента их первоначального признания.

Группа 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 отчетной 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.

Группа приняла политику проведения оценки в конце каждого отчетного периода того, значительно ли кредитный риск финансового инструмента увеличился с момента его первоначального признания, с учетом изменения риска дефолта, возникшего в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Это дополнительно объясняется в Примечании 32.1.2.

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

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

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

- ВД (вероятность дефолта) является оценкой вероятности дефолта в течение определенного периода. Дефолт может произойти только в определенное время в течение оцениваемого периода, если объект ранее не был списан и все еще находится в портфеле
- ПРД (подверженность риску дефолта) это оценочное значение, подверженное дефолту на будущую дату, принимая в расчет ожидаемые изменения данных значений после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, определенные контрактом или иным ожидаемым использованием заемных 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.

#### **Пересмотренные финансовые активы**

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

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые денежные потоки, возникающие в результате изменения финансового актива, включаются в расчет дефицита денежных средств по существующему активу.
- Если ожидаемая реструктуризация приведет 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 расчет недостающих денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются с ожидаемой даты прекращения признания до отчетной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

#### ***Кредитно-обесцененные финансовые активы***

На каждую отчетную дату Группа 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 заемщика или эмитента;
- нарушение договора, такое как дефолт или просрочка;
- реструктуризация займа или аванса на условиях, которые Группа не рассматривала бы в других условиях;
- становится вероятным, что заемщик 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 заемщика, 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, Группа учитывает следующие факторы.

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

#### ***Представления резервов по ОКУ в отчете о финансовом положении***

Резервы по ОКУ представлены в консолидированном отчете о финансовом положении следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: как вычит из валовой балансовой стоимости активов.

#### ***Выбытие***

Ссуды и прочие финансовые активы списываются (частично или полностью), когда нет реальной перспективы восстановления. Это обычно тот случай, когда Группа определяет, что у заемщика 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 Группы по взысканию причитающихся сумм.

## 4.5 Налогообложение

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

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

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

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

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

## 4.6 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на счетах в банках, которые за короткий срок могут быть конвертированы в наличные средства, в том числе высоколиквидные инвестиции со сроком погашения в течении 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.

## 4.7 Средства в финансовых организациях

В ходе своей обычной деятельности Группа предоставляет другим банкам депозиты различным сроком погашения. Депозиты с фиксированным сроком погашения в дальнейшем отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной по эффективной процентной ставке. Депозиты, не имеющие фиксированного срока погашения, отражаются по амортизированной стоимости, основываясь на сроках погашения, оцененных руководством. Средства в финансовых организациях отражаются за вычетом резервов под обесценение

## 4.8 Кредиты и дебиторская задолженность по финансовой аренде

Кредиты и дебиторская задолженность по финансовой аренде представляют собой активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые возникают при предоставлении Группой денежных средств непосредственно заемщикам и без намерения продажи подлежащих получению средств.

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

## 4.9 Аренда

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

- контракт содержит идентифицированный актив, который либо явно указан в контракте, либо неявно указан путем идентификации в момент предоставления актива Группе,
- Группа имеет право получать практически все экономические выгоды от использования идентифицированного актива в течение всего периода использования, учитывая его права в рамках определенной сферы действия договора,
- Группа имеет право определять способ использования идентифицированного актива на протяжении всего периода использования. Группа 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 Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде в балансе. Актив в форме права пользования оценивается по первоначальной стоимости, которая складывается из первоначальной оценки обязательства по аренде, любых первоначальных прямых затрат, понесенных Группой, оценки любых затрат на демонтаж и выбытие актива в конце срока аренды и любых арендных платежей, произведенных до даты начала аренды (за вычетом любых полученных стимулов).

Группа 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. Группа 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 Группа оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, непоплаченных на эту дату, дисконтированных с использованием процентной ставки, подразумеваемой в аренде, если эта ставка легко доступна, или дополнительной ставкой заимствования Группы.

Арендные платежи, включенные 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, которые с достаточной вероятностью должны быть осуществлены.

После первоначальной оценки обязательства будут уменьшаться по произведенным 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.

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

#### *Группа в роли арендодателя*

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

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

## 4.10 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.

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

	<u>Срок полезной службы (в годах)</u>	<u>Ставка (%)</u>
Мебель и оборудование	5	20%
Компьютерное оборудование	3-5	20-33.3%
Транспортные средства	7	14%
Благоустройство арендованной собственности	5	20%

Улучшения арендованной собственности капитализируются и амортизируются линейным методом в течении наименьшего из двух сроков: оставшегося периода аренды и срока полезной службы актива.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете 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, достаточно высока. Данные затраты амортизируются в течение оставшегося полезного срока соответствующего актива.

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

## 4.11 Нематериальные активы

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

Отдельно приобретенные 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 определенным сроком полезной службы и активы срок полезной службы которых не определен.

Нематериальные активы с определенным сроком полезной службы амортизируются линейным методом в течение срока их полезной службы от 1 года до 20 лет и анализируются на предмет обесценения в целях выявления наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки полезной службы и методы амортизации нематериальных активов с определенным 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.

#### **4.12 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи**

При определенных 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 Группе, по которым приняты решения о реализации.

#### **4.13 Обесценение не финансовых активов**

Прочие нефинансовые активы, кроме отложенных налогов, оцениваются на каждую отчетную дату на наличие любых признаков обесценения. Возмещаемая стоимость нефинансовых активов представляет собой наибольшую из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность использования. При оценке ценности использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, характерных для актива.

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

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

#### **4.14 Заемные средства**

К заемным средствам относятся средства полученные от Правительства КР, прочие займы, средства финансовых организаций, средства прочих кредиторов, которые первоначально оцениваются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом непосредственных затрат. Впоследствии заемные средства признаются по амортизированной стоимости, с применением способа эффективной ставки процента. Доходы и убытки отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе, когда заемные средства перестают признаваться, а также посредством процесса амортизации.

#### **4.15 Оценочные обязательства**

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

## 4.16 Капитал

### *Акционерный капитал*

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

### *Нераспределенная прибыль*

Включает нераспределенную прибыль текущего и предыдущих периодов.

### *Дивиденды*

Дивиденды, отражаются как обязательства и вычитаются из капитала на отчетную дату, только в том случае, если они были утверждены до или на отчетную дату. Дивиденды, объявленные до отчетной даты или объявленные и утвержденные после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности, раскрываются

## 5 Критические допущения и оценочные значения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности согласно МСФО (IFRS) требует от руководства применения суждений, допущений и оценок, которые влияют на применение учетной политики и на отражение в финансовой отчетности 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 надежных 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*

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

#### *Установленные критерии расчета ожидаемых кредитных убытков*

Группа 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 неопределенности

#### *Измерение справедливой стоимости*

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

будут достигнуты в результате сделки между независимыми сторонами на отчетную дату (Примечание 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 Группа 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

#### *Обесценение финансовых инструментов*

Оценка Группой 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 4.4.6).

#### *Налогообложение*

Кыргызское законодательство подвержено различным интерпретациям. Смотри примечание 27.

## **6 Чистые процентные доходы**

В тысячах кыргызских сом	2021	2020
Процентный доход от кредитов	170,945	208,513
Процентный доход от финансовой аренды	14,091	11,822
Процентный доход от депозитов и корреспондентских счетов	22,867	7,366
Итого процентные доходы	<u>207,903</u>	<u>227,701</u>
<hr/>		
Процентный расход по заемным средствам	50,715	77,112
Процентный расход по депозитам физических лиц	42	-
Процентный расход по выпущенным облигациям	-	8,992
Итого процентные расходы	<u>50,757</u>	<u>86,104</u>

## 7 Прочие доходы

В тысячах кыргызских сом	2021	2020
Доходы от займов, полученных по не рыночным процентным ставкам	9,449	-
Прочие доходы	621	183
Итого прочие доходы	<u>10,070</u>	<u>183</u>

## 8 Формирование резерва по ожидаемым кредитным убыткам

В тысячах кыргызских сом	Прим	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого 2021
Денежные средства и их эквиваленты	13	60	-	-	60
Средства в финансовых организациях	14	223	-	-	223
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	15	708	-	-	708
Кредиты, предоставленные банкам	16	(295)	150	4,596	4,451
Итого формирование резерва по ожидаемым кредитным убыткам		<u>696</u>	<u>150</u>	<u>4,596</u>	<u>5,442</u>

В тысячах кыргызских сом	Прим	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого 2020
Денежные средства и их эквиваленты	13	351	-	-	351
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	15	239	-	-	239
Кредиты, предоставленные банкам	16	1,119	21	-	1,140
Итого формирование резерва по ожидаемым кредитным убыткам		<u>1,709</u>	<u>21</u>	<u>-</u>	<u>1,730</u>

## 9 Затраты на персонал

В тысячах кыргызских сом	2021	2020
Затраты на персонал	39,031	38,757
Налоги и прочие платежи по заработной плате	6,908	6,386
Итого затраты на персонал	<u>45,939</u>	<u>45,143</u>

## 10 Прочие расходы

В тысячах кыргызских сом	2021	2020
Расходы на ремонт и техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	2,363	1,652
Расходы на коммунальные услуги	1,742	1,637
Расходы на консалтинговые и прочие услуги	1,486	713
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	806	843
Услуги связи	670	557
Расходы на рекламу	558	448
Командировочные расходы	550	485
Концелярские расходы	255	315
Расходы на нотариальные и юридические услуги	173	152
Представительские расходы	138	286
Расходы на страхование	121	-
Расходы на нотариальные и юридические услуги	87	36
Расходы на подготовку кадров	15	161
Расходы на членские взносы в Агентство по защите депозитов	8	1,000
Расходы по аренде	-	69
Прочие расходы	1,085	777
Итого прочие расходы	<u>10,057</u>	<u>9,131</u>

## 11 Расход по налогу на прибыль

В тысячах кыргызских сом	2021	2020
Расход по текущему налогу	10,961	8,544
Отложенный налог	(1,661)	330
Итого расход по налогу на прибыль	<u>9,300</u>	<u>8,874</u>

Налог на прибыль в Кыргызской Республике составляет 10% (2020: 10%). Различия между МСФО и налоговым законодательством КР приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета 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 учету:

В тысячах кыргызских сом	Эффективная ставка налога		Эффективная ставка налога	
	2021	(%)	2020	(%)
Прибыль до налогообложения	103,490		83,289	
Расход по налогу на прибыль по 10% ставке	10,349	10	8,329	10
Доходы и расходы уменьшающие и/или увеличивающие налоговую базу	(1,049)	(1)	545	1
Расход по налогу на прибыль	<u>9,300</u>	<u>9</u>	<u>8,874</u>	<u>11</u>

Отложенный налог рассчитывается в отношении следующих временных разниц:

В тысячах кыргызских сом	2021					
	2020	Признанные в составе прибыли или убытка	Признанные в прочем совокупном доходе	Итого чистые отложенные налоги	Отложенный налоговый активы	Отложенные налоговые обязательства
Денежные средства и их эквиваленты	-	45	-	45	45	-
Средства в финансовых институтах	-	22	-	22	22	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	106	-	106	106	-
Кредиты, выданные банкам	-	561	-	561	561	-
Основные средства	(100)	13	-	(87)	-	(87)
Прочие обязательства	(681)	914	-	233	233	-
Итого отложенные налоги	<u>(781)</u>	<u>1,661</u>	<u>-</u>	<u>880</u>	<u>967</u>	<u>(87)</u>

В тысячах кыргызских сом	2020					
	2019	Признанные в составе прибыли или убытка	Признанные в прочем совокупном доходе	Итого чистые отложенные налоги	Отложенный налоговый активы	Отложенные налоговые обязательства
Основные средства	(97)	(3)	-	(100)	-	(100)
Прочие обязательства	(354)	(327)	-	(681)	-	(681)
Итого отложенные налоги	<u>(451)</u>	<u>(330)</u>	<u>-</u>	<u>(781)</u>	<u>-</u>	<u>(781)</u>

## 12 Прибыль на акцию

	2021	2020
Прибыль за год (в тысячах сом)	94,190	74,415
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (штук)	9,074	4,272
Прибыль на акцию (сом)	<u>10,380.21</u>	<u>17,419.24</u>

### 13 Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах кыргызских сом	2021	2020
Денежные средства в кассе	5	40
Счета в финансовых организациях	112,777	149,154
	112,782	149,194
Вычет резерва под обесценение	(450)	(390)
Итого денежные средства и их эквиваленты	112,332	148,804

На 31 декабря 2021 года счета в финансовых организациях суммой 100,344 тысяч сом или 89% находились в 3 банках.

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

В тысячах кыргызских сом	2021	2020
	Стадия 1	Стадия 1
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>		
Резерв под ОКУ на 01 января	390	39
Чистый пересчет резерва	60	351
Остаток на 31 декабря	450	390

### 14 Средства в финансовых организациях

В тысячах кыргызских сом	2021	2020
Срочные депозиты в банках	103,000	-
Накопительные депозиты	7,351	-
	110,351	-
Вычет резерва под обесценение	(223)	-
Итого средства в финансовых организациях	110,128	-

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

	2021	2020
	Стадия 1	Стадия 1
В тысячах кыргызских сом		
<b>Средства в финансовых организациях</b>		
Резерв под ОКУ на 01 января	-	-
Чистый пересчет резерва	223	-
Остаток на 31 декабря	<u>223</u>	<u>-</u>

## 15 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

	2021	2020
В тысячах кыргызских сом		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	252,112	258,241
	<u>252,112</u>	<u>258,241</u>
Вычет резерва под обесценение	(1,057)	(349)
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	<u>251,055</u>	<u>257,892</u>

На 31 декабря 2021 года средневзвешенная процентная ставка по дебиторской задолженности по финансовой аренде составляет от 4% до 6% .

Валовые инвестиции в финансовую аренду и их приведенная к текущему моменту стоимость представлены следующим образом:

	2021	2020
В тысячах кыргызских сом		
Валовая сумма инвестиций в аренду:		
До 1 года	26,443	26,776
От 1 до 5 лет	102,682	110,865
Более 5 лет	199,108	240,895
	<u>328,233</u>	<u>378,536</u>
Незаработанные доходы	(76,121)	(120,295)
Вычет резерва под обесценение	(1,057)	(349)
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	<u>251,055</u>	<u>257,892</u>

Анализ изменений в ОКУ по дебиторской задолженности по финансовой аренде представлен следующим образом:

В тысячах кыргызских сом	2021			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>				
Резерв под ОКУ на 01 января	349	-	-	349
Перенос в 12-месячные ОКУ	-	-	-	-
Перенос в ОКУ на весь срок кредитно-необесцененный	(351)	351	-	-
Перенос в ОКУ на весь срок кредитно-обесцененный	(479)	-	479	-
Чистый пересчет резерва	708	-	-	708
Восстановление	-	-	-	-
Списания в течение года	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря	<u>227</u>	<u>351</u>	<u>479</u>	<u>1,057</u>

В тысячах кыргызских сом	2020			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>				
Резерв под ОКУ на 01 января	110	-	-	110
Перенос в 12-месячные ОКУ	-	-	-	-
Перенос в ОКУ на весь срок кредитно-необесцененный	-	-	-	-
Перенос в ОКУ на весь срок кредитно-обесцененный	-	-	-	-
Чистый пересчет резерва	239	-	-	239
Восстановление	-	-	-	-
Списания в течение года	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря	<u>349</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>349</u>

## 16 Кредиты, предоставленные банкам

В тысячах кыргызских сом	2021	2020
Кредиты, предоставленные банкам	6,045,003	4,953,683
	<u>6,045,003</u>	<u>4,953,683</u>
Вычет резерва под обесценение	(5,607)	(1,156)
Итого кредиты, предоставленные банкам	<u>6,039,396</u>	<u>4,952,527-</u>

На 31 декабря 2021 года средневзвешенная процентная ставка по кредитам, предоставленным банкам составляет от 1% до 10%.

Анализ изменений в ОКУ по кредитам, предоставленным банкам представлен следующим образом:

В тысячах кыргызских сом	2021			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Кредиты, предоставленные банкам</b>				
Резерв под ОКУ на 01 января	877	91	188	1,156
Перенос в 12-месячные ОКУ	6	(6)	-	-
Перенос в ОКУ на весь срок кредитно-необесцененный	(141)	141	-	-
Перенос в ОКУ на весь срок кредитно-обесцененный	(4,728)	(57)	4,785	-
Чистый пересчет резерва	4,567	72	(188)	4,451
Восстановление	-	-	-	-
Списания в течение года	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря	<u>581</u>	<u>241</u>	<u>4,785</u>	<u>5,607</u>

В тысячах кыргызских сом	2020			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Кредиты, предоставленные банкам</b>				
Резерв под ОКУ на 01 января	16	-	-	16
Перенос в 12-месячные ОКУ	-	-	-	-
Перенос в ОКУ на весь срок кредитно-необесцененный	(70)	70	-	-
Перенос в ОКУ на весь срок кредитно-обесцененный	(188)	-	188	-
Чистый пересчет резерва	1,119	21	-	1,140
Восстановление	-	-	-	-
Списания в течение года	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря	<u>877</u>	<u>91</u>	<u>188</u>	<u>1,156</u>

На 31 декабря 2021 и 2020 годов оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам приблизительно равна балансовой стоимости. См. 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 Активы, предназначенные для продажи

В тысячах кыргызских сом	2021	2020
Недвижимость	13,419	22,624
Итого активы, предназначенные для продажи	13,419	22,624

На 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 г. активы, предназначенные для продажи, представляют собой квартиры в здании г. Нарын.

Активы, предназначенные для продажи построены и профинансированы из собственных финансовых ресурсов Компании или из привлеченных финансовых ресурсов.

Квартиры активно реализовывались в течение 2020 - 2021 г. и передавались по договорам аренды с последующим выкупом по программе «Доступное жилье», в частности, в течение 2021 г. в финансовую аренду было передано 8 квартир.

Компания намерена и в дальнейшем проводить активную работу по реализации оставшихся объектов в будущем отчетном периоде.

## 18 Строительные активы

В тысячах кыргызских сом	2021	2020
Талас	2,118	2,118
Жалал-Абад	711	711
Каракол	558	558
Токмок	370	370
Баткен	370	370
Ош	370	370
Итого строительные активы	4,497	4,497

Строительные активы на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года представляют собой незавершенное строительство по 6 объектам в разных регионах Кыргызской Республики.

Компания планирует постройку жилых многоэтажных домов для последующей продажи в рассрочку населению.

## 19 Основные средства и нематериальные активы

В тысячах кыргызских сом	Мебель и оборудование	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Благоустройство арендованной собственности	Нематериальные активы	Итого
<b>ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ</b>						
На 31 декабря 2019 г.	1,748	4,086	1,988	270	5,768	13,860
Поступления	127	1,950	-	179	362	2,618
Выбытия	(2)	-	-	-	(74)	(76)
На 31 декабря 2020 г.	1,873	6,036	1,988	449	6,056	16,402
Поступления	570	1,140	-	-	486	2,196
На 31 декабря 2021 г.	2,443	7,176	1,988	449	6,542	18,598
<b>НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ</b>						
На 31 декабря 2019 г.	922	3,149	756	108	1,471	6,406
Амортизационные отчисления	365	967	284	72	799	2,487
Выбытия	(2)	-	-	-	(41)	(43)
На 31 декабря 2020 г.	1,285	4,116	1,040	180	2,229	8,850
Амортизационные отчисления	289	778	285	90	846	2,288
На 31 декабря 2021 г.	1,574	4,894	1,325	270	3,075	11,138
<b>БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ</b>						
На 31 декабря 2021 г.	869	2,282	663	179	3,467	7,460
На 31 декабря 2020 г.	588	1,920	948	269	3,827	7,552
На 1 января 2020 г.	826	937	1,232	162	4,297	7,454

### *Полностью амортизированные активы*

На 31 декабря 2021 года сумма полностью амортизированных активов, включенных в состав основных средств и нематериальных активов, составляет 5,177 тысяч сом (2020г.: 2,588 тысяч сом).

### *Ограничения на основных средствах*

На 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года Группа не владела какими-либо заложенными или ограниченными основными средствами.

### *Договорные обязательства*

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

## 20 Прочие активы

В тысячах кыргызских сом	2021	2020
Дебиторская и прочая задолженность	9	69
Итого прочие финансовые активы	9	69
Предоплата	16,740	1,812
Концелярские принадлежности	502	111
Недвижимость	107,764	44,303
Прочие нефинансовые активы	166	285
Итого прочие нефинансовые активы	125,172	46,511
Итого прочие активы	125,181	46,580

В составе прочих активов числится недвижимость (12 квартир г. Бишкек) на сумму 19,194 тыс. сомов, принадлежащими Государственной комиссии по координации социальной поддержке родственников погибших и пострадавших 6-7 апреля 2010 года (далее Комиссия). Строительство в г. Бишкек проводилось совместными усилиями Компании и Комиссии. Компания планирует погасить затраты Комиссии в сумме 19,200 тыс. сомов путем передачи ей вышеуказанных квартир согласно протоколу Правления №3 от 22 января 2020 года. Компания неоднократно обращалась в Правительство, с просьбой решить вопрос о дальнейших действиях относительно данных квартир.

Кроме того, в составе недвижимости учитываются цокольные этажи от построенных зданий в г. Бишкек и г. Нарын, на общую сумму 25,109 тыс. сомов. В течение 2021 года со стороны Компании проводились аукционы по продаже цокольных этажей, но в связи с отсутствием участников, торги были признаны несостоявшимися.

В течение 2021 года по договору о безвозмездной передаче имущества, Компания приняла в собственность недвижимость (жилой дом, по адресу: г.Бишкек, ул.Худайбергенова, 81А). В ноябре 2021 года справедливая стоимость данного объекта была оценена независимым оценщиком (ОсОО "Экспресс-Оценка") в сумме 28,047 тыс. сом. Также по договору о безвозмездной передаче в собственность Компании были переданы 8 квартир.

## 21 Займы от Правительства

В тысячах кыргызских сом	2021	2020
Займы от правительства	-	3,454,738
Отсроченный доход по государственным субсидиям	-	1,237,866
Итого займы от Правительства	-	4,692,604

По состоянию на 31.12.2020 г. займы Правительства представляли собой кредиты, полученные ОАО "Государственная Ипотечная Компания" от Министерства Финансов Кыргызской Республики (далее МФ КР). На 31 декабря 2020 г. процентная ставка по средствам МФ КР составляла 1-2% годовых. При этом рыночная ставка процента по кредитам с условиями максимально приближенная к вышеуказанным, составляла 7-7.66% годовых.

В течение 2021 г. в соответствии с распоряжением Кабинета Министров Кыргызской Республики №115-р от 27.07.2021 г. в целях оказания государственной поддержки ОАО "Государственная Ипотечная

Компания" путем увеличения капитала было поручено МФ КР по согласованию с Комитетом по бюджету и финансам Жогорку Кенеша увеличить уставной капитал ОАО "ГИК" на сумму 5,180,077 тыс. сомов, за счет предусмотренных средств в республиканском бюджете в сумме 500,000 тыс. сомов и ранее полученных ОАО "ГИК" бюджетных займов в сумме 4,680,077 тыс. сомов. Во исполнение вышеуказанного распоряжения 16 августа 2021 г. на заседании внеочередного собрания акционеров ОАО "ГИК" было принято решение о досрочном погашении задолженности по Правительственным займам в сумме 4 680 077 тыс. сомов с начисленными процентами на момент погашения, за счет средств, выделяемых МФ КР на увеличение уставного капитала.

Поступления займов Правительства, представлен в следующей таблице:

Дата открытия	Дата погашения	% ставка	Договорная сумма	Начисленный процентный расход	Кредит полученный	Отсроченный доход
01.10.2017	15.10.2027	2%	1,900,000	8,121	1,574,985	333,136
12.10.2017	12.10.2027	2%	100,000	427	82,891	17,536
21.11.2017	21.11.2027	2%	100,000	427	83,055	17,372
30.11.2017	30.11.2027	2%	50,000	214	41,545	8,669
07.12.2017	07.12.2027	2%	50,000	129	41,198	8,931
14.12.2017	14.12.2027	2%	50,000	47	40,980	9,067
20.12.2017	20.12.2027	2%	50,000	47	40,977	9,070
19.01.2018	19.01.2028	2%	100,000	427	81,992	18,435
13.02.2018	13.02.2028	2%	100,000	258	81,531	18,727
30.03.2018	30.03.2028	2%	80,000	75	64,857	15,218
17.04.2018	17.04.2028	2%	33,333	31	26,774	6,590
20.04.2018	20.04.2028	2%	186,667	174	151,771	35,069
22.06.2018	22.06.2028	2%	120,000	112	96,957	23,155
18.07.2018	18.07.2028	2%	180,000	168	143,688	36,480
10.08.2018	10.08.2028	2%	100,000	93	79,368	20,725
16.08.2018	16.08.2028	2%	100,000	93	79,366	20,727
21.11.2018	21.11.2033	1%	200,000	258	114,568	85,689
29.11.2018	29.11.2033	1%	100,000	129	57,278	42,851
21.12.2018	21.12.2033	1%	50,000	64	28,630	21,434
24.12.2018	24.12.2033	1%	50,000	64	28,628	21,436
31.12.2018	31.12.2033	1%	100,000	129	57,254	42,875
17.06.2019	17.06.2034	1%	100,000	47	55,563	44,484
31.07.2019	31.07.2034	1%	200,000	47	110,597	89,449
17.09.2019	17.09.2034	1%	100,000	427	54,023	46,404
26.02.2020	17.03.2035	1%	60,077	28	30,151	29,954
21.08.2020	21.08.2035	1%	200,000	258	98,306	101,952
11.09.2020	11.09.2035	1%	50,000	64	24,573	25,491
22.09.2020	20.09.2035	1%	100,000	129	49,144	50,985
30.11.2020	30.11.2035	1%	50,000	42	24,455	25,587
31.12.2020	31.12.2035	1%	20,000	-	9,632	10,368
			<b>4,680,077</b>	<b>12,529</b>	<b>3,454,737</b>	<b>1,237,866</b>

## 22 Прочие займы

В тысячах кыргызских сом	2021	2020
Займы, полученные от юридических лиц	25,428	-
Дисконт по займу	(9,347)	-
Итого прочие займы	16,081	-

В ноябре 2021 г. ОАО "Государственная Ипотечная Компания" получила беспроцентный займ от ОсОО "Эти Бакыр Терексай" в сумме 300 тыс. долл. США сроком на 10 лет с льготным периодом в 2 года.

Привлеченные средства Компания в соответствии с условиями заключенного договора займа направляет на финансирование Государственной жилищной программы.

В течение 2021 г. за счет привлеченных средств было профинансировано ипотечных кредитов на сумму 24,910 тыс сом.

## 23 Срочные депозиты физических лиц

В тысячах кыргызских сом	2021	2020
Жилищно сберегательные вклады физических лиц	2,730	-
Итого срочные депозиты физических лиц	2,730	-

Прием и накопление жилищно-сберегательных вкладов осуществляется в целях улучшения жилищных условий вкладчиков. Срок вкладов составляет 3 года, по истечении которого вкладчик имеет право обратиться в Компанию с заявлением о предоставлении ипотечного кредита.

Проценты начисляются со дня начала внесения вклада и выплачиваются в полном размере в случае возврата вклада или по истечении срока накопления.

## 24 Государственные субсидии

В тысячах кыргызских сом	2021	2020
Жилищно сберегательные вклады физических лиц	616,855	165,085
Средства поступившие в счет увеличения капитала	150,000	-
Итого государственные субсидии	766,855	165,085

В течении 2021 года ЗАО "Государственная Ипотечная Компания" получила средства на сумму 451,770 тыс. сом (2020 - 165 085 тыс. сом) в соответствии Соглашением, заключенным от 25 сентября 2017 г. между Министерством Финансов Кыргызской Республики (далее МФ КР) и Компанией, основанным на "Договоре о финансировании" между МФ КР и Немецким Банком Развития (далее KfW), одобренным распоряжением Правительства КР №257-р от 22.06.2017 г. Данные средства являются безвозвратной безвозмездной финансовой поддержкой в целях реализации Программы Жилищного финансирования.

Программа находится на стадии исполнения. В соответствии с Соглашением предоставленные средства финансовой поддержки Компания направляет на рефинансирование субкредитов по направлению "Доступная ипотека" Программы Правительства КР "Доступное жилье 2015-2020" в рамках заключенных с тремя коммерческими банками-партнерами Соглашений о передаче средств.

В соответствии с распоряжением Кабинета Министров Кыргызской Республики №318-р от 7.12.2021 Министерство Финансов выделило средства в сумме 150 000 тыс. сомов на увеличение уставного капитала ЗАО "Государственная Ипотечная Компания" в соответствии с постановлением Жогорку Кенеша "О принятии Закона Кыргызской Республики "О внесении изменений в Закон "О республиканском бюджете Кыргызской Республики на 2021 г. и прогнозе на 2022-2023 годы" от 27 октября 2021 г. №4954-VI. По состоянию на 31.12.2021 г. уставный капитал находился в стадии перерегистрации, Общество проводило работы по отбору анддерайтера и получению соответствующих решений со стороны Совета директоров, Единственного Акционера и Государственной Службы регулирования и надзора за финансовым рынком по регистрации и размещению очередного выпуска простых акций.

## 25 Прочие обязательства

В тысячах кыргызских сом	2021	2020
Кредиторская задолженность	1,885	72
Итого прочие финансовые обязательства	1,885	72
Обязательства перед Государственной комиссией по координации социальной поддержки родственников погибших и пострадавших 6-7 апреля 2010 года	19,200	19,200
Резерв по неиспользованным отпускным	2,337	4,204
Обязательства перед финансовыми институтами	8,847	-
Авансы полученные от клиентов	7,399	-
Отсроченные доходы	63,462	-
Налоги и отчисления, за исключением налога на прибыль	1,799	1,169
Прочие обязательства	-	656
Итого прочие нефинансовые обязательства	103,044	25,229
Итого прочие обязательства	104,929	25,301

## 26 Акционерный капитал

На 31 декабря 2021 зарегистрированный и полностью оплаченный капитал Компании составляет 5,674,500,056 тысяч сом (2020: 479,600 тысяч сом). Согласно уставу Компании, акционерный капитал состоит из 56,745 простых именных акций (2020: 4,696 штук). Все простые именные акции имеют номинальную стоимость 100 тысяч сомов каждая.

В тысячах кыргызских сом	2021		2020	
	Оплачен ный капитал	Доля в капитале (%)	Оплаченный капитал	Доля в капитале (%)
Фонд по управлению государственным имуществом при правительстве КР	5,674,500	100%	479,600	100%
	5,674,500	100%	479,600	100%

На 31 декабря 2021 года Группа не владеет ни одной из своих собственных акций.

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

Резервы Группы, подлежащие распределению акционерам, представлены нераспределенной прибылью, определенной 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 нечеткие, 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 отчетность, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, может быть существенным.

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

### *Страхование*

Отрасль страхования в Кыргызской Республике находится на стадии развития, и многие формы страхования, характерные для других стран мира, пока не доступны в полном объеме.

До тех пор, пока Группа не обеспечит полное страхование, существует риск, что потеря или уничтожение определенных активов может иметь негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Тем не менее, Группа застраховала определенные активы, тем самым уменьшив возможные риски.

Группа является участником системы защиты депозитов Кыргызской Республики, которая осуществляется Агентством по защите депозитов и регулируется законом Кыргызской Республики "О защите банковских вкладов (депозитов)". При наступлении гарантийного случая в соответствии с законодательством каждому вкладчику, физическому лицу, выплачивается компенсация не более 200 тысяч сомов в совокупности, включая проценты по депозитам.

## 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 консолидированной финансовой отчетности связанные стороны включают в себя акционеров, руководителей Группы, а также других лиц и организаций связанных или контролируемых ими.

Конечной контролирующей стороной Группы является Правительство Кыргызской Республики в лице Фонда по управлению государственным имуществом при Правительстве Кыргызской Республики.

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит ряд операций со связанными сторонами. Эти операции включают в себя предоставление кредитов, привлечение средств и прочие операции. Данные операции осуществлялись на коммерческой основе и по рыночным ставкам.

Ниже представлены объемы операций, остатки на конец года, и соответствующие статьи доходов и расходов за год:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
В тысячах кыргызских сом	Акционеры и аффилированные с ним стороны	Акционеры и аффилированные с ним стороны
<i>Отчет о финансовом положении</i>		
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>		
Остаток на 1 января, валовая сумма	32,676	100,160
Увеличение в течение года	6,306,849	1,555,535
Уменьшение в течение года	(6,288,849)	(1,623,019)
Остаток на 31 декабря	<u>50,676</u>	<u>32,676</u>
<i>Кредиты, выданные банкам</i>		
Остаток на 1 января, валовая сумма	2,868,757	2,285,034
Увеличение в течение года	980,620	603,638
Уменьшение в течение года	(315,163)	(201,915)
Остаток на 31 декабря	<u>3,352,214</u>	<u>2,868,757</u>
<i>Займы Правительства</i>		
Остаток на 1 января	4,692,603	4,212,005
Увеличение в течение года	51,850	788,730
Уменьшение в течение года	(4,744,453)	(308,132)
Остаток на 31 декабря	<u>-</u>	<u>4,692,603</u>
<i>Государственные субсидии</i>		
Остаток на 1 января	165,085	-
Увеличение в течение года	601,770	165,085
Уменьшение в течение года	-	-
Остаток на 31 декабря	<u>766,855</u>	<u>165,085</u>
<i>Отчет о прибылях и убытках</i>		
Процентный расход	50,613	77,112

Вознаграждения руководящему персоналу состоит из:

В тысячах кыргызских сом	2021	2020
Зарплата и прочие вознаграждения	6,808	6,490
Отчисления в социальный фонд	1,498	1,353
Итого вознаграждения руководящему персоналу	8,306	7,843

Операции со связанными сторонами были произведены на рыночных условиях.

## 29 Оценка справедливой стоимости

Руководство Группы определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае не котируемых активов, так и для единовременной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

Для оценки значимых активов, таких, как недвижимость, привлекаются сторонние оценщики. Вопрос о привлечении сторонних оценщиков решается на уровне Руководства Группы ежегодно.

На каждую отчетную дату Группа анализирует изменения стоимости активов и обязательств, в отношении которых согласно учетной политике Группы требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа Группа проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими значимыми документами. Группа 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 консолидированном отчете 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 включенные 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 оцениваемых по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении и анализ данных статей по уровню в иерархии справедливой стоимости:

В тысячах кыргызских сом	На 31 декабря 2021				
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	112,232	-	112,232	112,232
Средства в финансовых институтах	-	110,128	-	110,128	110,128
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	251,055	-	251,055	251,055
Кредиты, предоставленные банкам	-	6,039,396	-	6,039,396	6,039,396
Прочие финансовые активы	-	9	-	9	9
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Прочие займы	-	16,081	-	16,081	16,081
Срочные депозиты физических лиц	-	2,730	-	2,730	2,730
Прочие финансовые обязательства	-	1,885	-	1,885	1,885

В тысячах кыргызских сом	На 31 декабря 2020				
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	148,804	-	148,804	148,804
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	257,892	-	257,892	257,892
Кредиты, предоставленные банкам	-	4,952,527	-	4,952,527	4,952,527
Прочие финансовые активы	-	69	-	69	69
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Займы от Правительства КР	-	4,692,604	-	4,692,604	4,692,604
Прочие финансовые обязательства	-	72	-	72	72

### *Средства в финансовых организациях*

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 расчете 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 расчете 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 1% до 10% ежегодно (2020 г. 1% до 10% ежегодно).

### *Полученные займы и срочные депозиты физических лиц*

Справедливая стоимость депозитов и займов оценивается с помощью методов дисконтирования денежных потоков, применяя ставки, которые предлагаются для депозитов с аналогичным сроком погашения и условий. Справедливая стоимость депозитов до востребования является суммой, выплачиваемая на отчетную дату.

## **30 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств**

В ходе обычной деятельности, Группа осуществляет различные операции с финансовыми инструментами, которые могут быть представлены в чистой сумме в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

По состоянию на 31 декабря 2021 и на 31 декабря 2020 годов у Группы нет финансовых активов и финансовых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении, которые представлены в чистой сумме или будут зачтены в связи с наличием генеральных соглашений о взаимозачете 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 Группы.

В тысячах кыргызских сом

2021

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 12 месяцев	Подитог до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Подитог после 12 месяцев	Итого
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	112,332	-	112,332	-	-	-	112,332
Средства в финансовых организациях	-	-	-	110,128	-	110,128	110,128
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2,566	15,346	17,912	67,086	166,057	233,143	251,055
Кредиты, предоставленные банкам	44,109	384,117	428,226	1,767,273	3,843,897	5,611,170	6,039,396
Прочие финансовые активы	-	9	9	-	-	-	9
	<u>159,007</u>	<u>399,472</u>	<u>558,479</u>	<u>1,944,487</u>	<u>4,009,954</u>	<u>5,954,441</u>	<u>6,512,920</u>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Прочие займы	-	-	-	4,141	11,940	16,081	16,081
Срочные депозиты физических лиц	-	-	-	-	2,730	2,730	2,730
Прочие финансовые обязательства	791	1,094	1,885	-	-	-	1,885
	<u>791</u>	<u>1,094</u>	<u>1,885</u>	<u>4,141</u>	<u>14,670</u>	<u>18,811</u>	<u>20,696</u>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<u>158,216</u>	<u>398,378</u>	<u>556,494</u>	<u>1,940,346</u>	<u>3,995,284</u>	<u>5,935,630</u>	<u>6,492,224</u>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<u>158,216</u>	<u>556,594</u>		<u>2,496,940</u>	<u>6 492,224</u>		

В тысячах кыргызских сом

2020

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 12 месяцев	Подитог до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Подитог после 12 месяцев	Итого
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	148,804	-	148,804	-	-	-	148,804
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2,516	12,788	15,304	58,568	184,020	242,588	257,892
Кредиты, предоставленные банкам	37,676	285,173	322,849	1,429,350	3,200,328	4,629,678	4,952,527
Прочие финансовые активы	69	-	69	-	-	-	69
	<u>189,065</u>	<u>297,961</u>	<u>487,026</u>	<u>1,487,918</u>	<u>3,384,348</u>	<u>4,872,266</u>	<u>5,359,292</u>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Займы от Правительства КР	10,043	2,486	12,529	1,429,350	3,200,528	4,629,878	4,652,407
Прочие финансовые обязательства	72	-	72	-	-	-	72
	<u>10,115</u>	<u>2,486</u>	<u>12,601</u>	<u>1,429,350</u>	<u>3,200,528</u>	<u>4,629,878</u>	<u>4,642,479</u>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<u>178,950</u>	<u>295,475</u>	<u>474,425</u>	<u>58,568</u>	<u>183,820</u>	<u>242,388</u>	<u>716,813</u>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<u>178,950</u>	<u>474,425</u>		<u>532,993</u>	<u>716,813</u>		

## 32 Управление рисками

Текущая деятельность Группы подвергает ее различным финансовым рискам, и данная деятельность влечет за собой анализ, оценку, принятие и управление, в определенной степени, риском или комбинацией рисков.

Группа 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 Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа 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. Группа 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 Группой в ходе процесса стратегического планирования.

### *Структура управления рисками*

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

### *Руководство*

Руководство осуществляет управление рисками, которым подвержена Группа в соответствии с концепцией и политиками, утвержденными Советом директоров.

### *Кредитный комитет*

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

### *Управление рисками*

Риск менеджер отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

### *Внутренний аудит*

Процессы управления рисками, проходящие в Группе, периодически проверяются со стороны внутреннего аудитора, в целях проверки как достаточности процедур по управлению рисками, так и выполнение этих процедур Группой. Внутренний аудитор обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации.

### *Системы оценки рисков и передачи информации о рисках*

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

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Группой лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Группа, а также уровень риска, которую Группа готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Группа 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. Отчет о позиции Группы по рискам и их тенденциям, а также рекомендации о мерах контроля и снижения выявленных рисков представляется Совету директоров.

### *Снижение риска*

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

Группа 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 ведется 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 Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион. Для того, чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

## 32.1 Кредитный риск

Группа 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 Группы, поэтому Группа очень осторожно управляет своей подверженностью кредитному риску. Кредитный риск, в основном, возникает в процессе кредитования, который ведет к предоставлению кредитов, в результате которого в портфеле активов Группы возникают долговые инструменты. Управление и контроль над кредитным риском централизованно и отчет об управлении риском регулярно предоставляется Совету и Исполнительному Руководству.

### 32.1.1 Анализ кредитного качества

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

В тысячах кыргызских сом				2021
Внутренний рейтинг	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>				
Высокий	5	-	-	5
Стандарт	112,777	-	-	112,777
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	112,782	-	-	112,782
Резерв под обесценение	(450)	-	-	(450)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>	<b>112,332</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>112,332</b>

**Средства в финансовых институтах**

Высокий	-	-	-	-
Стандарт	110,351	-	-	110,351
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	110,351	-	-	110,351
Резерв под обесценение	(223)	-	-	(223)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>	<b>110,128</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>110,128</b>

**Дебиторская задолженность по финансовой аренде**

Высокий	-	-	-	-
Стандарт	241,396	-	-	241,396
Низкий	-	2,945	-	2,945
Неработающие	-	-	7,771	7,771
Валовая балансовая стоимость	241,396	2,945	7,771	252,112
Резерв под обесценение	(227)	(351)	(479)	(1,057)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>	<b>241,169</b>	<b>2,594</b>	<b>7,292</b>	<b>251,055</b>

**Кредиты, предоставленные банкам**

Высокий	-	-	-	-
Стандарт	5,492,007	-	-	5,492,007
Низкий	-	457,118	-	457,118
Неработающие	-	-	95,878	95,878
Валовая балансовая стоимость	5,492,007	457,118	95,878	6,045,003
Резерв под обесценение	(581)	(241)	(4,785)	(5,607)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>	<b>5,491,426</b>	<b>456,877</b>	<b>91,093</b>	<b>6,039,396</b>

**Прочие финансовые активы**

Высокая	-	-	-	-
Стандартная оценка	9	-	-	9
Субстандартная оценка	-	-	-	-
Неработающая оценка	-	-	-	-
<b>Чистая балансовая стоимость</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9</b>

В тысячах кыргызских сом

2020

**Внутренний рейтинг**

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>				
Высокий	40	-	-	40
Стандарт	149,154	-	-	149,154
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	149,194	-	-	149,194
Резерв под обесценение	(390)	-	-	(390)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>	<b>148,804</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>148,804</b>

**Дебиторская задолженность по финансовой аренде**

Высокий	-	-	-	-
Стандарт	258,241	-	-	258,241
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	258,241	-	-	258,241
Резерв под обесценение	(349)	-	-	(349)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>	<b>257,892</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>257,892</b>

**Кредиты, предоставленные банкам**

Высокий	-	-	-	-
Стандарт	4,915,433	-	-	4,915,433
Низкий	-	34,187	-	34,187
Неработающие	-	-	4,063	4,063
Валовая балансовая стоимость	4,915,433	34,187	4,063	4,953,683
Резерв под обесценение	(877)	(91)	(188)	(1,156)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>	<b>4,914,556</b>	<b>34,096</b>	<b>3,875</b>	<b>4,952,527</b>

**Прочие финансовые активы**

Высокая				
Стандартная оценка	69	-	-	69
Субстандартная оценка	-	-	-	-
Неработающая оценка	-	-	-	-
<b>Чистая балансовая стоимость</b>	<b>69</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>69</b>

**32.1.2 Оценка обесценения**

Ниже раскрыта информация о подходе Группы к оценке и измерению обесценения. Данный раздел следует читать вместе с Кратким описанием основных принципов учетной политики (см. Прим. 4.4.6).

***Значительное увеличение кредитного риска***

На каждую отчетную дату Группа оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента первоначального признания. При проведении оценки Группа использует изменение риска дефолта в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента вместо изменения суммы ожидаемых кредитных убытков. При определении того, значительно ли возрос риск дефолта по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Группа учитывает разумную и обоснованную информацию, которая является актуальной и доступной без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на историческом опыте Группы и экспертной оценке кредитоспособности, а также прогнозную информацию. Тем не менее, когда прогнозная информация является более затратной, чем исторические данные (либо на индивидуальной, либо на коллективной основе), Группа использует другие критерии для определения существенного увеличения кредитного риска. Группа определяет критерии относительного количественного увеличения вероятности дефолта (PD), которые указывают на значительное увеличение кредитного риска. Порог для увеличения PD, который следует считать значительным, варьируется в зависимости от PD при первоначальном признании.

Кроме того, в целом, качественные факторы, которые указывают на увеличение кредитного риска, отражаются в моделях расчета PD и, следовательно, включаются в количественную оценку, а не в отдельную качественную оценку. Однако, если невозможно включить всю текущую информацию о

качественных факторах в количественную оценку, они учитываются отдельно в качественной оценке при определении значительного увеличения кредитного риска.

#### *Критерии для кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде*

Критерии для кредитов и дебиторской задолженности по финансовой аренде представлены в следующих параграфах. Все представленные критерии имеют одинаковый вес при определении значительного увеличения кредитного риска.

- 30 дней просрочено. Более 30 дней просрочки являются показателем значительного увеличения кредитного риска.
- Просрочка - не более 30 дней. Значительное увеличение кредитного риска считается, когда хотя на отчетную дату просроченные дни были менее 30, в течение последних 6 месяцев был как минимум один случай просрочки более чем на 60 дней.
- Относительные изменения в 12-месячной PD. Значительное изменение 12-месячного PD рассматривается как фактор изменений в Вероятности Дефолта в течение срока действия финансового инструмента. Это свидетельствует о значительном увеличении кредитного риска. Этот критерий используется, когда в Группе действует внутренняя система кредитных рейтингов.
- Относительное изменение в Вероятности Дефолта в течение срока действия финансового инструмента. Значительное изменение срока службы PD свидетельствует о значительном увеличении кредитного риска. Этот критерий используется, когда в Группе действует внутренняя система кредитных рейтингов.
- По умолчанию («стадии 3») в течение последних 12 месяцев. Значительное увеличение кредитного риска рассматривается, когда хотя на отчетную дату непогашенная сумма кредита не классифицируется как дефолтная, в течение последних 12 месяцев она была как минимум один раз на стадии 3.
- Кредиты в испытательном сроке. Значительное увеличение кредитного риска рассматривается в случае использования внешнего заимствованного кредита или внешнего недействующего кредита, который находится в испытательном сроке (период после периода лечения). причем кредит не должен иметь просроченных дней более 30 дней или каких-либо признаков маловероятности выплаты.

#### *Критерии для средств в финансовых организациях*

Критерии для средств в финансовых организациях представлены в следующих параграфах. Все представленные критерии имеют одинаковый вес при определении значительного увеличения кредитного риска.

- 30 дней просрочено. Более 30 дней просрочки являются показателем значительного увеличения кредитного риска.
- Для корреспондентских и текущих счетов - 7 дней. Более чем 7 дней просрочки являются показателем значительного увеличения кредитного риска.
- Просрочка - не более 30 дней. Значительное увеличение кредитного риска считается, когда хотя на отчетную дату просроченные дни были менее 30, в течение последних 6 месяцев был как минимум один случай просрочки более чем на 60 дней.
- Изменение внешнего кредитного рейтинга / ставки. По этому критерию будет учитываться корпоративный рейтинг. Значительное изменение рейтинга, присвоенном рейтинговыми агентствами Большой тройки (Standard & Poor's, Moody's и Fitch), свидетельствует о значительном увеличении кредитного риска. Значительное увеличение кредитного риска учитывается, когда рейтинг S & P понижается каждый раз на один уровень, начиная с B2 (S & P) (или эквивалент Moody's и Fitch). В тех случаях, когда финансовые учреждения не имеют корпоративного рейтинга в рейтинговом агентстве, а Группа не имеет эквивалентной внутренней рейтинговой системы, учитывается коэффициент корпоративного дефолта, соответствующий суверенному рейтингу страны.
- Относительные изменения 12-месячного PD. Значительное изменение 12-месячного PD рассматривается как фактор изменений в течение всего срока PD. Это свидетельствует о значительном увеличении кредитного риска. Этот критерий используется, когда в Группе действует внутренняя система кредитных рейтингов.
- Относительное изменение PD на весь срок. Значительное изменение на весь срок свидетельствует о значительном увеличении кредитного риска. Этот критерий используется, когда в Группе действует внутренняя система кредитных рейтингов.

- По умолчанию («стадия 3») в течение последних 12 месяцев. Значительное увеличение кредитного риска рассматривается, когда хотя на отчетную дату непогашенная сумма кредита не классифицировалась как дефолт, в течение последних 12 месяцев она была как минимум один раз на стадии 3.

#### *Критерии выхода из стадии существенного ухудшения*

Если ни один из индикаторов, используемых Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, не присутствует, выполняется переход со стадии 2 на стадию 1, за исключением кредитов, которые находятся в периоде оздоровления.

#### *Оценка кредитного риска*

Группа распределяет каждый уровень подверженности кредитному риску на основе различных данных, которые определены как прогнозные риски дефолта, и применяет кредитные суждения основанные на предыдущем опыте.

Оценки кредитного риска определяются использованием качественных (в основном обусловленных просроченными днями) и количественных факторов, которые указывают на риск дефолта. Эти факторы варьируются в зависимости от характера риска и типа заемщика.

#### *Группировка финансовых активов, измеряемых на коллективной основе*

Классы активов, для которых Группа рассчитывает ОКУ на индивидуальной основе, включают:

- Индивидуально значимые кредиты Стадии 3 независимо от типа финансовых активов,
- Существенные и уникальные активы, подверженные высокому риску
- Казначейские, торговые и межбанковские отношения, такие как средства в банках, ценные бумаги, заложенные по соглашениям РЕПО и долговые инструменты по амортизированной стоимости / ССЧПСД
- активы, подверженные высокому риску, которые были классифицированы как кредитно-обесцененные, когда первоначальный кредит был прекращен, а новый кредит был признан в результате реструктуризации долга по кредитам.

Группа группирует активы, для которых ОКУ не рассчитывается на индивидуальной основе для более мелких однородные портфелей на основе комбинации характеристик кредитов, как описано ниже.

- Тип кредита (например, корпоративный, ипотечный, кредитная карта, потребительский кредит и т. Д.)
- тип клиента (например, физическое или юридическое лицо или отраслевой тип),
- тип залога (например, имущество, дебиторская задолженность и т. д.),
- Валюта
- Другие соответствующие характеристики.

#### *Определение дефолта и выздоровления*

Группа рассматривает финансовый инструмент как дефолтный и, следовательно, применяется 3-й этап (кредитно-обесцененный) для расчетов ОКУ во всех случаях, когда заемщик просрочил 90 дней по своим договорным платежам.

Группа считает межбанковские остатки дефолтными, и предпринимает немедленные действия, когда необходимые внутрисдневные платежи не оплачиваются до конца рабочего дня, как указано в отдельных соглашениях.

В качестве части качественной оценки того, является ли клиент неплатежеспособным, Группа также рассматривает различные случаи, которые могут указывать на маловероятность платежа. Когда такие события происходят, Группа тщательно рассматривает, должно ли это событие привести к тому, что клиент будет считаться дефолтом и, следовательно, оценен как Стадия 3 для расчетов ОКУ, или является ли Стадия 2 подходящей. Такие события включают

- судебный процесс, исполнение или принудительное исполнение с целью взыскания задолженности,
- лицензия заемщика отозвана,
- заемщик является со-должником, когда основной должник находится в дефолте,
- множественные реструктуризации по одному и тому же активу,

- существуют обоснованные опасения относительно способности заемщика в будущем генерировать стабильные и достаточные денежные потоки,
- коэффициент покрытия обслуживания долга показывает, что долг не является устойчивым
- потеря основного клиента или арендатора,
- клиент объявил о банкротстве,
- реструктуризация с прощением материальной части (чистая приведенная стоимость (NPV) убыток)
- кредитная организация или лидер консорциума начинает процесс объявления банкротства / несостоятельности производства

В соответствии с политикой Группы финансовый инструмент считается «оздоровленным» и, следовательно, переклассифицирован из Стадии 3, если ни один из критериев не присутствовал в течение по крайней мере трех месяцев подряд. Решение о том, следует ли классифицировать актив в Стадию 2 или Стадию 1 после оздоровления, зависит от обновленной оценки кредитоспособности во время оздоровления и от того, свидетельствует ли это о существенном увеличении кредитного риска по сравнению с первоначальным признанием. Критерий Группы для «оздоровления» для целей ОКУ является менее строгим, чем 12-месячное требование в отношении реструктурированных неработающих активов.

### *Реструктурированные и модифицированные кредиты*

Группа иногда идет на уступки или изменения первоначальных условий кредитов в ответ на финансовые трудности заемщика, а не вступает во владение или иным образом обеспечивает сбор залога. Группа рассматривает реструктуризацию кредита или его модификацию, в случае существующих или ожидаемых финансовых трудностей заемщика. Группа не пошла бы на эти действия, если бы заемщик был финансово здоров. Индикаторы финансовых трудностей включают в себя невыполнение обязательств или существенные проблемы, озвученные департаментом кредитного риска. Пересмотр может включать в себя продление договоренностей об оплате и согласование новых условий кредитования. После пересмотра условий любое обесценение оценивается с использованием первоначальной ЭПС, рассчитанного до изменения условий. Политика Группы заключается в мониторинге реструктурированных кредитов, чтобы обеспечить вероятность того, что будущие платежи по-прежнему будут происходить.

Решения о прекращении признания и классификация между Стадией 2 и Стадией 3 определяются в каждом конкретном случае.

Группа определяет период «оздоровления» как 12-месячный период после реструктуризации, который применяется для реструктурированных неработающих случаев. Учитывая тот факт, что невозможно определить финансовые трудности сразу же после реструктуризации, необходимо использовать период «оздоровления», чтобы определить, был ли кредит эффективно вылечен. Все просроченные недействующие ссуды должны оставаться на стадии 3 после даты реструктуризации, несмотря на погашения кредита (без просроченных дней и т. д.).

Группа определяет испытательный срок как 24-месячный период после периода «оздоровления», который применяется к реструктурированным, подверженным риску (исключая любой льготный период) кредитам. После того, как актив был классифицирован как подверженный риску, он будет оставаться таким же в течение как минимум 24-месячного испытательного срока.

Для того чтобы кредит был переклассифицирован и оздоровлен, клиент должен соответствовать всем следующим критериям:

- все его объекты должны рассматриваться как работающие
- испытательный срок в два года прошел с даты, реструктуризации к стал работающим,
- Регулярные платежи в размере, превышающем незначительную сумму основного долга или процентов, были произведены в течение как минимум половины испытательного срока.
- У клиента нет контракта, который просрочен более чем на 30 дней

Если изменения являются существенными, кредит списывается, как описано в Примечании 4.4.4.

### *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 определяется на основе факторов, которые влияют на восстановление после дефолта. Они зависят от типа продукта.

- Для обеспеченных продуктов это в первую очередь основано на типе обеспечения и прогнозируемой стоимости обеспечения, исторических дисконтах к рыночной / балансовой стоимости из-за принудительных продаж, времени до изъятия и наблюдаемых затрат на восстановление.
- Для необеспеченных продуктов LGD обычно устанавливаются на уровне продукта из-за ограниченной дифференциации в доходах, полученных разными заемщиками. На эти LGD влияют стратегии инкассации, в том числе продажа долгов по контракту и цена.

### *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 Группы.

### *Прогнозируемая информация*

Подход ожидаемых убытков к оценке ОКУ приведен в Примечании 4.4.6. Для обеспечения полноты и точности Группа получает данные, используемые из сторонних источников (ВБ, НБ КР, Правительство КР и т.д.). Чтобы сформировать влияние макроэкономических факторов, Группа определяет весовые коэффициенты для выбранных макроэкономических факторов и для нескольких сценариев (базовый, восходящий и нисходящий), которые прогнозируются.

Резерв по обесценению финансовых гарантий и аккредитивов оценивается также как и для кредитов.

## **32.1.3 Концентрация риска**

### *Географические сегменты*

На 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года все финансовые активы и обязательства Группы находились на территории Кыргызской Республики.

## Отраслевые сегменты

Ниже представлен анализ основной концентрации кредитного риска Группы по балансовым стоимостям в соответствии с отраслевыми сегментами на 31 декабря 2021 года:

В тысячах кыргызских сом	Финансовые институты	Ипотека	Прочие	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	112,332	-	-	112,332
Средства в финансовых институтах	110,128	-	-	110,128
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	251,055	-	251,055
Кредиты, предоставленные банкам	6,039,396	-	-	6,039,396
Прочие финансовые активы	-	-	9	9
На 31 декабря 2021 г.	6,261,856	251,055	9	6,512,920

### 32.1.4 Залоги и прочее обеспечение

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 дебиторской задолженности по финансовой аренде являются:

- Недвижимое имущество;
- Кредитный портфель банков партнеров.

Оценки рыночной стоимости залогов основаны на оценке залога на дату предоставления займов.

### 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 Группы управляется и отслеживается, используя анализ чувствительности. За исключением концентрации иностранной валюты, у Группы нет других значительных концентраций рыночного риска

#### *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 2021 года и на 31 декабря 2020 года Группа не имела финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой.

#### *Валютный риск*

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

Ниже представлена информация о валютах, которым Группа подвержена на 31 декабря 2021 года в отношении своих монетарных активов и обязательств, не предназначенных для торговли и проецируемые денежные потоки. Анализ рассчитывает эффект вероятных изменений в курсах валют по отношению к кыргызскому сому, в случае если все остальные факторы будут неизменны, на консолидированный отчет о прибылях и убытках и капитал. Отрицательная сумма в таблице отражает чистое потенциальное уменьшение в отчете о прибылях и убытках, а положительная сумма отражает чистое потенциальное увеличение.

В тысячах кыргызских сом		2021	
Валюта	Изменение в валютном курсе в %	Эффект на прибыль до налогообложения	
Американский доллар	+20	(3,216)	
Американский доллар	(20)	3,216	

На 31 декабря 2020 года все финансовые активы и обязательства Группы были деноминированы в кыргызских сомах, и, соответственно, Группа не была подвержена валютным колебаниям.

Ниже представлена позиция Группы в отношении валютного риска:

В тысячах кыргызских сом

	Сом	Конвертируемая валюта	Прочая валюта	Итого
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	112,332	-	-	112,332
Средства в финансовых институтах	110,128	-	-	110,128
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	251,055	-	-	251,055
Кредиты, предоставленные банкам	6,039,396	-	-	6,039,396
Прочие финансовые активы	9	-	-	9
	<u>6,512,920</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,512,920</u>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Прочие займы	-	16,081	-	16,081
Срочные депозиты физических лиц	2,730	-	-	2,730
Прочие финансовые обязательства	1,885	-	-	1,885
	<u>4,615</u>	<u>16,081</u>	<u>-</u>	<u>20,696</u>
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2021 года	<u>6,508,305</u>	<u>(16,081)</u>	<u>-</u>	<u>6,492,224</u>

Свободно конвертируемая валюта представляет собой доллары США.

### 32.3 Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств при нормальных условиях и в условиях стресса. Для ограничения данного риска руководство привлекает финансирование из различных источников, 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.

*Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения.*

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года. Обязательства, которые должны быть выплачены по востребованию, классифицированы, основываясь на предположении, что платеж будет востребован немедленно.

В тысячах кыргызских сом					2021
	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяца	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Прочие займы	-	-	9,535	15,892	25,427
Срочные депозиты физических лиц	-	-	-	2,976	2,976
Прочие обязательства	791	1,094	-	-	1,885
<b>Итого недесконтрированные финансовые обязательства</b>	<b>791</b>	<b>1,094</b>	<b>9,535</b>	<b>18,868</b>	<b>30,288</b>

В тысячах кыргызских сом					2020
	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяца	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Займы Правительства КР	11,847	67,930	2,210,558	2,852,654	5,142,989
Прочие обязательства	72	-	-	-	72
<b>Итого недесконтрированные финансовые обязательства</b>	<b>11,919</b>	<b>67,930</b>	<b>2,210,558</b>	<b>2,852,654</b>	<b>5,143,061</b>

### 32.4 Операционный риск

Операционный риск это риск прямых или косвенных потерь, происходящих по различным причинам, связанных с участием Группы в операциях 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 Группы является управление операционными рисками так чтобы сбалансировать избежание финансовых потерь и ущерба для репутации Группы с общей финансовой эффективностью.

Основную ответственность за разработку и осуществление контроля операционного риска несет Исполнительное руководство. 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 отчетности оперативных потерь и предлагаемые меры по исправлению положения
- разработка планов непредвиденных обстоятельств
- обучение и повышение квалификации
- этические и деловые стандарты; и
- смягчение риска

### 33 Сегментная отчетность

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

### 34 События после отчетной даты

На фоне обострения ситуации вокруг Украины, начиная с 24 февраля 2022 года обменный курс доллара США и некоторых других валют начал стремительно расти по отношению к Кыргызскому сому. Кроме того санкции в отношении Российской Федерации, а также отключения от системы SWIFT ряда российских банков привели к определенным колебаниям в экономике Кыргызской Республики. Тем не менее, Национальный банк Кыргызской Республики и Кабинет Министров Кыргызской Республики предпринимают соответствующие шаги для смягчения возможных экономических последствий.