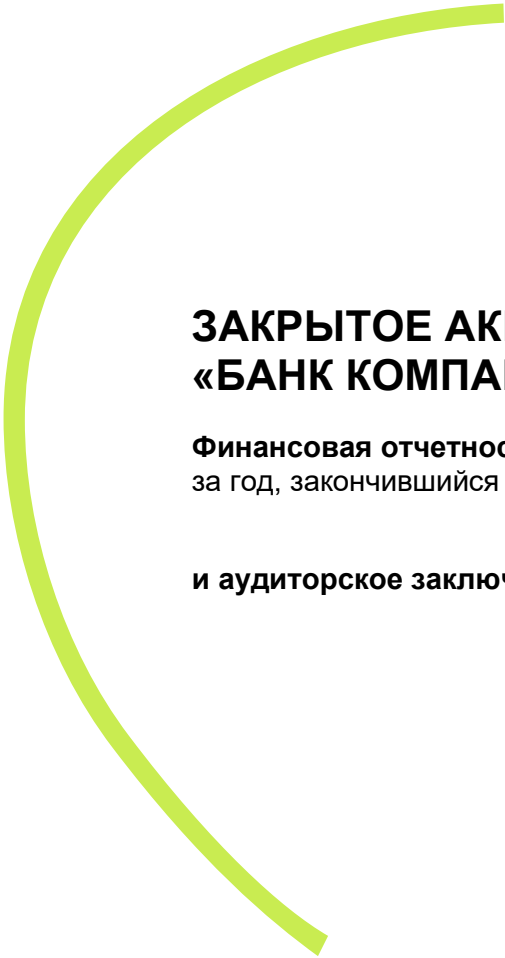




ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНЬОН»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

и аудиторское заключение независимого аудитора

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНЬОН»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.:	2
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3-5
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.:	
Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9-10
Примечания к финансовой отчетности	11-69

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности независимого аудитора и руководства в отношении финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Банк Компаньон» (далее – «Банк»).

Руководство Банка отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2023 г., результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Банка за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

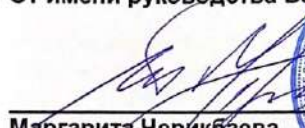
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований законодательства о бухгалтерском учете Кыргызской Республики и МСФО; или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы и выявление рисков внутреннего контроля в Банке;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Банка и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета и операций в соответствии с законодательством, стандартами бухгалтерского учета Кыргызской Республики и требованиями, предъявляемыми Национальным банком Кыргызской Республики;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Банка; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., была утверждена Руководством Банка 4 марта 2024 г.

От имени руководства Банка:


Маргарита Черикбаева
Председатель Правления

4 марта 2024 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика




Айдана Бекбулатова
Главный бухгалтер

4 марта 2024 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров ЗАО «Банк Компаньон»:

Мнение аудитора

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Банк Компаньон» (далее – «Банк»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г., отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2023 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми от Банка в соответствии с «Кодексом этики профессиональных бухгалтеров» Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, касающимися нашего аудита финансовой отчетности в Кыргызской Республике, и выполнили другие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевыми вопросами аудита являются те вопросы, которые, по нашему профессиональному мнению, имели наибольшее значение при проведении аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и формирования нашего мнения по этому вопросу, и мы не предоставляем отдельного мнения по этим вопросам.

Ожидаемые кредитные убытки

Банк производит оценку финансовых активов согласно требованиям МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Оценка финансовых активов и резервов на ожидаемые кредитные убытки требует значительного уровня суждения от руководства Банка. Выявление признаков существенного увеличения кредитного риска, оценка вероятности дефолта и определение величины резерва включают анализ различных факторов. Использование различных моделей и суждений может значительно повлиять на уровень резерва на ожидаемые кредитные убытки Банка.

Мы проанализировали методологию оценки ожидаемых кредитных убытков Банка и изучили модели, используемые при расчете ожидаемых кредитных убытков. Проверив расчеты вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте на выборочной основе, мы убедились в обоснованности суждений, применяемых руководством Банка.

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

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

При подготовке настоящей финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Банка продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и использование принципа непрерывности деятельности в качестве основы бухгалтерского учета, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать организацию, 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 над процессом подготовки финансовой отчетности Банка.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в том, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и выпустить аудиторское заключение, включающее наше мнение. Разумная уверенность является высокой степенью уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда может выявить имеющееся существенное искажение. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибки и считаются существенными, если можно на разумной основе предположить, что по отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения, принимаемые пользователями на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА и дополнительными требованиями МСФО, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всей аудиторской проверки. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявление и оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки; разработку и проведение аудиторских процедур в ответ на эти риски; получение аудиторских доказательств, являющихся достаточными и надлежащими, чтобы служить основой для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленное неотражение или неправильное представление данных или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получение понимания системы внутреннего контроля, связанной с аудитом, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Банка;
- оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных значений и соответствующего раскрытия информации, подготовленных руководством;
- формирование вывода о правомерности использования руководством допущения о непрерывности деятельности в качестве основы бухгалтерского учета, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывода о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Банка продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны обратить внимание в нашем аудиторском заключении на соответствующую раскрываемую в финансовой отчетности информацию или, если такого раскрытия информации недостаточно, 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 Банк утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

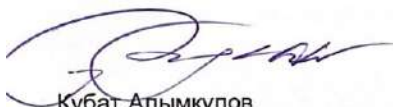
- выполнение оценки общего представления финансовой отчетности, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также оценки того, представляет ли финансовая отчетность, лежащие в ее основе операции и события так, чтобы достигалось достоверное представление о них.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения в том числе и информацию о запланированном объеме и сроках аудита и значимых вопросах, которые привлекли внимание аудитора, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также делаем заявление в адрес лиц, отвечающих за корпоративное управление, о том, что мы выполняли все соответствующие этические требования к независимости и доводили до их сведения информацию обо всех отношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – обо всех соответствующих мерах предосторожности.

Прочие сведения

Банк отдельно подготовил финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., в соответствии с требованиями Национального Банка Кыргызской Республики (далее - «НБКР»), в отношении которой мы выпустили отдельное аудиторское заключение от 11 марта 2024 г., адресованное Акционерам и Совету директоров ЗАО «Банк Компаньон».


Кубат Алымкулов
Сертифицированный бухгалтер, ГСР (Великобритания)
Сертификат аудитора Кыргызской Республики
№А0069 от 19 октября 2009 г.



Партнер по аудиту,
Директор ОсОО «Бейкер Тилли Бишкек»

ОсОО «Бейкер Тилли Бишкек» зарегистрировано в «Реестре аудиторских организаций, допущенных к аудиту субъектов публичного интереса, субъектов крупного предпринимательства» Единого государственного реестра аудиторов, аудиторских организаций, профессиональных аудиторских объединений. Индивидуальный регистрационный номер 2101510 от 9 августа 2023 г.

4 марта 2024 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.

(в тысячах кыргызских сомов)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Процентные доходы	4	3,482,117	2,696,503
Процентные расходы	4	(1,275,928)	(914,677)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ НА ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ ПО АКТИВАМ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		2,206,189	1,781,826
Восстановление / (формирование) резерва на ожидаемые кредитные убытки активов, по которым начисляются проценты	10, 12	122,056	(95,082)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		2,328,245	1,686,744
Комиссионные доходы	5	415,826	353,311
Комиссионные расходы	5	(317,005)	(184,060)
Чистый доход / (убыток) по своп операциям	6	495	(10,067)
Чистый доход по операциям с иностранной валютой	7	505,220	1,136,031
Расходы по инвестициям в дочернюю компанию		(312)	(379)
Формирование резервов на обесценение	17, 18, 25	(13,849)	(13,784)
Прочие доходы, нетто		12,603	5,172
ЧИСТЫЙ НЕПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		602,978	1,286,224
Операционные расходы	8	(1,967,516)	(1,659,151)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		963,707	1,313,817
Расходы по налогу на прибыль	9	(111,537)	(124,830)
ПРИБЫЛЬ		852,170	1,188,987
Прочий совокупный доход		-	-
ВСЕГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		852,170	1,188,987
Прибыль на акцию, сом	24	0.85	1.19
Количество акций		1,000,616	1,000,616

От имени руководства Банка

Маргарита Черикбаева
Председатель Правления

4 марта 2024 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

Айдана Бекбулатова
Главный бухгалтер

4 марта 2024 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

Примечания на страницах 11-69 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.
Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на страницах 3-5.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов)

	Прим.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10	2,833,241	2,786,027
Средства в банках	11	11,779	37,531
Кредиты, предоставленные клиентам	12	15,074,789	11,543,660
Инвестиции в ценные бумаги	13	47,998	9,231
Основные средства и нематериальные активы	15	599,202	470,722
Активы в форме права пользования	16	187,607	124,773
Инвестиции и финансовое участие в дочерних финансово-кредитных организациях, кроме банков	14	-	30,046
Отложенные активы по налогу на прибыль	9	-	24,360
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	17	6,517	27,032
Прочие активы	18	670,319	269,304
ВСЕГО АКТИВЫ		19,431,452	15,322,686
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства клиентов	19	12,390,035	8,887,864
Счета банков и прочих финансовых институтов	20	131,231	79,587
Заемные средства	21	1,825,126	1,439,389
Обязательства по аренде	16	190,464	135,196
Текущие обязательства по налогу на прибыль		23,808	23,902
Отложенное налоговое обязательство	10	13,519	-
Финансовые обязательства, оцениваемые через прибыль или убыток		-	1,880
Прочие обязательства	22	533,956	536,939
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		15,108,139	11,104,757
КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	23	1,000,616	1,000,616
Дополнительно оплаченный капитал		177,150	177,150
Нераспределенная прибыль		3,145,547	3,040,163
ВСЕГО КАПИТАЛ		4,323,313	4,217,929
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		19,431,452	15,322,686

От имени руководства Банка:


Мargarита Черикбаева
Председатель Правления

4 марта 2024 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика


Айдана Бекбулатова
Главный бухгалтер

4 марта 2024 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

Примечания на страницах 11-69 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.
Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на страницах 3-5.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов)

	Прим.	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
Сальдо на 31 декабря 2021 г.		1,000,616	177,150	1,851,176	3,028,942
Совокупный доход					
Прибыль за год		-	-	1,188,987	1,188,987
Итоговый совокупный доход		-	-	1,188,987	1,188,987
Сальдо на 31 декабря 2022 г.	23	1,000,616	177,150	3,040,163	4,217,929
Совокупный доход					
Прибыль за год		-	-	852,170	852,170
Итоговый совокупный доход		-	-	852,170	852,170
Операции с акционерами					
Объявленные дивиденды	23	-	-	(746,786)	(746,786)
Итого операции с акционерами		-	-	(746,786)	(746,786)
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	23	1,000,616	177,150	3,145,547	4,323,313

От имени руководства Банка:

Маргарита Черикбаева
Председатель Правления

4 марта 2024 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика



Айдана Бекбулатова
Главный бухгалтер

4 марта 2024 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

Примечания на страницах 11-69 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.
Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на страницах 3-5.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.
(в тысячах кыргызских сомов)**

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Проценты полученные		3,473,450	2,672,073
Проценты уплаченные		(1,198,401)	(882,036)
Комиссии полученные	5	415,826	353,311
Комиссии уплаченные	5	(317,005)	(184,060)
Расходы, полученные по операциям с производными инструментами		(1,385)	(7,420)
Прочие доходы		12,603	5,086
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой	7	490,484	1,123,382
Операционные расходы уплаченные		<u>(1,593,649)</u>	<u>(1,292,985)</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		<u>1,281,923</u>	<u>1,787,351</u>
Изменения в средствах в банках		26,243	13,706
Изменения в кредитах, выданных клиентам, банкам и финансовым институтам		(3,414,815)	(2,209,559)
Изменения в прочих активах		(535,629)	138,473
Изменения в средствах клиентов, банков и финансовых институтов		3,521,799	2,380,239
Изменения в средствах кредитных организаций		57,378	(6,851)
Изменения в прочих обязательствах		<u>12,267</u>	<u>28,570</u>
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		<u>949,166</u>	<u>2,131,929</u>
Налог на прибыль уплаченный		<u>(73,751)</u>	<u>(144,654)</u>
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		<u>875,415</u>	<u>1,987,275</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	15	(266,595)	(244,915)
Поступление от продажи основных средств и нематериальных активов	15	305	-
Приобретение ценных бумаг		(41,720)	(1,869,776)
Поступление от продажи ценных бумаг		<u>4,870</u>	<u>1,882,200</u>
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>(303,140)</u>	<u>(232,491)</u>

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАЬОН»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах кыргызских сомов)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления займов полученных	21	1,136,062	193,348
Погашение займов полученных	21	(791,019)	(754,185)
Погашение обязательств по аренде	16	(75,328)	(72,813)
Дивиденды выплаченные	23	(746,786)	-
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности		(477,069)	(633,650)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ			
		95,206	1,121,134
Влияние изменения курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты		(52,389)	52,530
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные эквиваленты	10	4,397	(1,331)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ			
		47,214	1,172,333
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	10	2,786,027	1,613,694
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	10	2,833,241	2,786,027

От имени руководства Банка

Маргарита Черикбаева
Председатель Правления

4 марта 2024 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика



Айдана Бекбулатова
Главный бухгалтер

4 марта 2024 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

Примечания на страницах 11-69 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.
Аудиторское заключение независимого аудитора приведен на страницах 3-5.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАЬОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Организация и операции

Закрытое акционерное общество «Банк Компаньон» (далее – «Банк») было образовано в Кыргызской Республике 12 октября 2004 г. как Закрытое акционерное общество Микрофинансовая компания «Финансовая группа Компаньон». 11 января 2016 г. Национальным банком Кыргызской Республики (далее – «НБКР») Банку была выдана лицензия № 053 на право проведения банковских операций в национальной валюте и лицензия №053/1 на право проведения банковских операций в иностранной валюте. Банк прошел перерегистрацию в Министерстве юстиции Кыргызской Республики 8 июня 2022 г., регистрационный номер 21732-3300-ЗАО.

Банк принимает вклады от населения, предоставляет кредиты и осуществляет переводы денежных средств на территории Кыргызской Республики и за ее пределами, проводит валютнообменные операции, а также оказывает другие банковские услуги юридическим и физическим лицам, являющимся клиентами Банка.

Начиная с 16 января 2016 г. Банк является участником системы обязательной защиты банковских вкладов (депозитов). Система защиты депозитов направлена на защиту вкладчиков банков (физических лиц и индивидуальных предпринимателей, осуществляющих индивидуальную предпринимательскую деятельность без образования юридического лица) при наступлении гарантийного случая (невыплата вклада вследствие вступления в силу окончательного решения суда о принудительной ликвидации или банкротстве банка, а также в случае, если процедура добровольной ликвидации, начатая в соответствии с законодательством Кыргызской Республики, перешла в процедуру принудительной ликвидации по основаниям, предусмотренным Законом Кыргызской Республики «О консервации, ликвидации и банкротстве банков» в соответствии с вступившим в силу окончательным решением суда) путем предоставления компенсаций в сумме до 1,000 тыс. сомов для каждого физического лица.

Банк зарегистрирован и располагается по адресу: Кыргызская Республика, г. Бишкек, ул. Шота Руставели, д. 62. Банк управляется головным офисом, расположенным в г. Бишкек по вышеуказанному адресу. По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. Банк имел на территории Кыргызской Республики 17 и 18 филиалов, соответственно.

Количество сотрудников Банка по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. составляло 1,464 человека и 1,389 человек, соответственно.

Основателем Банка и конечной контролирующей стороной является международная неправительственная организация Mercy Corps (далее – «Учредитель»), штаб-квартиры которой расположены в США, штат Орегон, город Портленд, и в Шотландии, город Эдинбург.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. структура акционеров Банка была следующей:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Mercy Corps	65.00%	65.00%
Nederlandse Financierings-Maatschappijvoor Ontwikkeungslanden N.V. (FMO)	17.50%	17.50%
Triodos Sicav II – Triodos Microfinance Fund	8.75%	8.75%
Triodos Custody B.V.	8.75%	8.75%
Итого	100.00%	100.00%

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии МСФО

Настоящая финансовая отчетность Банка была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности.

Использование оценок и предположений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает использование руководством оценок и предположений, которые оказывают влияние на проводимые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов и раскрытие условных активов и обязательств. В силу неопределенности, присущей таким оценкам, фактические результаты, отраженные в будущих отчетных периодах, могут основываться на суммах, отличающихся от данных оценок.

Функциональная валюта и валюта представления

Статьи, включенные в финансовую отчетность Банка, оцениваются, используя валюту, которая лучше всего отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обстоятельств, касающихся данной Банка (далее – «функциональная валюта»). Функциональной валютой и валютой представления настоящей финансовой отчетности является кыргызский сом (далее – «сом»).

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах сом, если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки отдельных финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Финансовые инструменты

Первоначальное признание и оценка финансовых инструментов

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

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

Банк классифицирует финансовые активы по следующим основным категориям:

- Финансовый актив, оцениваемый по амортизированной стоимости;
- Финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД);
- Финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Долговые инструменты

Классификация и последующий учет долговых инструментов зависит исходя из:

- а) Бизнес-модели Банка, используемой для управления финансовыми активами;
- б) Характеристик финансового актива, связанных с предусмотренным договором потоками денежных средств.

Бизнес-модель

Бизнес-модель определяет способ, которым Банк управляет своими финансовыми активами для генерирования потоков денежных средств. Используемая бизнес-модель определяет, возникнут ли потоки денежных средств в результате получения денежных средств, предусмотренных договором, или в результате продажи финансовых активов, или же в результате того и другого.

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

Критерий SPPI

В целях оценки договорных условий финансового актива критериям SPPI, Банк проводит SPPI тест (далее - «тест SPPI») для каждого долгового финансового актива. При проведении этой оценки Банк учитывает, согласуются ли договорные денежные потоки с основным механизмом кредитования, т.е. проценты включают только рассмотрение временной стоимости денег, кредитного риска, других основных кредитных рисков и прибыли, которая соответствует основному кредитному договору. В тех случаях, когда в договорные условия включают риск или волатильность, которые не соответствуют основному механизму кредитования, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. На основе этих факторов, Банк классифицирует свои долговые инструменты в следующие три категории:

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:

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

Балансовая стоимость этих активов корректируется ожидаемыми кредитными убытками. Процентные доходы от этих финансовых активов включаются в «Процентные доходы» с использованием метода эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансового актива за исключением кредитно-обесцененных финансовых активов, по которым эффективная процентная ставка применяется к амортизированной стоимости таких активов.

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.**
(в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

Изменения балансовой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода. Признание ожидаемых кредитных убытков, процентных доходов и изменений иностранной валюты происходит в составе прибыли или убытка.

Когда финансовый актив подлежит прекращению признания, кумулятивная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в прибыль или убыток. Процентные доходы по этим финансовым активам признаются в составе «Процентного дохода» с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

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

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

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

Долевые инструменты

Банк оценивает инвестиции в долевые инструменты, как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда руководство Банка при первоначальном признании определило инвестиции в состав оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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

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

Реклассификация

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

Прекращение признания финансовых активов

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- прекратилось действие прав на получение денежных средств от актива;
- Банк передал свои права на получение денежных средств от актива или оставил за собой право на получение денежных средств от актива, но принял обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соглашению о 'переходе'; и
- Банк или (а) передал практически все риски и выгоды по активу, или (б) не передал, не оставил у себя практически все риски и выгоды по активу, но передал контроль над активом.

Модификация предусмотренных договором денежных потоков

В обстоятельствах, когда Банк пересматривает или модифицирует предусмотренные договором денежные потоки по финансовому активу, Банк оценивает то насколько существенно произошло изменение относительно первоначальных условий.

Если условия существенно различаются, Банк прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый финансовый актив по справедливой стоимости и пересчитывает новую эффективную процентную ставку для актива. Датой при повторном рассмотрении обесценения считается дата пересмотра условий, в том числе для цели определения того, имеет ли значительное увеличение кредитного риска. Однако Банк также оценивает, считается ли новый признанный финансовый актив обесцененным при первоначальном признании, особенно в тех случаях, когда пересмотр был обусловлен тем, что заемщик не смог выполнить первоначально согласованные платежи. Разница в балансовой стоимости финансовых активов отражается в отчете о прибыли или убытке.

Если условия существенно не различаются, пересмотр или изменение не приводят к прекращению признания, Банк пересчитывает валовую балансовую стоимость согласно измененным денежным потокам по первоначальной эффективной процентной ставке и признает прибыль или убыток от модификации в составе отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Если модификация приводит к увеличению значительного риска согласно методологии расчета ожидаемых денежных убытков, то эффект от модификации договора влияет на расчет обесценения согласно методологии, представленной в Примечании 29.

Классификация и последующий учет финансовых обязательств

Банк классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, за исключением:

- а) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие обязательства, включая являющиеся обязательствами производные инструменты, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости;
- б) финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не соответствует требованиям для прекращения признания или, когда применяется принцип учета продолжающегося участия;
- в) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной. После первоначального признания такие договора, должны впоследствии оцениваться по наибольшей величине из:
 - i. суммы созданного Банком оценочного резерва на убытки, и
 - ii. первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, общей суммы дохода;
- г) условного возмещения, признанного приобретателем при объединении бизнесов. Такое условное возмещение впоследствии оценивается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.

(в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

При первоначальном признании финансового обязательства Банк может по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Взаимозачет активов и обязательств

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

Прекращение признания финансового обязательства

Финансовое обязательство (или его часть) считается погашенным, когда должник:

(а) либо исполняет это обязательство (или его часть), расплатившись с кредитором, как правило, денежными средствами, иными финансовыми активами, товарами или услугами,

(б) либо юридически освобождается от первичной ответственности по этому обязательству (или его части), вследствие выполнения правовой процедуры или вследствие решения кредитора.

Прекращение признания финансового обязательства также происходит в случае существенного изменения денежных потоков, т.е. если приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и средства в банках, краткосрочные высоколиквидные инвестиции, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму наличных денежных средств в течение короткого срока.

Средства в банках

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

Производные финансовые инструменты

В ходе обычной деятельности Банк заключает соглашения по различным производным финансовым инструментам. Производные инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения контракта по производному инструменту и впоследствии переоцениваются до их справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость оценивается на основе рыночных котировок или моделей ценообразования, которые учитывают текущие рыночные и контрактные цены лежащих в основе инструментов и прочие факторы. Производные инструменты учитываются как активы, когда их справедливая стоимость положительная, и как обязательства, когда она отрицательная. В балансе производные инструменты включаются в финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Прибыли или убытки, возникающие по таким инструментам, отражаются в статье чистых прибылей/убытков от финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Кредиты, предоставленные клиентам

Кредиты, предоставленные клиентам, представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых инструментов.

Кредиты, предоставленные Банком, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В случае если справедливая стоимость предоставленных средств не равна справедливой стоимости кредита, например, в случае предоставления кредитов по ставке ниже рыночной, разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью кредита отражается как убыток при первоначальном признании кредита и представляется в отчете о прибыли или убытке в соответствии с характером таких убытков. В последующем кредиты оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Кредиты, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов на ожидаемые кредитные убытки.

Списание кредитов и средств

В случае невозможности взыскания предоставленных кредитов, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва на ожидаемые кредитные убытки. Списание кредитов и предоставленных средств происходит после принятия руководством Банка всех возможных мер по взысканию причитающихся Банку сумм, а также после реализации Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов под ожидаемые кредитные убытки финансовых активов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в периоде возмещения.

Резерв на ожидаемые кредитные убытки

Банк признает оценочный резерв на ожидаемые кредитные убытки (далее - «ОКУ») по кредитам выданным. Банк признает такие убытки на каждую отчетную дату путем оценки наличия объективных свидетельств об обесценении. Модель оценки обесценения финансовых активов, предусматривает оценку ожидаемых кредитных убытков с подразделением их на те, которые ожидаются в пределах 12 месяцев, и те, которые ожидаются на протяжении всего срока действия финансового актива.

Модель ожидаемых убытков Банка построена на следующих принципах:

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

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

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

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

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

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

(б) временную стоимость денег; и

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.**
(в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- для финансовых активов, которые не являются обесцененными на отчетную дату кредитными активами: как приведённая стоимость всех недополученных по ним денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, получение которых предприятием предусматривается договором, и которые причитаются предприятию, и денежными потоками, которые Банк ожидает получить);
- для финансовых активов, которые являются обесцененными на отчетную дату кредитными активами: как разница между валовой балансовой стоимостью и приведенной стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков;
- для обязательств по предоставлению займов: как приведенная стоимость разницы между денежными потоками, предусмотренными договором, которые причитаются Банку в случае использования обязательства по выдаче займа и денежными потоками, которые Банк ожидает получить; а также
- для договоров финансовой гарантии: как ожидаемые выплаты, возмещающие держателю убытки, за вычетом любых сумм, которые Банк ожидает получить в порядке взыскания.

Изменение ожидаемых кредитных убытков относится на прибыль с использованием счета резерва. Отраженные в балансе активы уменьшаются на величину ожидаемых кредитных убытков. Факторы, которые Банк оценивает при определении наличия объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, включают информацию о ликвидности должника или эмитента, их платежеспособности, рисках бизнеса и финансовых рисках, уровнях и тенденциях невыполнения обязательств по аналогичным финансовым активам, национальных и местных прогнозных экономических тенденциях и условиях, а также справедливой стоимости обеспечения и гарантий.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

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

В Примечании 29 содержится более подробная информация о том, как оценивается обесценение по ожидаемым кредитным потерям.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом по следующим ставкам амортизации:

Здания и сооружения	1.42-3.3%
Мебель и оборудование	20%
Компьютерное оборудование	20-33.3%
Транспорт	10-20%
Нематериальные активы	10-33%

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их понесения и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации. Износ благоустройства арендованной собственности начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если они не удовлетворяют требованиям к капитализации.

Аренда

Банк арендует офисы. Договоры аренды, как правило, заключаются на фиксированные периоды, но имеют возможность продления. Применительно к договору, который содержит компонент аренды или не являются арендой, Банк распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе относительной цены обособленной сделки по компоненту аренды и совокупной цены обособленной сделки по компонентам, не являющимся арендой. Условия аренды оговариваются в индивидуальном порядке и содержат широкий спектр различных условий. Арендованные активы не могут использоваться в качестве обеспечения для целей заимствования.

До 2019 г. аренда основных средств классифицировалась в финансовой отчетности Банка как финансовая аренда или операционная аренда. С 1 января 2019 г. аренда признается в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства по аренде на дату, когда арендованный актив доступен для использования Банком. Активы и обязательства, возникающие в результате аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают в себя чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению;

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.

(в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион; и
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

На дату начала аренды Банк оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Арендные платежи необходимо дисконтировать с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Если такая ставка не может быть легко определена, что обычно имеет место в случае аренды Банком, то Банк должен использовать ставку процента, по которой на дату начала арендных отношений арендатор мог бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Для определения процента, по которой Банк мог бы привлечь заемные средства:

- по возможности использует в качестве отправной точки недавнее финансирование со стороны третьих лиц, полученное Банком, скорректированное с учетом изменений условий финансирования с момента получения финансирования со стороны третьих сторон;
- использует приростной подход, который начинается с безрисковой процентной ставки, скорректированной на кредитный риск по договорам аренды, находящимся в распоряжении Банка, который не имеет недавнего финансирования третьими сторонами, и
- вносит коррективы, специфичные для аренды, например срок, страна, валюта и обеспечение.

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования должна включать в себя следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором; и
- оценку затрат, которые будут понесены арендатором при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются в течение наименьшего из срока полезного использования актива и срока аренды на равномерной основе.

Арендные платежи распределяются между основной суммой и процентов по обязательству по аренде. Проценты по обязательствам по аренде отражаются в составе прибыли или убытка в течение периода аренды таким образом, чтобы обеспечить неизменную периодическую процентную ставку на остаток обязательства по аренде за каждый период.

Банк подвержен риску возможного будущего увеличения переменных арендных платежей на основе индекса или ставки, которые не включаются в обязательства по аренде до их вступления в силу. Когда вступают в силу корректировки арендных платежей на основе индекса или ставки, обязательство по аренде пересматривается и корректируется в отношении актива в форме права пользования.

В отношении краткосрочной аренды либо аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, Банк признает арендные платежи по такой аренде в качестве расхода линейным методом в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда – это аренда, по которому на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев. Договор аренды, который содержит опцион на покупку, не является краткосрочной арендой.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.

(в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

Доход от операционной аренды, по которой Банк является арендодателем, признается в составе доходов равномерно в течение срока аренды. Первоначальные значительные прямые затраты, понесенные при заключении сделки операционной аренды, добавляются к балансовой стоимости базового актива и признаются как расходы в течение срока аренды на той же основе, что и доходы от аренды. Банку, в качестве арендодателя, не потребовалось вносить какие-либо корректировки в учет активов, удерживаемых в результате принятия нового стандарта лизинга.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

Банк признает долгосрочные активы в качестве предназначенных для продажи в случае, если его балансовая стоимость будет возмещена в основном за счет продажи таких активов, а не посредством их дальнейшего использования. При этом данные активы должны быть готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии и вероятность их продажи в течение одного года с момента классификации должна быть высокой. Активы, классифицированные как предназначенные для продажи оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При превышении балансовой стоимости над справедливой стоимостью за вычетом затрат на продажу Банк признает убыток от обесценения в отчете о прибылях или убытках. Любое последующее увеличение справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу признается в сумме, не превышающей сумму накопленных убытков от обесценения, признанных ранее.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Банка по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных в течение отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией и возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, когда Банк имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, возникающие в результате вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями и долями, признаются только в той мере, в какой вероятно, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, в счет которой могут быть использованы льготы по временным разницам, и ожидается, что они будут сторнированы в обозримом будущем.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.

(в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятности того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

Банк проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в финансовой отчетности итоговую разницу, если:

- Банк имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- Отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

В Кыргызской Республике, где Банк ведет свою деятельность, помимо налога на прибыль существуют требования по начислению и уплате прочих различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Банка.

Заемные средства

Заемные средства первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии обязательства по таким операциям отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки в составе процентных расходов.

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в бухгалтерском балансе, но раскрываются в финансовой отчетности, за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в бухгалтерском балансе, но раскрывается в финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Акционерный капитал

Акционерный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Дивиденды отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетного периода согласно МСФО (IAS) 10 «События после отчетного периода», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Кыргызской Республики Банк удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в государственный пенсионный фонд. Существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процент от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При выходе на пенсию, все пенсионные выплаты производятся вышеупомянутым пенсионным фондом. Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Кыргызской Республики. Кроме того, Банк не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.**
(в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)*Признание процентных доходов и расходов*

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Банком экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств) и распределения процентного дохода или процентного расхода на соответствующий период.

Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового актива или финансового обязательства точно до валовой балансовой стоимости финансового актива или до амортизированной стоимости финансового обязательства.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Признание комиссионных доходов и расходов

Комиссии за открытие кредитных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением кредитов, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам.

Если существует вероятность того, что вследствие наличия обязательства по предоставлению кредита будет заключен договор о предоставлении кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредиту. В случае если вероятность того, что обязательство по предоставлению кредита, оценивается как низкое, комиссия за обязательство по предоставлению кредита отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение оставшегося периода действия обязательства по предоставлению кредита. По истечении срока действия обязательств по предоставлению кредита, не завершившегося предоставлением кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на дату окончания срока его действия.

Методика пересчета иностранной валюты

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в кыргызские сомы по соответствующему обменному курсу по состоянию на 31 декабря. Операции в иностранной валюте отражаются по учетному курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Обменный курс

Ниже приведены официальные обменные курсы на конец года, использованные Банком при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Кыргызский сом / Доллар США	89.0853	85.6800
Кыргызский сом / Евро	98.5328	91.4377
Кыргызский сом / Российский рубль	0.9935	1.1763
Кыргызский сом / Казахский тенге	0.1960	0.1852

Области значительного использования оценок и допущений руководства

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства Банка выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Банка, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Руководство Банка проводит оценки и допущения на постоянной основе, основываясь на предыдущем опыте и ряде прочих факторов, которые считает разумными в текущих условиях. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Следующие оценки и допущения представляются важными для представления финансового состояния Банка.

Резервы на ожидаемые кредитные убытки кредитов выданных клиентам

Банк регулярно проверяет свои кредиты на предмет обесценения. Резервы Банка под ожидаемые кредитные убытки кредитов создаются для признания понесенных и ожидаемых убытков от обесценения в ее портфеле кредитов, дебиторской задолженности и других финансовых инструментов. Банк считает учетные оценки, связанные с резервом на ожидаемые кредитные убытки кредитов, дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности оценок в связи с тем, что (i) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку допущения по будущим показателям невыполнения обязательств и оценка потенциальных убытков, связанных с обесцененными кредитами и дебиторской задолженностью, основаны на последних результатах работы, и (ii) любая существенная разница между оцененными ожидаемыми кредитными убытками Банка и фактическими убытками требует от Банка создавать резервы, которые могут оказать существенное влияние на ее финансовую отчетность в будущие периоды.

Банк использует суждение руководства для оценки суммы любых ожидаемых кредитных убытков в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных заемщиков. Аналогично, Банк оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных прогнозных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными таковым в данной группе кредитов. Банк использует оценку руководства для корректировки имеющихся данных по группе кредитов с целью отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

Следует принимать во внимание, что оценка ожидаемых кредитных убытков включает субъективный фактор. Руководство Банка полагает, что величина отраженного обесценения достаточна для покрытия убытков, произошедших по подверженным рискам активам на отчетную дату с учетом прогнозных данных, хотя не исключено, что в определенные периоды Банк может нести убытки, большие по сравнению с отраженным резервом на ожидаемые кредитные убытки.

Резервы на ожидаемые кредитные убытки финансовых активов в финансовой отчетности были определены на основе имеющихся экономических условий.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг., балансовая стоимость резервов на ожидаемые кредитные убытки по кредитам выданным составила 421,698 тыс. сомов и 572,317 тыс. сомов, соответственно (Примечание 12).

Аренда

Двумя основными сферами суждения в отношении количественной оценки АФПП и арендного обязательства являются определение срока аренды и ставки дисконтирования.

Определение срока аренды

Ожидание Банка в отношении выбора решения о продлении срока аренды будет определяться путем оценки того, насколько Банк «достаточно уверен» в своем решении о продлении. Банк будет иметь достаточную уверенность в своем решении о продлении срока аренды, когда факторы создадут значительный экономический стимул для этого. Эта оценка потребует значительного уровня суждений, поскольку она основана на текущих ожиданиях будущих решений. Срок аренды влияет на расчет АФПП и обязательства по аренде; чем дольше срок аренды, тем больше АФПП и связанное с ним обязательство по аренде. Изменения в экономической среде могут повлиять на оценку Банком сроков аренды, а любые изменения в оценке сроков аренды могут оказать существенное влияние на активы и обязательства Банка по АФПП и обязательства по аренде.

Ставка дисконтирования

На дату начала договора аренды Банк оценивает обязательство по аренде по текущей стоимости будущих арендных платежей, дисконтированных с использованием процентной ставки дополнительных привлекаемых заемных средств Банком. Банк будет учитывать широкий спектр факторов для определения соответствующей ставки дисконтирования. К ним относятся кредитный риск Банка, срок действия договора аренды, экономическая среда и географическое положение, где заключен договор аренды.

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

Банк применяет следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»), которые вступили в действие в отношении ежегодной финансовой отчетности Банка за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.:

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», в котором были выпущены необязательные практические рекомендации по формированию суждений о материальности, необходимые при принятии решений о раскрытии информации в финансовой отчетности.
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», которые регулируют учет отложенного налога по определенным операциям.
- Поправки к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», которые уточняют взаимосвязь между учетной политикой и учетными оценками, детализируя, что Банк разрабатывает учетную оценку для достижения цели, установленной учетной политикой.
- Новый стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» вступил в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. Данный стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации по договорам страхования.

Данные новые стандарты и поправки не имеют материального эффекта на финансовое положение и результаты работы Банка в отчетности, выпущенной в соответствии с требованиями НБКР.

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, дополнений к стандартам и интерпретаций еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2023 г. и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут иметь влияние на финансово-хозяйственную деятельность Банка. Банк планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния новых стандартов на данные финансовой отчетности Банком еще не проводился.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

На дату утверждения данной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие новые стандарты и интерпретации, которые Банк досрочно не применял:

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», которые введут требования к целевому раскрытию информации, которые повысят прозрачность механизмов финансирования поставщиков и их влияния на обязательства и денежные потоки Банка.
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» требуют классифицировать обязательства как краткосрочные или долгосрочные на основании прав Банка отсрочить погашение на срок не менее 12 месяцев, которые должны существовать и иметь существенное значение на отчетную дату. На это право могут влиять только ковенанты, которые организация должна соблюдать на отчетную дату или до нее.
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», которые вводят новую модель учета переменных платежей и потребуют от продавцов-арендаторов провести переоценку и, возможно, пересчитать операции продажи с обратной арендой.
- Внедрение МСФО S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» и МСФО S2 «Раскрытие информации, связанной с изменением климата», которые обеспечивают основу для банковской отчетности по всем темам, связанным с устойчивым развитием, в областях корпоративного управления, стратегии и управления рисками. Эти стандарты также предназначены для раскрытия информации, которая, как ожидается, повлияет на оценки инвесторов относительно будущих денежных потоков Банка.

Банк намерен применить данные новые стандарты и поправки с даты их вступления в силу.

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Процентные доходы и расходы Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Процентные доходы включают:		
Проценты по кредитам, предоставленным клиентам	3,421,708	2,649,871
Проценты по средствам в финансовых учреждениях	37,937	28,400
Проценты по ценным бумагам	20,239	17,798
Проценты по РЕПО сделкам	2,233	434
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	3,482,117	2,696,503
Процентные расходы включают:		
Проценты по средствам клиентов	1,075,901	689,172
Проценты по прочим заемным средствам	187,969	212,701
Проценты по обязательствам по аренде	11,745	9,773
Проценты по средствам финансовых учреждений	49	2,566
Прочие	264	465
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам оцениваемым, по амортизированной стоимости	1,275,928	914,677
Чистый процентный доход до убытков от формирования резервов на ожидаемые кредитные убытки по активам, по которым начисляются проценты	2,206,189	1,781,826

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

5. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Комиссионные доходы:		
За услуги по переводным операциям	195,786	165,492
За услуги по выдаче и рассмотрению кредитов	106,946	87,825
За услуги по карточным операциям	71,804	60,041
За услуги по кассовым операциям	38,242	36,583
За услуги по выдаче гарантий	1,138	1,105
За услуги по ведению банковских счетов клиентов	304	573
Прочие	1,606	1,692
Итого комиссионные доходы	415,826	353,311
Комиссионные расходы:		
Комиссионные расходы по карточным операциям	128,643	76,015
Комиссионные расходы по электронному кошельку и агрегаторам услуг	154,906	68,410
Комиссионные расходы по ведению корреспондентских счетов	18,741	10,454
Комиссионные расходы по межбанковским операциям	13,127	19,655
Комиссионные расходы по клиринг/гросс	1,285	1,096
Прочие комиссионные расходы	303	8,430
Итого комиссионные расходы	317,005	184,060

6. ЧИСТЫЙ ДОХОД / (УБЫТОК) ПО СВОП ОПЕРАЦИЯМ

Чистый доход/(убыток) Банка по своп операциям за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., представлен следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Доход по своп операциям	1,452	358
Курсовые разницы	(957)	(10,425)
Итого чистый доход/(убыток) по своп операциям	495	(10,067)

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

7. ЧИСТЫЙ ДОХОД ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистый доход по операциям с иностранной валютой Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., представлен следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Торговые операции, нетто	490,484	1,123,382
Курсовые разницы, нетто	14,736	12,649
Итого чистый доход по операциям с иностранной валютой	505,220	1,136,031

8. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Расходы по оплате труда	946,422	911,325
Отчисления в Социальный фонд Кыргызской Республики	169,167	136,851
Расходы на ремонт и поддержание основных средств	147,184	90,803
Расходы по износу и амортизации	137,810	108,350
Расходы на охрану и сигнализацию	91,651	56,649
Расходы на рекламу и маркетинг	89,445	31,668
Амортизация активов в форме права пользования	77,720	66,397
Командировочные расходы	35,426	27,019
Расходы по оплате профессиональных услуг	34,884	31,030
Транспортные расходы	33,651	32,728
Представительские расходы	32,547	11,530
Расходы на канцелярские принадлежности	27,107	23,809
Фонд защиты депозитов	18,112	13,250
Коммуникационные расходы	17,697	19,490
Расходы на услуги инкассации	17,112	12,589
Гонорары членам Совета Директоров	14,678	5,534
Расходы по аренде	14,597	8,357
Расходы по обучению персонала	13,679	13,037
Расходы на страхование	10,211	7,935
Расходы на коммунальные услуги	10,193	9,070
Расходы на поддержание дистанционных банковских услуг	6,594	6,649
Расходы на благотворительность	2,476	13,207
Налоги, кроме налога на прибыль	1,148	693
Прочие	18,004	21,181
Итого операционные расходы	1,967,516	1,659,151

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Банк составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Кыргызской Республики, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности. За год, закончившийся 31 декабря 2023 г., на территории Кыргызской Республики ставка налога на прибыль для юридических лиц составляла 10%.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду возможности наличия необлагаемого налогом дохода, у Банка возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения.

Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2023 и 2022 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	73,658	151,975
Корректировки прошлых лет	-	(1,146)
Расходы / (экономия) по отложенному налогу на прибыль	37,879	(25,999)
Расходы по налогу на прибыль	111,537	124,830

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Эффективная ставка налога	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	Эффективная ставка налога
Прибыль до налогообложения	963,707		1,313,817	
Налог по установленной ставке (10%)	96,371	10%	131,382	10%
Налоговый эффект от постоянных разниц	15,166	2%	(6,552)	0%
Расходы по налогу на прибыль	111,537	12%	124,830	10%

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Отложенные активы по налогу на прибыль:		
Обязательства по аренде	190,464	135,196
Резерв по невыплаченным бонусам и премиям	79,513	143,932
Резерв по неиспользованным отпускам	60,519	36,272
Процентные расходы	-	76,594
Прочие обязательства	-	55,052
Всего отложенные активы по налогу на прибыль	330,496	447,046

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Отложенные обязательства по налогу на прибыль:		
Резерв на ожидаемые кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам	200,402	22,759
Активы в форме права пользования	187,607	124,773
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	76,404	51,113
Резерв на ожидаемые кредитные убытки по корреспондентским счетам в других банках	1,269	4,797
Всего отложенные обязательства по налогу на прибыль	465,682	203,442
Чистые отложенные налоговые (обязательства) / активы	(135,186)	243,604
Чистые отложенные налоговые (обязательства) / активы (по установленной ставке 10%)	(13,519)	24,360

Временные разницы между налоговым учетом и данной финансовой отчетностью, приводят к отсроченным налоговым (обязательствам)/активам на 31 декабря 2023 и 2022 гг. в результате следующего:

	31 декабря 2022 г.	Признано в отчете о прибылях или убытках	Признано в составе капитала	31 декабря 2023 г.
Временные разницы:				
Резерв по невыплаченным бонусам и премиям	14,393	(6,446)	-	7,951
Обязательства по аренде	13,520	5,526	-	19,046
Процентные расходы	7,659	(7,659)	-	-
Прочие обязательства	5,505	(5,505)	-	-
Резерв по неиспользованным отпускам	3,627	2,425	-	6,052
Резерв на ожидаемые кредитные убытки по корреспондентским счетам в других банках	(480)	353	-	(127)
Резерв на ожидаемые кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам	(2,276)	(17,764)	-	(20,040)
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	(5,111)	(2,529)	-	(7,640)
Активы в форме права пользования	(12,477)	(6,284)	-	(18,761)
Итого временные разницы	24,360	(37,879)	-	(13,519)

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

	31 декабря 2021 г.	Признано в отчете о прибылях или убытках	Признано в составе капитала	31 декабря 2022 г.
Временные разницы:				
Обязательства по аренде	13,074	446	-	13,520
Прочие обязательства	5,505	-	-	5,505
Резерв по невыплаченным бонусам и премиям	4,500	9,893	-	14,393
Резерв по неиспользованным отпускам	3,437	190	-	3,627
Процентные расходы	-	7,659	-	7,659
Резерв на ожидаемые кредитные убытки по корреспондентским счетам в других банках	-	(480)	-	(480)
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	(6,411)	1,300	-	(5,111)
Резерв на ожидаемые кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам	(9,484)	7,208	-	(2,276)
Активы в форме права пользования	(12,260)	(217)	-	(12,477)
Итого временные разницы	(1,639)	25,999	-	24,360

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. денежные средства и их эквиваленты Банка, представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Денежные средства в кассе	1,197,215	1,159,051
Текущий счет в Национальном банке Кыргызской Республики	575,155	419,241
Депозит в Национальном банке Кыргызской Республики	507,310	117,002
Корреспондентские счета в других банках	391,481	585,106
Ноты Национального банка Кыргызской Республики	171,127	510,012
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	(9,047)	(4,385)
Итого денежные средства и их эквиваленты	2,833,241	2,786,027

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

Ниже представлена таблица, отражающая движение в резерве на ожидаемые кредитные убытки:

	Резерв на ожидаемые кредитные убытки
на 1 января 2022 г.	263
Формирование	1,331
Влияние изменения курса иностранных валют	2,791
на 31 декабря 2022 г.	4,385
Формирование	4,397
Влияние изменения курса иностранных валют	265
на 31 декабря 2023 г.	9,047

11. СРЕДСТВА В БАНКАХ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. средства в банках Банка представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Залоговые депозиты в банках	6,691	28,274
Депозит в НБКР	5,088	9,257
Итого средства в банках	11,779	37,531

12. КРЕДИТЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. кредиты Банка, предоставленные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Кредиты, предоставленные клиентам	15,235,972	11,862,212
Начисленные проценты	310,522	290,633
Несамортизированная часть административных взносов	(50,006)	(36,868)
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	(421,698)	(572,317)
Итого кредиты, предоставленные клиентам	15,074,789	11,543,660

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

Ниже представлена информация о секторах кредитования:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Анализ по секторам:		
Сельское хозяйство	5,622,723	4,925,291
Потребительский	5,654,042	3,331,678
Торговля	1,594,231	1,558,334
Услуги	1,351,364	1,037,743
Промышленность	503,644	491,246
Ипотечные кредиты	489,532	474,832
Строительство	280,952	296,853
	<u> </u>	<u> </u>
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	(421,698)	(572,317)
	<u> </u>	<u> </u>
Итого кредиты, предоставленные клиентам	15,074,789	11,543,660

Информация по залоговому обеспечению по кредитам выданным представлена следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Анализ по залоговому обеспечению:		
Движимое имущество	7,104,068	4,758,808
Недвижимое имущество	4,354,467	3,209,480
Комбинированные залого	2,360,236	2,517,645
Без залога	1,654,536	1,603,964
Денежные средства в банке (депозит)	23,180	26,080
	<u> </u>	<u> </u>
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	(421,698)	(572,317)
	<u> </u>	<u> </u>
Итого кредиты, предоставленные клиентам	15,074,789	11,543,660

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг., весь кредитный портфель, в сумме 15,074,789 тыс. сомов и 11,543,660 тыс. сомов (включая начисленные проценты и сумму резерва), соответственно, был предоставлен клиентам, осуществляющим свою деятельность на территории Кыргызской Республики, что представляет собой существенную географическую концентрацию и максимальный размер кредитного риска.

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
на 1 января	572,317	481,630
	<u> </u>	<u> </u>
(Восстановление) / формирование	(126,453)	94,250
Кредиты, списанные в течение года	(79,496)	(81,291)
Возмещение убытков	20,938	19,165
Эффект применения эффективной процентной ставки к амортизируемой стоимости обесцененных кредитов	34,273	58,480
Влияние изменения курса иностранных валют	119	83
	<u> </u>	<u> </u>
на 31 декабря	421,698	572,317

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.

(в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов по кредитам, предоставленным клиентам за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.:

	ОКУ в течение 12 месяцев	ОКУ в течение всего срока - необесцененны е кредиты	ОКУ в течение всего срока - обесцененные кредиты	Итого
Кредитование малого и среднего бизнеса				
на 1 января 2023 г.	92,993	7,605	86,036	186,634
Перемещение в категорию 1	24,544	(16,220)	(8,324)	-
Перемещение в категорию 2	(14,595)	47,272	(32,677)	-
Перемещение в категорию 3	(5,045)	(23,115)	28,160	-
Восстановление	(78,099)	(10,916)	(19,699)	(108,714)
Списание	-	-	(755)	(755)
Эффект применения эффективной процентной ставки к амортизируемой стоимости обесцененных кредитов	-	-	8,480	8,480
Курсовые разницы и прочие изменения	15	-	105	120
на 31 декабря 2023 г.	19,813	4,626	61,326	85,765
Потребительское кредитование				
на 1 января 2023 г.	60,466	2,279	48,071	110,816
Перемещение в категорию 1	19,418	(10,871)	(8,547)	-
Перемещение в категорию 2	(8,235)	14,739	(6,504)	-
Перемещение в категорию 3	(715)	(18,293)	19,008	-
Формирование / (восстановление)	(31,917)	21,010	16,536	5,629
Списание	-	-	(9,764)	(9,764)
Возмещение убытков	-	-	1,323	1,323
Эффект применения эффективной процентной ставки к амортизируемой стоимости обесцененных кредитов	-	-	13,542	13,542
на 31 декабря 2023 г.	39,017	8,864	73,665	121,546
Микрокредитование				
на 1 января 2023 г.	91,729	1,946	181,192	274,867
Перемещение в категорию 1	23,534	(16,494)	(7,040)	-
Перемещение в категорию 2	(15,814)	25,866	(10,052)	-
Перемещение в категорию 3	(444)	(33,013)	33,457	-
Формирование / (восстановление)	(56,098)	30,623	2,107	(23,368)
Списание	-	-	(68,977)	(68,977)
Возмещение убытков	-	-	19,615	19,615
Эффект применения эффективной процентной ставки к амортизируемой стоимости обесцененных кредитов	-	-	12,250	12,250
на 31 декабря 2023 г.	42,907	8,928	162,552	214,387
Итого кредиты, предоставленные клиентам	101,737	22,418	297,543	421,698

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.

(в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов по кредитам, предоставленным клиентам за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.:

	ОКУ в течение 12 месяцев	ОКУ в течение всего срока – необесценен- ные кредиты	ОКУ в течение всего срока – обесцененные кредиты	Итого
Кредитование малого и среднего бизнеса				
на 1 января 2022 г.	52,738	2,453	77,026	132,217
Перемещение в категорию 1	11,141	(8,612)	(2,529)	-
Перемещение в категорию 2	(3,403)	51,650	(48,247)	-
Перемещение в категорию 3	(2,015)	(9,241)	11,256	-
Формирование / (восстановление)	34,697	(28,641)	28,642	34,698
Списание	-	-	(871)	(871)
Эффект применения эффективной процентной ставки к амортизируемой стоимости обесцененных кредитов	-	-	20,505	20,505
Курсовые разницы и прочие изменения	(165)	(4)	254	85
на 31 декабря 2022 г.	92,993	7,605	86,036	186,634
Потребительское кредитование				
на 1 января 2022 г.	62,620	1,088	39,434	103,142
Перемещение в категорию 1	5,961	(3,363)	(2,598)	-
Перемещение в категорию 2	(2,219)	9,428	(7,209)	-
Перемещение в категорию 3	(553)	(2,922)	3,475	-
Формирование / (восстановление)	(5,343)	(1,952)	14,439	7,144
Списание	-	-	(12,080)	(12,080)
Возмещение убытков	-	-	1,395	1,395
Эффект применения эффективной процентной ставки к амортизируемой стоимости обесцененных кредитов	-	-	11,215	11,215
на 31 декабря 2022 г.	60,466	2,279	48,071	110,816
Микрокредитование				
на 1 января 2022 г.	56,581	1,655	188,035	246,271
Перемещение в категорию 1	6,606	(3,485)	(3,121)	-
Перемещение в категорию 2	(2,089)	18,080	(15,991)	-
Перемещение в категорию 3	(941)	(5,867)	6,808	-
Формирование / (восстановление)	31,572	(8,437)	29,273	52,408
Списание	-	-	(68,340)	(68,340)
Возмещение убытков	-	-	17,768	17,768
Эффект применения эффективной процентной ставки к амортизируемой стоимости обесцененных кредитов	-	-	26,760	26,760
на 31 декабря 2022 г.	91,729	1,946	181,192	274,867
Итого кредиты, предоставленные клиентам	245,188	11,830	315,299	572,317

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

В таблице ниже представлен анализ изменения остатков по кредитам, предоставленным клиентам на 31 декабря 2023 г.:

	ОКУ в течение 12 месяцев	ОКУ в течение всего срока - необесцененны е кредиты	ОКУ в течение всего срока - обесцененные кредиты	Итого
Кредитование малого и среднего бизнеса				
на 1 января 2023 г.	3,083,574	78,243	146,696	3,308,513
Перемещение в категорию 1	144,055	(126,909)	(17,146)	-
Перемещение в категорию 2	(154,457)	226,848	(72,391)	-
Перемещение в категорию 3	(58,344)	(94,043)	152,387	-
Выдано / (погашено)	619,071	(21,368)	(83,773)	513,930
Списание	-	-	(755)	(755)
Эффект применения эффективной процентной ставки к амортизируемой стоимости обесцененных кредитов	-	-	8,480	8,480
Курсовые разницы и прочие изменения	19	-	139	158
на 31 декабря 2023 г.	3,633,918	62,771	133,637	3,830,326
Потребительское кредитование				
на 1 января 2023 г.	3,809,169	42,127	71,033	3,922,329
Перемещение в категорию 1	72,876	(61,805)	(11,071)	-
Перемещение в категорию 2	(136,204)	146,447	(10,243)	-
Перемещение в категорию 3	(6,817)	(64,153)	70,970	-
Выдано / (погашено)	2,360,336	(22,007)	7,505	2,345,834
Списание	-	-	(9,764)	(9,764)
Возмещение убытков	-	-	1,323	1,323
Эффект применения эффективной процентной ставки к амортизируемой стоимости обесцененных кредитов	-	-	13,542	13,542
на 31 декабря 2023 г.	6,099,360	40,609	133,295	6,273,264
Микрокредитование				
на 1 января 2023 г.	4,624,929	33,010	227,196	4,885,135
Перемещение в категорию 1	79,728	(71,485)	(8,243)	-
Перемещение в категорию 2	(183,397)	197,852	(14,455)	-
Перемещение в категорию 3	(6,680)	(93,645)	100,325	-
Выдано / (погашено)	648,172	(26,536)	(76,761)	544,875
Списание	-	-	(68,977)	(68,977)
Возмещение убытков	-	-	19,615	19,615
Эффект применения эффективной процентной ставки к амортизируемой стоимости обесцененных кредитов	-	-	12,250	12,250
на 31 декабря 2023 г.	5,162,752	39,196	190,950	5,392,898
Итого кредиты, предоставленные клиентам	14,896,030	142,576	457,882	15,496,488

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

В таблице ниже представлен анализ изменения остатков по кредитам, предоставленным клиентам на 31 декабря 2022 г.:

	ОКУ в течение 12 месяцев	ОКУ в течение всего срока – необесценен- ные кредиты	ОКУ в течение всего срока – обесцененные кредиты	Итого
Кредитование малого и среднего бизнеса				
на 1 января 2022 г.	2,678,173	50,065	136,881	2,865,119
Перемещение в категорию 1	112,781	(108,896)	(3,885)	-
Перемещение в категорию 2	(142,927)	233,655	(90,728)	-
Перемещение в категорию 3	(76,695)	(80,465)	157,160	-
Выдано / (погашено)	512,058	(16,120)	(72,087)	423,851
Списание	-	-	(871)	(871)
Эффект применения эффективной процентной ставки к амортизируемой стоимости обесцененных кредитов	-	-	20,505	20,505
Курсовые разницы и прочие изменения	184	4	(279)	(91)
на 31 декабря 2022 г.	3,083,574	78,243	146,696	3,308,513
Потребительское кредитование				
на 1 января 2022 г.	2,740,007	18,553	67,805	2,826,365
Перемещение в категорию 1	56,012	(52,060)	(3,952)	-
Перемещение в категорию 2	(105,159)	120,073	(14,914)	-
Перемещение в категорию 3	(23,856)	(30,685)	54,541	-
Выдано / (погашено)	1,142,165	(13,754)	(32,977)	1,095,434
Списание	-	-	(12,080)	(12,080)
Возмещение убытков	-	-	1,395	1,395
Эффект применения эффективной процентной ставки к амортизируемой стоимости обесцененных кредитов	-	-	11,215	11,215
на 31 декабря 2022 г.	3,809,169	42,127	71,033	3,922,329
Микрокредитование				
на 1 января 2022 г.	3,869,416	37,469	285,212	4,192,097
Перемещение в категорию 1	59,781	(55,627)	(4,154)	-
Перемещение в категорию 2	(116,039)	146,256	(30,217)	-
Перемещение в категорию 3	(33,155)	(64,857)	98,012	-
Выдано / (погашено)	844,926	(30,231)	(97,845)	716,850
Списание	-	-	(68,340)	(68,340)
Возмещение убытков	-	-	17,768	17,768
Эффект применения эффективной процентной ставки к амортизируемой стоимости обесцененных кредитов	-	-	26,760	26,760
на 31 декабря 2022 г.	4,624,929	33,010	227,196	4,885,135
Итого кредиты, предоставленные клиентам	11,517,672	153,380	444,925	12,115,977

13. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. инвестиции Банка в ценные бумаги по амортизированной стоимости представлены следующим образом:

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНЬОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Ноты Национального банка Кыргызской Республики	38,309	-
Ценные бумаги Правительства Кыргызской Республики	9,397	8,939
Начисленные проценты по ценным бумагам	292	292
Итого инвестиции в ценные бумаги	47,998	9,231

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. инвестиции в ценные бумаги Банка состояли из нот Национального банка Кыргызской Республики со сроком погашения более 90 дней с чистой балансовой стоимостью в 38,309 тыс. сомов и государственных казначейских облигаций Министерства финансов Кыргызской Республики с чистой балансовой стоимостью в 9,689 тыс. сомов и 9,231 тыс. сомов, соответственно.

14. ИНВЕСТИЦИИ И ФИНАНСОВОЕ УЧАСТИЕ В ДОЧЕРНИХ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ, КРОМЕ БАНКОВ

Банк контролировал Общество с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Компаньон Инвест» (далее - «Дочерняя компания») путем владения 99.99% долей в уставном капитале. ОсОО Микрокредитная компания «Компаньон Инвест» получило свидетельство от Национального банка Кыргызской Республики 21 ноября 2011 г. и прошло перерегистрацию в Министерстве юстиции Кыргызской Республики 13 июля 2018 г., регистрационный номер 119396-3310-ООО. Основными видами деятельности являются операции в соответствии с исламскими принципами банковского дела и финансирования, осуществление доступных услуг по микрофинансированию для преодоления бедности, повышение уровня занятости, содействие развитию предпринимательства и социальной мобилизации населения Кыргызской Республики в соответствии с Законом «О микрофинансовых организациях в Кыргызской Республике».

18 сентября 2020 г. руководство Банка объявило о плане реализации ОсОО Микрокредитная компания «Компаньон Инвест». 7 июля 2021 г. Банк подписал договор купли-продажи в отношении акций ОсОО Микрокредитная компания «Компаньон Инвест» с ПОО «Международный холдинг по развитию бизнеса».

На 31 декабря 2021 г. ОсОО Микрокредитная компания «Компаньон Инвест» учитывалось как выбывающая группа, предназначенная для продажи и руководство Банка ожидало завершить сделку по реализации к 30 июня 2022 г. Однако, сделка по реализации не была завершена, и 13 июля 2022 г. руководством Банка было принято решение о ликвидации дочерней организации.

На 31 декабря 2022 г. ОсОО Микрокредитная компания «Компаньон Инвест» учитывалось как инвестиции и финансовое участие в дочерних финансово-кредитных организациях, кроме банков в финансовой отчетности Банка.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. деятельность ОсОО Микрокредитная компания «Компаньон Инвест» была полностью прекращена, а сама организация была полностью ликвидирована.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.

(в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. основные средства и нематериальные активы Банка представлены следующим образом:

	Здания и сооружения	Мебель и оборудование	Компьютерное оборудование	Транспорт	Благо- устройство арендованной собственности	Нематериаль- ные активы	Всего
Первоначальная стоимость							
31 декабря 2021 г.	190,014	197,448	85,504	47,199	39,610	135,387	695,162
Поступления	-	42,844	128,491	14,608	6,089	52,883	244,915
Выбытия	-	(3,092)	(2,337)	(1,111)	(1,978)	(6,490)	(15,008)
31 декабря 2022 г.	190,014	237,200	211,658	60,696	43,721	181,780	925,069
Поступления	17,022	36,341	132,997	16,685	16,643	46,907	266,595
Выбытия	-	(2,634)	(1,726)	(25)	(4,208)	-	(8,593)
31 декабря 2023 г.	207,036	270,907	342,929	77,356	56,156	228,687	1,183,071
Накопленная амортизация							
31 декабря 2021 г.	36,079	137,927	51,653	29,944	28,786	76,095	360,484
Начислено	4,204	22,666	34,846	4,094	7,967	34,573	108,350
Выбытия	-	(2,632)	(2,276)	(1,111)	(1,978)	(6,490)	(14,487)
31 декабря 2022 г.	40,283	157,961	84,223	32,927	34,775	104,178	454,347
Начислено	4,353	27,205	55,491	5,426	10,447	34,887	137,810
Выбытия	-	(2,571)	(1,484)	(25)	(4,208)	-	(8,288)
31 декабря 2023 г.	44,636	182,595	138,230	38,328	41,014	139,065	583,869
Чистая балансовая стоимость							
31 декабря 2022 г.	149,731	79,239	127,435	27,769	8,946	77,602	470,722
31 декабря 2023 г.	162,400	88,312	204,699	39,028	15,142	89,622	599,202

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. сумма используемых полностью амортизированных основных средств и нематериальных активов составляла 279,738 тыс. сомов и 249,402 тыс. сомов, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. основных средств и нематериальных активов, находящихся в залоге в качестве обеспечения по займам полученным, не имелось.

16. АРЕНДА

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. активы в форме права пользования и обязательства по аренде Банка представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Активы в форме права пользования		
Здания	334,831	232,250
Итого активы в форме права пользования	334,831	232,250
Обязательства по аренде		
Долгосрочные	116,403	69,406
Текущие	74,061	65,790
Итого обязательства по аренде	190,464	135,196
Амортизация актива в форме права пользования		
Здания	147,224	107,477
Итого амортизация актива в форме права пользования	147,224	107,477
	Здания	Обязательства по аренде
1 января 2022 г.	122,602	130,745
Поступление	82,294	81,625
Расходы по амортизации	(66,397)	-
Процентные расходы	-	9,773
Выбытия	(13,726)	(14,442)
Курсовая разница	-	394
Доход от модификации	-	(86)
Платежи	-	(72,813)
31 декабря 2022 г.	124,773	135,196
Поступление	154,455	144,471
Расходы по амортизации	(77,720)	-
Процентные расходы	-	11,745
Выбытия	(13,901)	(13,901)
Курсовая разница	-	82
Доход от модификации	-	(57)
Платежи	-	(87,071)
31 декабря 2023 г.	187,607	190,464

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

17. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. долгосрочные активы Банка, предназначенные для продажи, представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Недвижимое имущество, перешедшее во владение Банка	28,605	20,471
Недвижимое имущество Банка, предназначенное для продажи	-	18,030
Резерв на обесценение	(22,088)	(11,469)
Итого долгосрочные активы, предназначенные для продажи	6,517	27,032

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. активы, предназначенные для продажи, представляют собой недвижимое имущество, перешедшее во владение Банка. По данным активам создан соответствующий резерв. Оценка необходимой суммы резерва по состоянию на отчетную дату произведена руководством Банка на основании имеющейся информации на момент выпуска данной отчетности и в полной мере отражает вероятность недополучения возмещения Банком. Недвижимое имущество Банка, предназначенное для продажи, представляет собой долгосрочные активы, выведенные из состава основных средств по решению руководства Банка.

Ниже представлена таблица, отражающая движение в резерве на обесценение по долгосрочным активам, предназначенным для продажи:

	Резерв на обесценение
на 1 января 2022 г.	4,680
Формирование	6,818
Списание	(29)
на 31 декабря 2022 г.	11,469
Формирование	10,619
на 31 декабря 2023 г.	22,088

18. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. прочие активы Банка представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Прочие финансовые активы:		
Счета к получению по системам денежных переводов	240,666	46,946
Расчеты с дебиторами	177,647	133,134
Расчеты с поставщиками по процессингу	19,547	5,424
Прочие	6,856	6,739
Резерв на обесценение	(12,656)	(13,424)
Итого прочие финансовые активы	432,060	178,819

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Прочие нефинансовые активы:		
Авансы выданные	206,711	47,402
Товарно - материальные ценности	23,409	33,784
Досрочно уплаченные налоги	6,614	7,931
Авансы сотрудникам	444	251
Прочие	1,080	1,117
	<u>238,259</u>	<u>90,485</u>
Итого прочие нефинансовые активы		
	<u>238,259</u>	<u>90,485</u>
Итого прочие активы	<u>670,319</u>	<u>269,304</u>

Ниже представлена таблица, отражающая движение в резерве на обесценение по прочим финансовым активам:

	Резерв на обесценение
на 1 января 2022 г.	<u>6,725</u>
Формирование	6,273
Активы, списанные в течение года	(34)
Влияние изменения курса иностранных валют	<u>460</u>
на 31 декабря 2022 г.	<u>13,424</u>
Формирование	2,228
Активы, списанные в течение года	(2,808)
Влияние изменения курса иностранных валют	<u>(188)</u>
на 31 декабря 2023 г.	<u>12,656</u>

19. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. средства клиентов Банка представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Срочные депозиты	9,315,244	6,477,060
Депозиты до востребования	2,989,366	2,353,688
Начисленные проценты по депозитам	85,425	56,875
Предоплата за выданные гарантии	-	241
	<u>12,390,035</u>	<u>8,887,864</u>
Итого средства клиентов	<u>12,390,035</u>	<u>8,887,864</u>

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

Ниже представлена информация о категории клиентов:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Текущие счета и депозиты корпоративных клиентов		
Депозиты до востребования	1,309,712	985,159
Срочные депозиты	1,013,020	707,556
	<u>2,322,732</u>	<u>1,692,715</u>
Текущие счета и депозиты розничных клиентов		
Срочные депозиты	8,381,696	5,827,008
Депозиты до востребования	1,685,607	1,368,141
	<u>10,067,303</u>	<u>7,195,149</u>
Итого средства клиентов	<u>12,390,035</u>	<u>8,887,864</u>

20. СЧЕТА БАНКОВ И ПРОЧИХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. счета банков и прочих финансовых институтов Банка представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Гарантийные и обеспечительные платежи	<u>131,231</u>	<u>79,587</u>
Итого счета банков и прочих финансовых институтов	<u>131,231</u>	<u>79,587</u>

21. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. заемные средства, полученные Банком, представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Кредиты, полученные от иностранных банков и финансовых учреждений	1,651,804	1,264,335
Кредиты, полученные от государственных учреждений Кыргызской Республики	137,281	162,315
Начисленные проценты к оплате	63,960	33,438
Несамортизированная часть административных взносов по займам полученным	<u>(27,919)</u>	<u>(20,699)</u>
Итого заемные средства	<u>1,825,126</u>	<u>1,439,389</u>

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНЬОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

Кредитор	Срок погашения	Валюта	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Symbiotics SA	Март 2027	Кыргызский сом	771,592	350,721
Европейский банк реконструкции и развития	Авг. 2026 г.	Кыргызский сом	724,419	422,996
Triodos Investment Management BV	Авг. 2024 г.	Кыргызский сом	219,654	219,473
Министерство финансов Кыргызской Республики	Июнь 2033 г.	Кыргызский сом	87,839	97,085
ОАО «Государственная Ипотечная Компания»	Март 2033 г.	Кыргызский сом	49,541	62,692
Global Impact Investments Sàrl	Июнь 2023 г.	Долл. США	-	171,741
Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. («ФМО»)	Сент. 2023 г.	Кыргызский сом	-	132,703
Российско-Кыргызский Фонд развития	Авг. 2023 г.	Кыргызский сом	-	2,677
Несамортизированная часть административных взносов по займам полученным			(27,919)	(20,699)
Итого заемные средства			1,825,126	1,439,389

Ниже представлена таблица, отражающая движение заемных средств, полученных Банком за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг.:

	Заемные средства
На 1 января 2022 г.	2,005,153
Поступления денежных средств по займам полученным	193,349
Погашение займов полученных	(754,185)
Эффект от курсовых разниц	1,742
Амортизация дисконта	7,523
Начисленные расходы в виде процентов и штрафов	205,102
Выплаченные проценты и штрафы	(219,295)
На 31 декабря 2022 г.	1,439,389
Поступления денежных средств по займам полученным	1,136,062
Погашение займов полученных	(791,019)
Эффект от курсовых разниц	3,461
Амортизация дисконта	6,459
Начисленные расходы в виде процентов и штрафов	181,510
Выплаченные проценты и штрафы	(150,736)
На 31 декабря 2023 г.	1,825,126

В соответствии с договором залога прав требований по кредитным договорам между ЗАО «Банк Компаньон» и ОАО «Государственная Ипотечная Компания» от 30 июня 2016 г. кредитный портфель Банка на общую сумму 49,481 тыс. сомов (31 декабря 2022 г. - 62,616 тыс. сомов) предоставлен в качестве залогового обеспечения по инвестиционным денежным средствам от ОАО «Государственная Ипотечная Компания».

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

22. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. прочие обязательства Банка представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Прочие финансовые обязательства:		
Счета к оплате по системам денежных переводов	92,431	72,151
Резерв по невыплаченной премии	79,513	143,932
Резерв по неиспользованным отпускам	60,519	36,272
Счета к оплате	57,845	33,537
Резерв по условным обязательствам	3,069	2,067
Прочие	876	3,731
Итого прочие финансовые обязательства	294,253	291,690
Прочие нефинансовые обязательства:		
Авансы полученные	192,562	150,277
Налоги к оплате	41,901	34,673
Резерв по судебным делам	-	55,052
Прочие	5,240	5,247
Итого прочие нефинансовые обязательства	239,703	245,249
	533,956	536,939

23. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. величина зарегистрированного и оплаченного акционерного капитала составила 1,000,616 тыс. сомов. Акционерный капитал Банка состоит из 1,000,616 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1,000 сом.

	31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Сумма	Доля	Сумма	Доля
Mercy Corps	650,400	65.00%	650,400	65.00%
Nederlandse Financierings- Maatschappijvoor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO)	175,108	17.50%	175,108	17.50%
Triodos Sicav II – Triodos Microfinance Fund	87,554	8.75%	87,554	8.75%
Triodos Custody B.V.	87,554	8.75%	87,554	8.75%
Итого	1,000,616	100%	1,000,616	100%

Согласно протоколу № 01/2023 Внеочередного общего собрания акционеров Банка от 28 февраля 2023 г. было принято решение о распределении 100% чистой прибыли Банка за год, закончившийся 31 декабря 2021 г. на дивиденды. Акционерами Банка было принято решение о выплате 50% от суммы дивидендов в течение 7 дней после даты принятия данного решения. В свою очередь, оставшиеся 50% от суммы дивидендов были выплачены в течение 3-х месяцев после даты выплаты первого транша, при условии соответствия Банком коэффициентам адекватности капитала и ликвидности согласно требованиям НБКР.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.

(в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

Согласно протоколу годового общего собрания акционеров Банка от 31 марта 2023 г. было принято решение направить 25% чистой прибыли Банка за год, закончившийся 31 декабря 2022 г. в сумме 297,247 тыс. сомов на дивиденды, при условии неизменения индекса буфера капитала Банка. Акционерами Банка было принято решение о выплате дивидендов двумя траншами до ноября 2023 г. без ущерба для ликвидности Банка. Общая сумма объявленных дивидендов в сумме 746,786 тыс. сомов была полностью выплачена Банком акционерам в ноябре 2023 г.

Информация о движении дивидендов представлена следующим образом:

	2023 г.	2022 г.
Задолженность на 1 января	-	-
Объявлено	746,786	-
Оплачено	(746,786)	-
Задолженность на 31 декабря	-	-

24. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Расчет показателя базовой прибыли на акцию основывается на прибыли или убытке и средневзвешенном количестве обычных акций, находящихся в обращении в течение года, как представлено ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Прибыль за год	852,170	1,188,987
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	1,000,616	1,000,616
Базовая прибыль на акцию, сом	0.85	1.19

25. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. Банк не имел обязательств по капитальным затратам.

Обязательства кредитного характера, гарантии и прочие финансовые контракты

В ходе текущей деятельности Банк предоставляет своим клиентам различные финансовые инструменты, которые учитываются на забалансовых счетах и имеют различные степени риска. Номинальная или контрактная сумма таких обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. была составлена следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Внебалансовые обязательства		
Кредитные линии	436,651	265,270
Гарантии	5,266	5,974
Прочие	1,121	-
Итого внебалансовые обязательства	443,038	271,244

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

Ниже представлена таблица, отражающая движение в резерве на обесценение по условным финансовым обязательствам:

	Резерв на обесценение
на 1 января 2022 г.	1,370
Формирование	697
на 31 декабря 2022 г.	2,067
Формирование	1,002
на 31 декабря 2023 г.	3,069

Судебные иски

В ходе обычной деятельности Банк является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства, возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка в будущем. По состоянию на 31 декабря 2023 г. поданных против Банка исков не имелось.

Налогообложение

Налоговое законодательство Кыргызской Республики допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов.

По мнению руководства, по состоянию на отчетные даты соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Банка, с точки зрения налогового законодательства, останется стабильным.

Экономическая ситуация

Основная экономическая деятельность Банка осуществляется в Кыргызской Республике. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Кыргызской Республике, подвержены частым изменениям, активы и операции Банка могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

Операционная среда

В отличие от более развитых рынков, рынки развивающихся стран, таких как Кыргызская Республика, подвержены действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Опыт прошлого показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности, наряду с увеличением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрицательно отразиться как на экономике страны в целом, так и на ее инвестиционном климате, в частности.

Настоящая финансовая отчетность не включает в себя какие-либо корректировки, которые были бы необходимы вследствие разрешения данной неопределенности в будущем. Возможные корректировки могут быть внесены в отчетность в том периоде, когда необходимость их отражения станет очевидной, и станет возможным оценить их числовые значения.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.

(в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Кыргызской Республике по-прежнему подвержено изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также других правовых и фискальных ограничений, с которыми сталкивается Банк, осуществляющий деятельность в Кыргызской Республике. Будущее направление развития Кыргызской Республики во многом определяется применяемыми государствами мерами экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также изменениями нормативно-правовой базы и политической ситуации в странах.

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. В список связанных сторон входят акционеры, члены Совета директоров и члены Правления Банка, а также их близкие родственники.

В отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2023 г.			31 декабря 2022 г.		
	Средне- взвеш. ставка	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответ- ствии со статьями финансовой отчетности	Средне- взвеш. Ставка	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответ- ствии со статьями финансовой отчетности
Заемные средства	14.00%	219,654	1,825,126	14.10%	349,579	1,439,389
Средства клиентов	10.36%	18,896	12,390,035	11.88%	19,954	8,887,864
Денежные средства и их эквиваленты		-	2,833,241		29,266	2,786,027
Кредиты, предоставленные клиентам		-	15,074,789	32.00%	63	11,543,660

Согласно кредитному портфелю Банка, уровень процентных ставок кредитов, выданных связанным сторонам Банка, не отличается значительно от уровня рыночных процентных ставок по аналогичным выданным Банком кредитам. Также, уровень процентных ставок по привлеченным средствам, полученных от связанных сторон Банка, не отличается значительно от уровня рыночных процентных ставок по аналогичным финансовым инструментам.

В отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные расходы	40,547	1,275,928	67,880	914,677
Процентные доходы	1	3,482,117	1	2,696,503
Расходы по инвестициям в дочернюю компанию	312	312	379	379

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Операционные расходы:				
Вознаграждения ключевому управленческому персоналу	91,981	1,967,516	75,931	1,659,151
Взносы в Социальный Фонд Кыргызской Республики	15,842	1,967,516	13,052	1,659,151

27. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

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

Норматив рассчитан в соответствии с требованиями НБКР. Фактическая сумма и коэффициенты капитала Банка по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Движение капитала		
На начало года	4,196,333	2,919,913
Чистая прибыль за год	679,603	1,276,420
Дивиденды выплаченные	(746,786)	-
На конец года	4,129,150	4,196,333
	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Состав регулятивного капитала:		
Капитал первого уровня:		
Собственный капитал Банка	3,449,547	2,919,913
За минусом чистой балансовой стоимости нематериальных активов	(89,621)	(77,602)
	3,359,926	2,842,311
Капитал второго уровня:		
Прибыль текущего года	679,603	1,276,420
Общие резервы	117,877	70,318
За минусом: инвестиций	-	(29,583)
	797,480	1,317,155
Итого регулятивный капитал	4,157,406	4,159,466
Активы, взвешенные с учетом риска	20,234,361	15,955,140

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

Сумма и соотношение капитала	Фактическая сумма	Для целей достаточности капитала	Соотношение для целей достаточности капитала	Минимальное требуемое соотношение
По состоянию на 31 декабря 2023 г.				
Всего капитал	4,129,150	4,157,406	20.55%	12%
Капитал первого уровня	3,449,547	3,359,926	19.11%	6%
Капитал второго уровня	679,603	797,480		
По состоянию на 31 декабря 2022 г.				
Всего капитал	4,196,333	4,159,466	27.66%	12%
Капитал первого уровня	2,919,913	2,842,311	17.81%	6%
Капитал второго уровня	1,276,420	1,317,155		

На 31 декабря 2023 и 2022 гг., общий капитал, определенный для целей расчета адекватности капитала, состоял из капитала первого и второго уровней.

28. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Банк осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение своей деятельности, максимизируя прибыль акционеров путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Структура капитала Банка представлена заемными средствами и капиталом акционеров, который включает выпущенный капитал и нераспределенную прибыль, что раскрывается в отчете об изменениях в капитале.

Структура капитала регулярно рассматривается руководством Банка. В ходе этого рассмотрения руководство, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основе рекомендаций руководства, Банк производит коррекцию структуры капитала путем дополнительной капитализации нераспределенной прибыли, привлечения дополнительных заемных средств либо выплаты по действующим займам.

29. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в деятельности Банка. Основные риски, присущие деятельности Банка, включают:

- Кредитный риск;
- Операционный риск;
- Риск ликвидности;
- Рыночный риск.

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками, Банк определил основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Банк от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей. Указанные принципы используются Банком при управлении следующими рисками:

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Банк понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили своих договорных обязательств. Банк управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, которую Банк готов принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.***(в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)*

Банк придерживается консервативной и сбалансированной стратегии в отношении кредитного риска, посредством обеспечения оптимального соотношения между доходностью и уровнем принятых рисков. Банк разработал процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая ограничения концентрации кредитного портфеля и периодический пересмотр размера обеспечения.

Производные финансовые инструменты

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в отчете о финансовом положении.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Банк предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения Банком платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Банку в соответствии с условиями предоставления аккредитива. По указанным договорам Банк несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и которые снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

Максимальный размер кредитного риска по компонентам отчета о финансовом положении, включая производные финансовые инструменты, до влияния минимизации посредством использования генеральных соглашений о взаимозачете и обеспечении, наиболее точно представлен их балансовой стоимостью.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, балансовая стоимость представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Оценка обесценения

Банк рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить.

Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	Вероятность дефолта представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	Величина, подверженная риску дефолта, представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	Уровень потерь при дефолте представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.**
(в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

Оценочный резерв на ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на коллективной основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

Оценка обесценения (продолжение)

Банк установил политику осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Банк объединяет предоставленные им кредиты в следующие группы:

- | | |
|--------|--|
| Этап 1 | При первоначальном признании кредита Банк признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2. |
| Этап 2 | Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Банк признает резерв на обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3. |
| Этап 3 | Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными. Банк признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. |
| ПСКО | Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) активы – это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признается процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Оценочный резерв на ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок. |

Определение дефолта и выздоровления

Банк считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней. Банк считает, что в отношении средств в банках произошел дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если на момент закрытия операционного дня необходимые внутридневные платежи, указанные в отдельных соглашениях, не были произведены.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.

(в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

В рамках качественной оценки наличия дефолта по клиенту Банк также рассматривает ряд событий, которые могут указывать на то, что оплата является маловероятной. В случае наступления таких событий Банк тщательно анализирует, приводит ли такое событие к дефолту и следует ли относить активы к Этапу 3 для целей расчета ОКУ или подходящим будет Этап 2. К таким событиям относятся следующие:

- реструктуризация;
- смерть заемщика;
- банкротство заемщика (включая подачи в суд заявления до возбуждения процедуры банкротства);
- существенное ухудшение финансового состояния заемщика;
- невыполнение условий договора;
- прочие события.

В соответствии с политикой Банка, финансовые инструменты считаются «вылеченными» и, следовательно, переводятся из Этапа 3 в Этап 2, когда ни один из критериев наступления дефолта не наблюдался как минимум в течение шести месяцев подряд. Кроме того, решение в отношении того, следует ли отнести актив к Этапу 1, принимается, когда ни один из критериев наступления дефолта не наблюдался как минимум в течение трех месяцев подряд.

Казначейские и межбанковские отношения

Казначейские и межбанковские отношения Банка включают отношения с контрагентами, такими как банки и другие финансовые организации. Для оценки таких отношений департамент кредитных рисков Банка анализирует общедоступную информацию, такую как финансовая информация и данные из других внешних источников, например, внешние рейтинги.

Кредитование малого и среднего бизнеса

Кредитование малого и среднего бизнеса включает обеспеченные залогом кредиты, выданные в национальной и иностранной валютах, индивидуальным предпринимателям и юридическим лицам. Кредиты выданные малому бизнесу варьируются в пределах от 1,000 тыс. сомов до 3,500 тыс. сомов. Кредиты, выданные среднему бизнесу, превышают 3,500 тыс. сомов.

Оценка кредитного риска по кредитам малому и среднему бизнесу основана на модели, которая учитывает различную информацию, такую как:

- историческая финансовая информация, подготовленная в разрезе клиентов. Такая финансовая информация включает данные о наличии поручителя, размер капитала, платежеспособности, количество предыдущих кредитов до получения займа от Банка;
- другая обоснованная и подтверждаемая информация о качестве управления и возможностях клиента, которая уместна для определения результатов деятельности организации.

Уровень сложности и детализации методов оценки кредитного качества отличаются в зависимости от подверженности Банка риску сложности и размера клиента. Частота проведения оценки:

- при подаче заявки на получение кредита;
- по итогам ежегодного комплексного мониторинга;
- при ухудшении классификации в соответствии с требованиями НБКР;
- по мере выявления сигналов, указывающих на значительное ухудшение кредитного качества.

Микрокредиты (групповые) и розничное кредитование

Микрокредиты – это залоговые и беззалоговые кредиты в национальной валюте, предоставленные группам солидарной ответственности и физическим лицам, занятым предпринимательской деятельностью на развитие бизнеса. Кредиты не превышают 1,000 тыс. сомов. Розничные кредиты включают в себя потребительские и кредиты на приобретение/улучшение жилья, кредитные карты и овердрафты. Розничные кредиты выдаются только в национальной валюте и в сумме, не превышающей 200 тыс. сомов, за исключением кредитов на приобретение/улучшение жилья по которым лимит не выше 700 тыс. сомов.

Оценка микрокредитов и потребительских кредитов осуществляется с использованием качественных и количественных показателей, основными из которых являются реструктуризация и количество дней просрочки. Другими основными исходными данными, используемыми в модели, являются макроэкономические показатели, такие как уровень безработицы и индекс потребительских цен.

Величина, подверженная риску дефолта

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), определяется на момент предполагаемого дефолта. Моделирование будущих денежных потоков по кредиту производится согласно актуальному на момент расчета графику погашений кредита с учетом платежей по основному долгу, начисленным процентам и дисконтам.

Величиной, подверженной риску дефолта, является освоенная сумма кредитной линии/овердрафта и сумма начисленных процентов, а также доля неосвоенной суммы кредитной линии/овердрафта на дату расчета ОКУ и прогнозируемые проценты на долю неосвоенной суммы.

Убытки в случае наступления дефолта (LGD)

Убытки в случае наступления дефолта рассчитываются на основе исторических данных о погашениях после дефолтов (восстановлений). Суммы исторических погашений после наступления дефолта должны быть дисконтированы согласно периодам, в котором поступили погашения и по первоначальной эффективной процентной ставке кредита.

Дисконтированные суммы погашений после наступления дефолта ограничиваются суммой на момент дефолта таким образом, чтобы погашения не превышали сумму на момент дефолта. В случае, если по кредиту было принятие залоговой собственности, то в качестве погашений по кредиту с момента принятия, учитываются исключительно фактические поступления денежных средств от реализации залога. В случае, если по кредиту было списание или погашение, не отраженное в изменениях балансовой стоимости в кредитном портфеле на отчетные даты, то данные суммы учитываются в сумме восстановлений (списания снижают восстановления, а погашения увеличивают).

Значительное увеличение кредитного риска

Банк постоянно проверяет все активы, в отношении которых рассчитываются ОКУ. Чтобы определить, в какой сумме необходимо создать оценочный резерв на обесценение по инструменту или портфелю инструментов (т.е. в сумме 12-месячных ОКУ или ОКУ за весь срок), Банк анализирует, значительно ли увеличился кредитный риск по данному инструменту или портфелю инструментов с момента первоначального признания. Независимо от изменения показателей PD считается, что если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, то произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Следующие факторы учитываются Банком при оценке значительного увеличения кредитного риска:

- пересмотр условий займа в связи с невозможностью соблюдения текущих договорных условий;
- существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения коммерческих, финансовых или экономических условий, которые, как ожидается, приведут к значительному изменению способности заемщика выполнить свои долговые обязательства;
- наличие информации о вовлечении контрагента в судебные разбирательства, которые могут ухудшить его финансовое состояние.

В случае оценки ОКУ на групповой основе по группе аналогичных активов Банк применяет такие же принципы оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе

Классы активов, по которым Банк рассчитывает ОКУ на групповой основе, включают следующие:

- микрокредитование;
- кредитование малого и среднего бизнеса;
- розничные кредиты, которые включают в себя ипотечные и потребительские кредиты;
- приобретенные кредитно-обесцененные кредиты.

Банк объединяет данные финансовые активы в однородные группы в зависимости от внутренних и внешних характеристик кредитов, например, вида продукта.

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 Банк включил прогнозную информацию как в свою оценку значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков.

Банк определил перечень основных факторов, влияющих на оценку кредитного риска и кредитных убытков, по портфелю финансовых инструментов и, используя анализ исторических данных, оценила взаимосвязь между макроэкономическими переменными и кредитным риском. В качестве ключевых факторов определены прогнозы роста следующих показателей:

- индекс потребительских цен;
- уровень безработицы.

Для получения прогнозной информации Банк использует данные из внешних источников (внешние рейтинговые агентства, государственные органы, например, НБКР, международные финансовые институты). В таблицах приведены значения основных прогнозных экономических факторов, включающие следующие значения для Кыргызской Республики:

Ключевые факторы	Источник	Присвоенная вероятность, %	2023 г.	2024 г.
Индекс потребительских цен, %	Прогноз Международного валютного фонда	50%	112.4%	108.6%
	Прогноз Евразийской экономической комиссии	50%	107.5%	105.2%
Уровень безработицы, %	Прогноз Международного валютного фонда	100%	9%	9%

Операционный риск

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

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

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

Максимальный размер кредитного риска

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

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

Стоимость залогового имущества определяется на основе справедливой стоимости на день выдачи кредита.

	Максималь- ный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2023 г.
Денежные средства и их эквиваленты	1,636,026	-	1,636,026	-	1,636,026
Средства в банках	11,779	-	11,779	-	11,779
Кредиты, предоставленные клиентам	15,074,789	-	15,074,789	13,420,253	1,654,536
Инвестиции в ценные бумаги	47,998	-	47,998	-	47,998
Прочие активы	432,060	-	432,060	-	432,060
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	17,202,652	-	17,202,652	13,420,253	3,782,399

	Максималь- ный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2022 г.
Денежные средства и их эквиваленты	1,626,976	-	1,626,976	-	1,626,976
Средства в банках	37,531	-	37,531	-	37,531
Кредиты, предоставленные клиентам	11,543,660	-	11,543,660	9,939,696	1,603,964
Инвестиции в ценные бумаги	9,231	-	9,231	-	9,231
Прочие активы	178,819	-	178,819	-	178,819
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	13,396,217	-	13,396,217	9,939,696	3,456,521

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения заемщиком кредитных обязательств, Банк вправе обеспечить выполнение этих обязательств путем:

1. совместной реализации предмета залога;
2. принятия залогового имущества в собственность в установленном законом порядке;
3. обращения взыскания на залоговое имущество в судебном порядке.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.

(в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

При совместной реализации предмета залога в большинстве случаев Банк использует вариант заключения с заемщиком и покупателем трехстороннего договора купли-продажи. В соответствии с данным договором в обязанности покупателя входит погашение задолженности продавца перед Банком; в обязанности продавца входит передача прав на имущество покупателю; а в обязанности Банка входит осуществление погашения задолженности заемщиком и снятие обременения с имущества.

Обращение взыскания на залоговое имущество в судебном порядке производится Банком преимущественно в случаях невозможности или нецелесообразности использования альтернативных методов, либо в случае, когда наложение ареста на залоговое имущество необходимо в целях защиты прав и интересов Банка.

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

Далее представлена классификация финансовых активов Банка по кредитным рейтингам.

	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2023 г.
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	224,012	-	155,480	2,453,749	2,833,241
Средства в банках	-	-	-	4,009	-	7,770	11,779
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	15,074,789	15,074,789
Инвестиции в ценные бумаги	-	-	-	-	-	47,998	47,998
Прочие активы	-	-	-	-	-	432,060	432,060
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	-	-	224,012	4,009	155,480	18,016,366	18,399,867

	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2022 г.
Денежные средства и их эквиваленты	372,448	98,250	-	4,077	105,848	2,205,404	2,786,027
Средства в банках	-	-	-	-	-	37,531	37,531
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	11,543,660	11,543,660
Инвестиции в ценные бумаги	-	-	-	-	-	9,231	9,231
Прочие активы	-	-	-	-	-	178,819	178,819
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	372,448	98,250	-	4,077	105,848	13,974,645	14,555,268

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

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАЬОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.

(в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

Банковский сектор в целом подвержен кредитному риску, возникающему в отношении кредитов, предоставленных клиентам, и межбанковских депозитов. Основной кредитный риск Банка сосредоточен в Кыргызской Республике. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Банком политикой по управлению рисками.

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

	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные					Обесцененные финансовые активы	31 декабря 2023 г.
	Текущие необесцененные активы	До 3 месяцев	3 - 6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года		
Денежные средства и их эквиваленты	2,824,194	-	-	-	-	9,047	2,833,241
Средства в банках	11,779	-	-	-	-	-	11,779
Кредиты, предоставленные клиентам	14,653,091	-	-	-	-	421,698	15,074,789
Инвестиции в ценные бумаги	47,998	-	-	-	-	-	47,998
Прочие активы	419,403	-	-	-	-	12,656	432,060
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	17,956,465	-	-	-	-	443,402	18,399,867

	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные					Обесцененные финансовые активы	31 декабря 2022 г.
	Текущие необесцененные активы	До 3 месяцев	3 - 6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года		
Денежные средства и их эквиваленты	2,781,642	-	-	-	-	4,385	2,786,027
Средства в банках	37,531	-	-	-	-	-	37,531
Кредиты, предоставленные клиентам	10,971,343	-	-	-	-	572,317	11,543,660
Инвестиции в ценные бумаги	9,231	-	-	-	-	-	9,231
Прочие активы	165,395	-	-	-	-	13,424	178,819
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	13,965,142	-	-	-	-	590,126	14,555,268

Географическая концентрация

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

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

	Кыргызская Республика	Страны ОЭСР	Другие	31 декабря 2023 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	2,453,748	220,148	159,345	2,833,241
Средства в банках	7,770	4,009	-	11,779
Кредиты, предоставленные клиентам	15,074,789	-	-	15,074,789
Инвестиции в ценные бумаги	47,998	-	-	47,998
Прочие активы	192,750	4,836	234,474	432,060
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	17,777,055	228,993	393,819	18,399,867
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Средства клиентов	12,121,168	25,176	243,691	12,390,035
Счета банков и прочих финансовых институтов	220	12,739	118,272	131,231
Заемные средства	137,380	1,687,746	-	1,825,126
Обязательства по аренде	190,464	-	-	190,464
Прочие обязательства	254,228	390	39,635	294,253
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	12,703,460	1,726,051	401,598	14,831,109
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	5,073,595	(1,497,058)	(7,779)	3,568,758
	Кыргызская Республика	Страны ОЭСР	Другие	31 декабря 2022 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	2,205,398	470,757	109,872	2,786,027
Средства в банках	11,827	-	25,704	37,531
Кредиты, предоставленные клиентам	11,543,660	-	-	11,543,660
Инвестиции в ценные бумаги	9,231	-	-	9,231
Прочие активы	119,825	-	58,994	178,819
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	13,889,941	470,757	194,570	14,555,268
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Средства клиентов	8,659,722	11,637	216,505	8,887,864
Счета банков и прочих финансовых институтов	220	12,252	67,115	79,587
Заемные средства	160,423	1,278,966	-	1,439,389
Обязательства по аренде	135,196	-	-	135,196
Финансовые обязательства, оцениваемые через прибыль или убыток	1,880	-	-	1,880
Прочие обязательства	289,071	-	2,619	291,690
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	9,246,512	1,302,855	286,239	10,835,606
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	4,643,429	(832,098)	(91,669)	3,719,662

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для погашения обязательств при наступлении фактического срока их оплаты и удовлетворения потребности в денежных средствах в процессе кредитования клиентов.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.

(в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

Руководство контролирует этот вид риска посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Банка на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Комитетом по управлению активами и пассивами, который поддерживает текущую ликвидность на уровне достаточном для минимизации риска ликвидности.

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности.

	Средне- взвеш. ставка	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2023 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Кредиты, предоставленные клиентам	25.54%	328,722	201,268	3,424,208	11,034,664	85,927	15,074,789
Инвестиции в ценные бумаги	14.78%	9,946	292	28,363	9,397	-	47,998
Всего финансовые активы, по которым начисляются проценты		<u>338,668</u>	<u>201,560</u>	<u>3,452,571</u>	<u>11,044,061</u>	<u>85,927</u>	<u>15,122,787</u>
Денежные средства и их эквиваленты		2,652,168	181,073	-	-	-	2,833,241
Средства в банках		-	-	-	-	11,779	11,779
Прочие активы		<u>213,005</u>	<u>65,777</u>	<u>122,062</u>	<u>31,216</u>	<u>-</u>	<u>432,060</u>
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		<u><u>3,203,841</u></u>	<u><u>448,410</u></u>	<u><u>3,574,633</u></u>	<u><u>11,075,277</u></u>	<u><u>97,706</u></u>	<u><u>18,399,867</u></u>
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Средства клиентов	10.77%	3,326,616	1,031,820	3,774,758	4,256,841	-	12,390,035
Заемные средства	13.31%	14,760	80,770	581,387	1,089,017	59,192	1,825,126
Обязательства по аренде	7.78%	6,206	10,499	39,006	134,753	-	190,464
Всего финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		<u>3,347,582</u>	<u>1,123,089</u>	<u>4,395,151</u>	<u>5,480,611</u>	<u>59,192</u>	<u>14,405,625</u>
Счета банков и прочих финансовых институтов		13,492	-	-	117,739	-	131,231
Прочие обязательства		<u>133,745</u>	<u>22,061</u>	<u>14,028</u>	<u>124,419</u>	<u>-</u>	<u>294,253</u>
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u><u>3,494,819</u></u>	<u><u>1,145,150</u></u>	<u><u>4,409,179</u></u>	<u><u>5,722,769</u></u>	<u><u>59,192</u></u>	<u><u>14,831,109</u></u>
Разница между активами и обязательствами		<u><u>(290,978)</u></u>	<u><u>(696,740)</u></u>	<u><u>(834,546)</u></u>	<u><u>5,352,508</u></u>	<u><u>38,514</u></u>	<u><u>3,568,758</u></u>
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		<u><u>(3,008,914)</u></u>	<u><u>(921,529)</u></u>	<u><u>(942,580)</u></u>	<u><u>5,563,450</u></u>	<u><u>26,735</u></u>	<u><u>717,162</u></u>

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

	Средне- взвеш. ставка	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2022 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Кредиты, предоставленные клиентам	25.19%	766,360	1,136,376	3,970,704	5,623,508	46,712	11,543,660
Инвестиции в ценные бумаги	14.00%	-	292	-	8,939	-	9,231
Всего финансовые активы, по которым начисляются проценты		<u>766,360</u>	<u>1,136,668</u>	<u>3,970,704</u>	<u>5,632,447</u>	<u>46,712</u>	<u>11,552,891</u>
Денежные средства и их эквиваленты		2,620,247	165,780	-	-	-	2,786,027
Средства в банках		-	-	-	-	37,531	37,531
Прочие активы		<u>175,954</u>	<u>-</u>	<u>2,865</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>178,819</u>
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		<u><u>3,562,561</u></u>	<u><u>1,302,448</u></u>	<u><u>3,973,569</u></u>	<u><u>5,632,447</u></u>	<u><u>84,243</u></u>	<u><u>14,555,268</u></u>
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Средства клиентов	10.25%	2,060,648	920,480	4,736,988	1,169,748	-	8,887,864
Заемные средства	10.68%	7,650	12,044	538,140	723,818	157,737	1,439,389
Обязательства по аренде	10.14%	6,606	10,856	48,329	69,405	-	135,196
Всего финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		<u>2,074,904</u>	<u>943,380</u>	<u>5,323,457</u>	<u>1,962,971</u>	<u>157,737</u>	<u>10,462,449</u>
Счета банков и прочих финансовых институтов		8,297	-	71,050	240	-	79,587
Финансовые инструменты, оцениваемые через прибыль или убыток		(609)	2,489	-	-	-	1,880
Прочие обязательства		<u>101,682</u>	<u>190,008</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>291,690</u>
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u><u>2,184,274</u></u>	<u><u>1,135,877</u></u>	<u><u>5,394,507</u></u>	<u><u>1,963,211</u></u>	<u><u>157,737</u></u>	<u><u>10,835,606</u></u>
Разница между активами и обязательствами		<u><u>1,378,287</u></u>	<u><u>166,571</u></u>	<u><u>(1,420,938)</u></u>	<u><u>3,669,236</u></u>	<u><u>(73,494)</u></u>	<u><u>3,719,662</u></u>
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		<u><u>(1,308,544)</u></u>	<u><u>193,288</u></u>	<u><u>(1,352,753)</u></u>	<u><u>3,669,476</u></u>	<u><u>(111,025)</u></u>	<u><u>1,090,442</u></u>

Периоды погашения активов и обязательств и способность замены процентных обязательств при приемлемых издержках (в момент их погашения) являются важнейшими условиями при определении ликвидности Банка и ее чувствительности к колебаниям процентных ставок и обменных курсов.

Дальнейший анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующих таблицах согласно МСФО 7. Суммы, раскрытые в этих таблицах, не соответствуют суммам, отраженным в балансовом отчете, так как таблица, приведенная ниже, включает анализ сроков погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся суммарные выплаты по контрактам (включая выплаты процентов), не признанные в балансовом отчете по методу эффективной процентной ставки.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАЬОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

Анализ недисконтированных финансовых обязательств

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. по контрактным недисконтированным денежным потокам:

	Средне- взвеш. ставка	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2023 г.
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Средства клиентов	10.77%	3,269,372	1,046,684	4,109,938	5,391,566	-	13,817,560
Обязательства по аренде	7.78%	6,639	19,916	39,832	318,659	2,080	387,126
Заемные средства	13.31%	15,927	104,255	724,751	1,347,491	68,281	2,260,705
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>3,291,938</u>	<u>1,170,855</u>	<u>4,874,521</u>	<u>7,057,716</u>	<u>70,361</u>	<u>16,465,391</u>
	Средне- взвеш. ставка	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2022 г.
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Средства клиентов	10.25%	2,061,902	941,951	5,116,557	1,314,101	-	9,434,511
Обязательства по аренде	10.14%	6,019	12,458	52,212	81,494	-	152,183
Заемные средства	10.68%	14,580	148,843	548,638	669,616	103,999	1,485,676
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>2,082,501</u>	<u>1,103,252</u>	<u>5,717,407</u>	<u>2,065,211</u>	<u>103,999</u>	<u>11,072,370</u>

Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержен Банк. В 2023 г. не произошло изменений в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Банке.

В случае привлечения средств с плавающей процентной ставкой риски будут управляться Банком путем поддержания необходимого соотношения между займами по фиксированной и плавающей ставками.

Анализ чувствительности к изменению процентной ставки

Банк управляет рисками изменения процентной ставки посредством проведения периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть вследствие неблагоприятных изменений рыночных условий. Служба риск-менеджмента оценивает чувствительность Банка к изменению процентной ставки и ее влияние на прибыльность Банка.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.
(в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)****Учетные классификации и справедливая стоимость**

Следующая таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 г.:

	Оцениваемые по аморти- зированной стоимости	Оцениваемые по справед- ливой стоимости через ОПиУ	Оцениваемые по справед- ливой стоимости через ПСД	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	2,833,241	-	-	2,833,241	2,833,241
Средства в банках	11,779	-	-	11,779	11,779
Кредиты, предоставленные клиентам	15,074,789	-	-	15,074,789	15,074,789
Инвестиции в ценные бумаги	47,998	-	-	47,998	47,998
Прочие активы	432,060	-	-	432,060	432,060
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	18,399,867	-	-	18,399,867	18,399,867
Средства клиентов	12,390,035	-	-	12,390,035	12,390,035
Счета банков и прочих финансовых институтов	131,231	-	-	131,231	131,231
Заемные средства	1,825,126	-	-	1,825,126	1,825,126
Обязательства по аренде	190,464	-	-	190,464	190,464
Прочие обязательства	294,253	-	-	294,253	294,253
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	14,831,109	-	-	14,831,109	14,831,109

Следующая таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2022 г.

	Оцениваемые по аморти- зированной стоимости	Оцениваемые по справед- ливой стоимости через ОПиУ	Оцениваемые по справед- ливой стоимости через ПСД	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	2,786,027	-	-	2,786,027	2,786,027
Средства в банках	37,531	-	-	37,531	37,531
Кредиты, предоставленные клиентам	11,543,660	-	-	11,543,660	11,543,660
Инвестиции в ценные бумаги	9,231	-	-	9,231	9,231
Прочие активы	178,819	-	-	178,819	178,819
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	14,555,268	-	-	14,555,268	14,555,268

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

	Оцениваемые по аморти- зированной стоимости	Оцениваемые по справед- ливой стоимости через ОПИУ	Оцениваемые по справед- ливой стоимости через ПСД	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Средства клиентов	8,887,864	-	-	8,887,864	8,887,864
Счета банков и прочих финансовых институтов	79,587	-	-	79,587	79,587
Финансовые инструменты, оцениваемые через прибыль или убыток	-	1,880	-	1,880	1,880
Заемные средства	1,439,389	-	-	1,439,389	1,439,389
Обязательства по аренде	135,196	-	-	135,196	135,196
Прочие обязательства	291,690	-	-	291,690	291,690
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	10,833,726	1,880	-	10,835,606	10,835,606

Уровни иерархии справедливой стоимости финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смог бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

Балансовая стоимость денежных средств приблизительно равна справедливой стоимости из-за краткосрочности таких финансовых инструментов.

МСФО (IFRS) 13 определяет справедливую стоимость как сумму, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях. Так как отсутствуют рынки для большей части финансовых инструментов Банка, необходимо применять суждение для определения справедливой стоимости, в условиях существующей экономической ситуации и специфичных рисков, характеризующих инструмент.

На 31 декабря 2023 и 2022 гг., следующие методы и допущения были применены Банком по оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых было практически определить данную стоимость:

Денежные средства и их эквиваленты - текущая стоимость денежных средств и их эквивалентов соответствует справедливой стоимости.

Счета к получению и прочая дебиторская задолженность – текущая стоимость приблизительно соответствует справедливой стоимости данных финансовых инструментов, так как резерв на сомнительные долги является допустимой оценкой необходимого дисконта, чтобы отразить кредитный риск.

Счета к оплате и прочие обязательства – текущая стоимость приблизительно соответствует справедливой стоимости данных финансовых инструментов в связи с краткосрочным характером инструмента.

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

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.

(в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

Справедливая стоимость определяется, в первую очередь, с использованием рыночных котировок или стандартных моделей ценообразования, основанных на доступных исходных данных рынка при их наличии, и представляют собой ожидаемые валовые будущие денежные притоки/оттоки. Банк классифицирует справедливую стоимость финансовых инструментов в трехуровневой иерархии, основанной на степени источника и наблюдаемости исходных данных, которые используются для оценки справедливой стоимости финансового актива или обязательства следующим образом:

- Уровень 1 Исходные данные 1 Уровня - это котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Банк может получить доступ на дату оценки.
- Уровень 2 Исходные данные 2 Уровня - это исходные данные, которые не являются котируемыми ценами, включенными в 1 Уровень, и которые прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства.
- Уровень 3 Исходные данные 3 Уровня - это ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства.

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

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

Следующие таблицы показывают справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. Прочие активы и обязательства, которые оцениваются по справедливой стоимости на регулярной основе, денежные средства и их эквиваленты. Оценок справедливой стоимости на нерегулярной основе не производилось.

	1 уровень	2 уровень	3 уровень	31 декабря 2023 г.
Денежные средства и их эквиваленты	2,833,241	-	-	2,833,241
Средства в банках	11,779	-	-	11,779
Кредиты, предоставленные клиентам	-	15,074,789	-	15,074,789
Инвестиции в ценные бумаги	-	47,998	-	47,998
Прочие активы	-	-	432,060	432,060
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	2,845,020	15,122,787	432,060	18,399,867

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

	1 уровень	2 уровень	3 уровень	31 декабря 2023 г.
Средства клиентов	-	12,390,035	-	12,390,035
Счета банков и прочих финансовых институтов	13,492	117,739	-	131,231
Заемные средства	-	1,825,126	-	1,825,126
Обязательства по аренде	-	-	190,464	190,464
Прочие обязательства	-	-	294,253	294,253
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	13,492	14,332,900	484,717	14,831,109
	1 уровень	2 уровень	3 уровень	31 декабря 2022 г.
Денежные средства и их эквиваленты	2,786,027	-	-	2,786,027
Средства в банках	37,531	-	-	37,531
Кредиты, предоставленные клиентам	-	11,543,660	-	11,543,660
Инвестиции в ценные бумаги	-	9,231	-	9,231
Прочие активы	-	-	178,819	178,819
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	2,823,558	11,552,891	178,819	14,555,268
Средства клиентов	-	8,887,864	-	8,887,864
Счета банков и прочих финансовых институтов	3,519	76,068	-	79,587
Заемные средства	-	1,439,389	-	1,439,389
Обязательства по аренде	-	-	135,196	135,196
Финансовые инструменты, оцениваемые через прибыль или убыток	1,880	-	-	1,880
Прочие обязательства	-	-	291,690	291,690
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	5,399	10,403,321	426,886	10,835,606

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Банка подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют. Руководство осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения кыргызского сома и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Банку свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют.

Банк заключает соглашения по различным производным финансовым инструментам, включая валютные свопы и залоговые кредиты, с коммерческими банками для страхования от валютного риска. В результате за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе был признан доход по операциям с иностранной валютой и подобным сделкам в размере 505,220 тыс. сомов (2022 г.: доход в размере 1,136,031 тыс. сомов).

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

	Сом	Долл. США	Евро	Рос. рубль	Прочие	31 декабря 2023 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	1,956,962	541,716	33,219	291,497	9,847	2,833,241
Средства в банках	5,098	6,681	-	-	-	11,779
Кредиты, предоставленные клиентам	15,074,109	680	-	-	-	15,074,789
Инвестиции в ценные бумаги	47,998	-	-	-	-	47,998
Прочие активы	189,400	14,396	-	228,264	-	432,060
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	17,273,567	563,474	33,219	519,761	9,847	18,399,867
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства клиентов	11,394,828	562,568	16,270	415,237	1,132	12,390,035
Счета банков и прочих финансовых институтов	15,433	30,556	-	85,242	-	131,231
Заемные средства	1,825,126	-	-	-	-	1,825,126
Обязательства по аренде	152,624	37,840	-	-	-	190,464
Прочие обязательства	248,821	6,202	-	39,230	-	294,253
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	13,636,832	637,166	16,270	539,709	1,132	14,831,109
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	3,636,735	(73,692)	16,949	(19,949)	8,715	
	Сом	Долл. США	Евро	Рос. рубль	Прочие	31 декабря 2022 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	1,734,043	867,392	28,064	152,699	3,829	2,786,027
Средства в банках	-	37,531	-	-	-	37,531
Кредиты, предоставленные клиентам	11,530,752	12,908	-	-	-	11,543,660
Инвестиции в ценные бумаги	9,231	-	-	-	-	9,231
Прочие активы	127,711	5,524	-	45,584	-	178,819
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	13,401,737	923,355	28,064	198,283	3,829	14,555,268
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства клиентов	8,159,582	517,573	12,735	197,901	73	8,887,864
Счета банков и прочих финансовых институтов	4,832	46,524	-	28,231	-	79,587
Заемные средства	1,269,833	169,556	-	-	-	1,439,389
Обязательства по аренде	95,872	39,324	-	-	-	135,196
Финансовые инструменты, оцениваемые через прибыль или убыток	(127,585)	47,124	-	82,341	-	1,880
Прочие обязательства	281,902	6,051	-	3,737	-	291,690
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	9,684,436	826,152	12,735	312,210	73	10,835,606
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	3,717,301	97,203	15,329	(113,927)	3,756	

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК КОМПАНИОН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Банка к 10% увеличению и уменьшению доллара США к сому в 2023 и 2022 гг. Руководство Банка полагает, что в существующих экономических условиях в Кыргызской Республике 10% уменьшение представляет реалистичное изменение обменного курса доллара США к кыргызскому сому. 10% - это уровень чувствительности, который используется внутри Банка при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Банка и представляет собой оценку руководством Банка возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими.

Ниже представлено влияние на чистую прибыль на основе номинальной стоимости финансового актива по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг.:

	31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Официальный курс, +10%	Официальный курс, -10%	Официальный курс, +10%	Официальный курс, -10%
Влияние на прибыли и убытки	(7,369)	7,369	9,720	(9,720)

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Банк активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Банка может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Банка в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты.

Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Банка о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности.

30. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Деятельность Банка относится исключительно к коммерческому кредитованию и другим банковским операциям, и сконцентрирована в Кыргызской Республике.

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

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

ОсОО «Бейкер Тилли Бишкек» оказывает услуги под именем Бейкер Тилли и является членом международной сети Baker Tilly International, каждая фирма-участница которой – самостоятельное и независимое юридическое лицо.

© 2024 г., Бейкер Тилли



Контакты

ул. Ибраимова, 103,
БЦ «Виктори», 7 этаж,
г. Бишкек, 720011,
Кыргызская Республика

www.bakertilly-ca.com

**KOMPANION BANK
CLOSED JOINT STOCK COMPANY**

Financial statements
for the year ended December 31, 2023

and independent auditor's report

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

TABLE OF CONTENTS

	Page
STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023	2
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT	3-5
THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023:	
Statement of profit or loss and other comprehensive income	6
Statement of financial position	7
Statement of changes in equity	8
Statement of cash flows	9-10
Notes to the financial statements	11-64

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

The following statement, which should be read in conjunction with the independent auditor's responsibilities, is made with a view to distinguish the respective responsibilities of management and those of the independent auditors in relation to the financial statements of the Kompanion Bank Closed Joint Stock Company (the "Bank").

Management of the Bank is responsible for the preparation of the financial statements that present fairly the financial position of the Bank as at December 31, 2023, the results of its operations, statement cash flows and changes in equity for the year then ended, in accordance with International Financial Reporting Standards (the "IFRS").

In preparing the financial statements, management is responsible for:

- selecting suitable accounting policies and applying them consistently;
- making judgments and estimates that are reasonable and prudent;
- stating whether requirements of the accounting legislation of the Kyrgyz Republic and IFRS have been followed, subject to any material departures disclosed and explained in the financial statements; and
- preparing the financial statements on a going concern basis, unless it is inappropriate to presume that the Bank will continue in business for the foreseeable future.

Management is also responsible for:

- designing, implementing and maintaining an effective and sound system of internal control, throughout the Bank;
- maintaining proper accounting records that disclose, with reasonable accuracy at any time, the financial position of the Bank, and which enable them to ensure that the financial statements of the Bank comply with IFRS;
- maintaining statutory accounting records in compliance with legislation, accounting standards of the Kyrgyz Republic and requirements set by the National Bank of the Kyrgyz Republic;
- taking such steps as are reasonably available to them to safeguard the assets of the Bank; and
- detecting and preventing fraud, errors and other irregularities.

The financial statements for the year ended December 31, 2023 were approved and authorised for issue on March 4, 2024 by the Management of the Bank.

On behalf of the Management of the Bank:


Margarita Cherikbaeva
Chief Executive Officer

March 4, 2024
Bishkek, the Kyrgyz Republic




Aidana Bekbulatova
Chief Accountant

March 4, 2024
Bishkek, the Kyrgyz Republic

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To Shareholders and Board of Directors of the Kompanion Bank CJSC:

Opinion

We have audited the financial statements of the Kompanion Bank Closed Joint Stock Company (the "Bank"), which comprise the statement of financial position as at December 31, 2023, and the statement of profit or loss and other comprehensive income, the statement of changes in equity and the statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Bank as at December 31, 2023, and its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (the "IFRS").

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (the "ISAs"). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Bank in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (the "IESBA Code") together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in the Kyrgyz Republic, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Allowance for expected credit losses

The Bank evaluates financial assets in accordance with the requirements of IFRS 9 "Financial Instruments". Valuation of financial assets and allowances for expected credit losses requires a significant level of judgement from the management of the Bank. Identification of signs of significant increase in credit risk, assessment of the probability of default and calculation of the amount of the allowance include the analysis of various factors. The use of different models and judgements can significantly influence the level of the Bank's allowance for expected credit losses.

We analysed the methodology for estimation of the Bank's expected credit losses and reviewed the models used in calculation of expected credit losses. We have checked the accuracy of calculations of the probability of default and the level of losses in case of default on a sample basis and ensured the reasonableness of the judgments used by the management of the Bank.

Responsibilities of the management and those charged with governance for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS, for compliance with the legislation of the Kyrgyz Republic, the requirements of the National Bank of the Kyrgyz Republic (the "NBKR"), and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Bank's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the organization or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Bank's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs and regulations of IFRS, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Bank's internal control.
- evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Bank's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Bank to cease to continue as a going concern.
- evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

Other matter

The Bank has also prepared the financial statements for the year ended December 31, 2023 in accordance with the requirements of the National Bank of the Kyrgyz Republic (the "NBKR"), on which we issued a separate auditor's report dated March 11, 2024 addressed to the Shareholders and Board of Directors of the Kompanion Bank CJSC.



Kubat Alymkulov

Certified accountant, FCCA

Certificate of auditor of the Kyrgyz Republic

No. A 0069 dated October 19, 2009

Audit Partner, Director of Baker Tilly Bishkek LLC

Baker Tilly Bishkek LLC is registered in the "Register of audit organizations admitted for audit of public Interest entities and large entrepreneurship entities" of the Unified state register of auditors, audit organizations, professional audit associations. Individual registration number 2101510 dated August 9, 2023

March 4, 2024

Bishkek, the Kyrgyz Republic



KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023 (in thousands of Kyrgyz soms)

	Notes	For the year ended December 31, 2023	For the year ended December 31, 2022
Interest income	4	3,482,117	2,696,503
Interest expenses	4	<u>(1,275,928)</u>	<u>(914,677)</u>
NET INTEREST INCOME BEFORE ACCRUAL OF ALLOWANCE FOR EXPECTED CREDIT LOSSES ON INTEREST BEARING ASSETS		<u>2,206,189</u>	<u>1,781,826</u>
Recovery / (accrual) of allowance for expected credit losses on interest bearing assets	10, 12	<u>122,056</u>	<u>(95,082)</u>
NET INTEREST INCOME		<u>2,328,245</u>	<u>1,686,744</u>
Commission income	5	415,826	353,311
Commission expenses	5	<u>(317,005)</u>	<u>(184,060)</u>
Net gain / (loss) on swap operations	6	495	<u>(10,067)</u>
Net gain on foreign exchange operations	7	505,220	1,136,031
Loss on investments in subsidiary		<u>(312)</u>	<u>(379)</u>
Accrual of allowance for impairment losses	17, 18, 25	<u>(13,849)</u>	<u>(13,784)</u>
Other income, net		<u>12,603</u>	<u>5,172</u>
NET NON-INTEREST INCOME		<u>602,978</u>	<u>1,286,224</u>
Operating expenses	8	<u>(1,967,516)</u>	<u>(1,659,151)</u>
PROFIT BEFORE INCOME TAX		<u>963,707</u>	<u>1,313,817</u>
Income tax	9	<u>(111,537)</u>	<u>(124,830)</u>
NET PROFIT		<u>852,170</u>	<u>1,188,987</u>
Other comprehensive income		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME		<u>852,170</u>	<u>1,188,987</u>
Earnings per share, in soms	24	<u>0.85</u>	<u>1.19</u>
Number of shares		1,000,616	1,000,616

On behalf of the Management of the Bank


Margarita Cherikbaeva
Chief Executive Officer

March 4, 2024
Bishkek, the Kyrgyz Republic




Aidana Bekbulatova
Chief Accountant

March 4, 2024
Bishkek, the Kyrgyz Republic

The notes on pages 11-64 form an integral part of the financial statements. The independent auditor's report is on pages 3-5.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

AS AT DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms)

	Notes	December 31, 2023	December 31, 2022
ASSETS			
Cash and cash equivalents	10	2,833,241	2,786,027
Due from banks	11	11,779	37,531
Loans to customers	12	15,074,789	11,543,660
Investments in securities	13	47,998	9,231
Property, equipment and intangible assets	15	599,202	470,722
Right-of-use assets	16	187,607	124,773
Investments in subsidiaries	14	-	30,046
Deferred tax assets	9	-	24,360
Non-current assets held for sale	17	6,517	27,032
Other assets	18	670,319	269,304
TOTAL ASSETS		19,431,452	15,322,686
SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES			
LIABILITIES:			
Customer accounts	19	12,390,035	8,887,864
Due to banks and other financial institutions	20	131,231	79,587
Borrowings	21	1,825,126	1,439,389
Lease liabilities	16	190,464	135,196
Current income tax liabilities		23,808	23,902
Deferred tax liability	9	13,519	-
Financial instruments at fair value through profit or loss		-	1,880
Other liabilities	22	533,956	536,939
TOTAL LIABILITIES		15,108,139	11,104,757
SHAREHOLDERS' EQUITY:			
Share capital	23	1,000,616	1,000,616
Additional paid-in capital		177,150	177,150
Retained earnings		3,145,547	3,040,163
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY		4,323,313	4,217,929
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES		19,431,452	15,322,686

On behalf of the Management of the Bank:

Margarita Cherikbaeva
Chief Executive Officer

March 4, 2024
Bishkek, the Kyrgyz Republic



Aidana Bekbulatova
Chief Accountant

March 4, 2024
Bishkek, the Kyrgyz Republic

The notes on pages 11-64 form an integral part of the financial statements. The independent auditor's report is on pages 3-5.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023 (in thousands of Kyrgyz soms)

	Note	Share capital	Additional paid-in capital	Retained earnings	Total equity
Balance at December 31, 2021		1,000,616	177,150	1,851,176	3,028,942
Comprehensive income					
Profit for the year		-	-	1,188,987	1,188,987
Total comprehensive income		-	-	1,188,987	1,188,987
Balance at December 31, 2022	23	1,000,616	177,150	3,040,163	4,217,929
Comprehensive income					
Profit for the year		-	-	852,170	852,170
Total comprehensive income		-	-	852,170	852,170
Transactions with shareholders					
Dividends declared	23	-	-	(746,786)	(746,786)
Total transactions with shareholders		-	-	(746,786)	(746,786)
Balance at December 31, 2023	23	1,000,616	177,150	3,145,547	4,323,313

On behalf of the Management of the Bank


Margarita Cherikbaeva
Chief Executive Officer

March 4, 2024
Bishkek, the Kyrgyz Republic




Aidana Bekbulatova
Chief Accountant

March 4, 2024
Bishkek, the Kyrgyz Republic

The notes on pages 11-64 form an integral part of the financial statements. The independent auditor's report is on pages 3-5.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023 (in thousands of Kyrgyz soms)

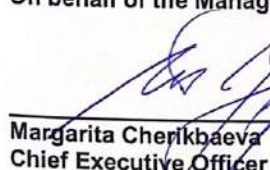
	Notes	For the year ended December 31, 2023	For the year ended December 31, 2022
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:			
Interest received		3,473,450	2,672,073
Interest paid		(1,198,401)	(882,036)
Income on services and commission received	5	415,826	353,311
Expenses on services and commission paid	5	(317,005)	(184,060)
Expenses on derivatives		(1,385)	(7,420)
Other income		12,603	5,086
Gain on foreign currency transactions	7	490,484	1,123,382
Operating expenses paid		<u>(1,593,649)</u>	<u>(1,292,985)</u>
Cash flow from operating activities before changes in operating assets and liabilities		<u>1,281,923</u>	<u>1,787,351</u>
Changes in due from banks		26,243	13,706
Changes in loans to customers, banks and financial institutions		(3,414,815)	(2,209,559)
Changes in other assets		(535,629)	138,473
Changes in customer accounts and due to banks and financial institutions		3,521,799	2,380,239
Changes in borrowings		57,378	(6,851)
Changes in other liabilities		<u>12,267</u>	<u>28,570</u>
Cash inflow from operating activities before taxation		<u>949,166</u>	<u>2,131,929</u>
Income tax paid		<u>(73,751)</u>	<u>(144,654)</u>
Net cash inflow from operating activities		<u>875,415</u>	<u>1,987,275</u>
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:			
Purchase of property, equipment and intangible assets	15	(266,595)	(244,915)
Gain from disposal of property, equipment and intangible assets	15	305	-
Purchase of investment securities		(41,720)	(1,869,776)
Proceeds from sale of investment securities		<u>4,870</u>	<u>1,882,200</u>
Net cash outflow from investing activities		<u>(303,140)</u>	<u>(232,491)</u>

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023 (CONTINUED) (in thousands of Kyrgyz soms)

	Notes	For the year ended December 31, 2023	For the year ended December 31, 2022
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:			
Proceeds from borrowings	21	1,136,062	193,348
Repayment of borrowings	21	(791,019)	(754,185)
Payments of lease liabilities	16	(75,326)	(72,813)
Dividends paid	23	(746,786)	-
Net cash outflow from financing activities		(477,069)	(633,650)
NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		95,206	1,121,134
Effect of foreign exchange differences on cash and cash equivalents		(52,389)	52,530
Effect of expected credit losses		4,397	(1,331)
NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		47,214	1,172,333
CASH AND CASH EQUIVALENTS, at the beginning of the year	10	2,786,027	1,613,694
CASH AND CASH EQUIVALENTS, at the end of the year	10	2,833,241	2,786,027

On behalf of the Management of the Bank:


Margarita Cherikbaeva
Chief Executive Officer

March 4, 2024
Bishkek, the Kyrgyz Republic




Aidana Bekbulatova
Chief Accountant

March 4, 2024
Bishkek, the Kyrgyz Republic

The notes on pages 11-64 form an integral part of the financial statements. The independent auditor's report is on pages 3-5.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

1. BACKGROUND

Organization and operations

Kompanion Bank Closed Joint-Stock Company (the “Bank”) was established in the Kyrgyz Republic on October 12, 2004 as Kompanion Financial Group Microfinance Closed Joint-Stock Company. On January 11, 2016, National Bank of the Kyrgyz Republic (the “NBKR”) issued license No. 053 to the Bank for banking operations in the national currency and license No. 053/1 for banking operations in the foreign currency. The Bank was re-registered under the Ministry of Justice of the Kyrgyz Republic on June 8, 2022 with registration number 21732-3300-3AO.

The Bank accepts deposits from the public and issues loans, transfers payments in the Kyrgyz Republic and abroad, exchanges currencies and provides other banking services to its commercial and retail customers.

Starting from January 16, 2016, the Bank is a participant in mandatory system of protection of bank deposits. The deposit protection system is aimed at protecting depositors of banks (individuals and individual entrepreneurs carrying out individual entrepreneurial activities without the formation of a legal entity) upon the occurrence of a guarantee event (failure to pay a deposit due enforcement of a final court decision on forced liquidation or bankruptcy of a bank, and if the procedure for voluntary liquidation initiated in accordance with the legislation of the Kyrgyz Republic has been transferred to the procedure of compulsory liquidation on the grounds provided by the Law of the Kyrgyz Republic “On the Conservation, Liquidation and Bankruptcy of Banks” in accordance with the final court decision that came into force) by providing compensation in the amount up to 1,000 thousand soms for each individual.

Registered office of the Bank is located at 62 Shota Rustaveli St., Bishkek, the Kyrgyz Republic. Operations of the Bank are managed by Head Office located at the same address in Bishkek. As at December 31, 2023 and 2022 the Bank had 17 and 18, branches located on the territory of the Kyrgyz Republic, respectively.

Number of employees of the Bank as at December 31, 2023 and 2022 amounted to 1,464 and 1,389 employees, respectively.

The founder of the Bank and its ultimate controlling party is an international non-governmental organisation Mercy Corps (the “Founder”) with headquarters in Portland, Oregon, USA and Edinburgh, Scotland.

As at December 31, 2023 and 2022 share capital of the Bank was presented as follows:

	December 31, 2023	December 31, 2022
Mercy Corps	65.00%	65.00%
Nederlandse Financierings-Maatschappijvoor Ontwikkeungslanden N.V. (FMO)	17.50%	17.50%
Triodos Sicav II – Triodos Microfinance Fund	8.75%	8.75%
Triodos Custody B.V.	8.75%	8.75%
Total	100.00%	100.00%

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

2. PRESENTATION OF FINANCIAL STATEMENTS

Statement of compliance

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (the "IFRS") issued by the International Accounting Standards Board and Interpretations issued by the International Financial Reporting Interpretations Committee.

Use of estimates and judgments

In preparing these financial statements in accordance with IFRS management has made judgment, estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities, income and expenses and the disclosure of contingent assets and liabilities. Due to the inherent uncertainty in such estimates, actual results reported in future reporting periods may be based on amounts that differ from those estimates.

Functional and reporting currency

Items included in the Bank's financial statements are estimated using the currency that best reflects the economic substance of the underlying events and circumstances related to the Bank (the "functional currency"). The functional and reporting currency of the accompanying financial statements is Kyrgyz soms (the "KGS" or "som").

These financial statements are presented in thousands of Kyrgyz soms (the "KGS" or "som"), unless otherwise indicated. These financial statements have been prepared under the historical cost convention, except for the evaluation of certain financial instruments carried at fair value.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Financial instruments

Recognition and valuation of financial instruments

Financial assets and financial liabilities are recognized on the Bank's statement of financial position when the Bank becomes a party to the contractual provisions of the instrument. The Bank reflects purchasing and sale of financial assets and liabilities, which have regular nature at the date of settlements.

Financial assets and liabilities are initially recognized at fair value. The acquisition cost of financial assets and liabilities that are not financial assets and liabilities at fair value through profit or loss, is adjusted for transaction costs, directly related to the acquisition of a financial asset or financial liability origination. The principles of subsequent valuation of financial assets and liabilities are disclosed in appropriate accounting policies set out below.

The Bank classifies financial assets in the following main categories:

- Financial asset measured at amortized cost;
- Financial asset measured at fair value through other comprehensive income (FVOCI);
- Financial asset measured at fair value through profit or loss.

Debt instruments

The classification and subsequent accounting of debt instruments depend on:

- a) Business model of the Bank used to manage financial assets;
- b) Characteristics of the financial asset and the contractual cash flows.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

Business model

Business model used by the Bank describes the way how the Bank manages its financial assets in order to generate cash flows, i.e., business model of the Bank determines whether the cash flows will result from the receipt of contractual cash flows, selling financial assets or both.

The Bank can apply various financial asset management models in the course of its activities, but it is expected that most financial assets will be held till maturity within the framework of the contractual cash flow model in accordance with the Bank's development strategy and limited market tools in the Kyrgyz Republic.

SPPI criteria

In order to assess the compliance of contractual terms of a financial asset with SPPI criteria, the Bank conducts an SPPI test (hereinafter - the "SPPI test") for each debt financial asset. During this assessment the Bank reviews whether the contractual cash flows are consistent with the basic lending arrangement, i.e., interest includes only the time value of money, credit risk, other major credit risks and profits in accordance with the basic lending arrangement. If the contractual terms include any risk or volatility that does not correspond to the basic lending arrangement, the relevant financial asset is classified and measured at fair value through profit or loss. Based on these factors, the Bank classifies its debt instruments into the following three categories:

Financial assets measured at amortized cost:

- a) The objective of the Bank's business model is to hold the financial asset to collect the contractual cash flows.
- b) The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

The carrying amount of these assets is adjusted by expected credit losses. Interest earned on these financial assets is included in "Interest income" using the effective interest method on the gross carrying amount of the financial asset, except for credit-impaired financial assets for which the effective interest rate is applied to the amortized cost of such assets.

Financial assets measured at fair value through Other comprehensive income (FVOCI):

- a) The financial asset is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets.
- b) The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Changes in the carrying amount are recognized in other comprehensive income. The recognition of expected credit losses, interest income and changes in foreign currency occurs in profit or loss. When a financial asset is derecognized, the cumulative gain or loss previously recognized in other comprehensive income is reclassified to profit or loss. Interest earned on these financial assets is recognized in "Interest income" using the effective interest method.

Financial assets measured at fair value through profit or loss (FVTPL):

The Bank classifies financial assets at fair value through profit or loss if they do not meet the criteria to be measured at amortized cost or at fair value through other comprehensive income. Gains or losses on debt instruments measured at fair value through profit or loss (that are not part of the hedging instruments) are recognized in the statement of profit or loss as part of the "Net Trade Income" in the period in which they arise. Interest earned on these financial assets is recognized in "Interest income" using the effective interest method.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

Even if an instrument meets the two requirements to be measured at amortized cost or FVOCI, the Bank has an option to designate, at initial recognition, a financial asset as measured at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency that would otherwise arise from measuring assets or liabilities or recognising the gains and losses on them on different bases.

All other debt instruments that do not fit in any of the categories must be measured at fair value through profit or loss.

Equity instruments

All equity investments of the Bank are to be measured at fair value in the statement of financial position with fair value changes recognized in profit or loss, except for those equity investments for which the Bank has elected to present value changes in other comprehensive income.

Due to the limited market tools available for trading with equity securities in the Kyrgyz Republic, the Bank classifies equity instruments as measured at fair value through other comprehensive income when investments are held for purposes other than investment income. In such cases, changes in fair value are recognized in other comprehensive income and cannot subsequently be reclassified to profit or loss. Dividends from such investments continue to be recognized in profit or loss as other income.

Gains and losses on equity instruments measured at fair value through profit or loss are recorded in "Net trade income" in the statement of profit or loss.

Reclassification

The Bank reclassifies financial assets if and only if the business model objective for its financial assets changes so its previous model assessment would no longer apply. If reclassification is performed, it must be done prospectively from the reclassification date. The Bank does not restate any previously recognized gains, losses or interest.

Derecognition of financial assets

The recognition of a financial asset (or, if applicable, part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) ceases when:

- the rights to receive cash flows from the asset have ceased;
- the Bank transferred its rights to receive cash flows from the asset or reserved the right to receive cash flows from the asset, but became obliged to pay these cash flows without significant delay to a third party under the 'transfer' agreement; and
- the Bank either (a) transferred almost all the risks and rewards related to the asset, or (b) did not transfer and did not retain almost all the risks and rewards related to the asset, but transferred a control over the asset.

Modification of contractual cash flows

In circumstances where the Bank reviews or modifies the contractual cash flows for a financial asset, the Bank assesses how significant is a change between the original conditions and the new ones.

If new conditions differ significantly, the Bank derecognizes the original financial asset and recognizes a new financial asset at fair value and recalculates the new effective interest rate for the asset. At the date of modification, the Bank calculates revised expected credit losses and determines whether there is a significant increase in credit risk. However, the Bank also evaluates whether a newly recognized financial asset is considered to be impaired upon initial recognition, especially in cases where the revision was due to the fact that the borrower was unable to make the originally agreed payments. The difference in the carrying value of financial assets is reflected in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

If conditions do not differ significantly, then revision or change does not lead to derecognition. The Bank recalculates the carrying amount using initial effective interest rate according to the changes in cashflows and the effect is recognized as profit or loss on modification within the statement of profit or loss.

If a modification results in increase of significant risks according to the methodology for calculating of expected credit losses, then the contract modification affects the impairment calculation according to the methodology presented in Note 29.

Classification and subsequent accounting of financial liabilities

The Bank classifies all financial liabilities as subsequently measured at amortized cost, except for:

- a) financial liabilities measured at fair value through profit or loss. Such liabilities, including liability derivatives, are subsequently measured at fair value;
- b) financial liabilities that arise when the transfer of a financial asset does not meet the requirements for derecognition or when the principle of continuing participation accounting is applied;
- c) financial guarantee contracts and loan commitments at an interest rate lower than the market. After initial recognition, such contracts should be subsequently evaluated on the basis of the largest of the following amounts:
 - i) the amount of the impairment allowance created by the Bank; and
 - ii) the amount initially recognized less the total amount of income, if applicable;
- d) contingent consideration recognized by the acquirer in a business combination. Such contingent consideration is subsequently measured at fair value through profit or loss.

Upon initial recognition of a financial liability, the Bank may, in its own discretion, classify it, without the right of subsequent reclassification, as measured at fair value through profit or loss.

Offset of assets and liabilities

The Bank's financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position when there is a legally enforceable right to set off the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, or realize the asset and settle the liability simultaneously.

Derecognition of financial liabilities

A financial obligation (or part of it) is considered extinguished when the debtor:

- (a) either fulfils this obligation (or part of it) by paying off the lender, generally in cash, other financial assets, goods or services,
- (b) is either legally relieved of primary liability for that obligation (or part of it), as a result of the performance of the legal procedure or as a result of the creditor's decision.

Derecognition of financial liabilities occurs also in the case of significant changes in cash flows, i.e. if the present value of cash flows in accordance with the new conditions, including the payment of commission after deduction of commission received, discounted at the original effective interest rate, differs by at least 10% of the discounted present value of the remaining cash flows of the original financial liability.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include cash on hand and due from banks, which can be converted to the corresponding amount of cash in the short term.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

Due from banks

During ordinary activity the Bank allocates funds and deposits in banks on different periods. Due from banks initially recognized at fair value. Due from banks are subsequently evaluated at amortized cost using the effective interest method. Due from credit institutions are taken into account after deduction of any allowance for expected credit losses.

Derivatives

During ordinary activity the Bank concludes agreements on various derivative financial instruments. Derivatives are initially recognized at fair value at the date of the contract for a derivative and are subsequently revaluated to their fair value at each balance sheet date. Fair value is estimated based on quoted market prices or pricing models that take into account current market and contractual prices of the underlying instruments and other factors. Derivatives are taken into account as assets when their fair value is positive and as liabilities when it is negative. Derivatives are included in financial assets and liabilities at fair value through profit or loss in the balance sheet. Profits and losses arising from these instruments are included in net profit / losses on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss in the statement of comprehensive income.

Loans to customers

Loans to customers are financial assets that are not derivative financial instruments with fixed or determinable payments that do not have market quotations, except for assets which are classified in other categories of financial instruments.

Loans issued by the Bank are initially recognized at fair value plus transaction costs directly attributable to the acquisition or establishment of such financial assets. If the fair value of the provided funds is not equal to the fair value of loans, for example, in the case of providing loans at rate below than market rates, difference between the fair value of provided funds and the fair value of loans is recognized as a loss on initial recognition of loans and is represented in the statement of profit and loss in accordance with the nature of such damages. Subsequently, loans are taken into account at amortized cost using the effective interest rate. Loans to customers are taken into account after deduction of allowance for expected credit losses.

Write-off of loans and advances

In the case of impossibility of recovery of loans, including through repossession of collateral, they are written-off against the allowance for expected credit losses. Loans and provided funds are written - off after taking by management of the Bank measures to recover amounts owed to the Bank and after selling by the Bank all available collateral. Subsequent recoveries of previously written-off amounts are reflected as an offset to the charge for impairment of financial assets in the statement of profit or loss and other comprehensive income in the period of recovery.

Allowance for expected credit losses

The Bank recognizes an estimated allowance for expected credit losses (the "ECL") on loans issued. The Bank recognizes such losses at each reporting date by assessing the existence of impairment evidences. The impairment assessment model of financial assets provides for the assessment of expected credit losses within 12 months and throughout the lifetime of the financial asset.

The Bank's expected losses model is based on the following principles:

Stage 1: 12-month expected credit losses - expected credit losses that result from those default events on the financial instrument that are possible within 12 months after the reporting date;

Stage 2: full lifetime expected credit losses - expected credit losses that result from all possible default events over the life of the financial instrument;

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

Stage 3: expected credit losses that result from all possible default events over the life of the financial instrument, but interest income is calculated based on the gross carrying amount of the financial asset (using effective interest rate) less impairment allowance.

Expected credit losses reflect an objective calculation of the probability-weighted value, which is determined by assessing a number of possible outcomes.

The Bank estimates expected credit losses on a financial instrument using a model that reflects:

- a) unbiased and probability-weighted amount determined by assessing the range of possible outcomes;
- b) time value of money; and
- c) reasonable and verifiable information on past events, current conditions and projected future economic conditions available at the reporting date without excessive cost or effort.

The Bank creates an estimated allowance for expected credit losses on the following financial instruments that are not measured at fair value through profit or loss:

- financial assets that are debt instruments;
- receivables from (financial) leases;
- issued financial guarantee contracts; and
- issued loan obligations.

Impairment losses on equity-based investments are not reflected in the financial statements.

The Bank calculates an allowance for losses for the entire period of expected credit losses, except for the following instruments, for which such losses are estimated as expected credit losses within 12 months:

- debt investment securities, which are defined as having low credit risk at the reporting date; and
- other financial instruments (other than receivables) for which credit risk has not increased significantly after their initial recognition in the financial statements.

Estimated impairment allowance for receivables on (financial) leases is always calculated over the entire period of expected credit losses.

The Bank believes that a debt security has a low credit risk if its credit rating corresponds to the internationally accepted definition of the term "investment class".

Expected credit losses in a period of 12 months are part of the expected credit losses that arise as a result of defaults on the financial instrument, expected within 12 months after the reporting date.

Expected credit losses are calculated taking into account the probability-weighted credit losses. They are evaluated as follows:

- for financial assets that are not credit-impaired at the reporting date: the present value of all cash flows that has not been received (the difference between the cash flows under the contractual terms and expected cash flows to be received by the Bank);
- for financial assets that are credit-impaired at the reporting date: the difference between the gross carrying amount and the present value of the estimated future cash flows;
- for loan commitments: the present value of the difference between the contractual cash flows if the commitment is used and expected cash flows to be received by the Bank; and
- for financial guarantee contracts: expected payments to the holders of the contracts, less any amounts that the Bank expects to collect as a penalty.

Changes in expected credit losses are recognized in the profit using an allowance account. The assets reflected in the statement of financial position are reduced by the amount of expected credit losses. The following indicators are considered by the Bank when determining the existence of impairment evidence:

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

the debtor's or issuer's liquidity, their solvency, business and financial risks, levels and trends of defaults on similar financial assets, national and local forecasts on economic trends and conditions, and the fair value of collateral and guarantees.

These and other factors, individually or collectively, provide an objective evidence for recognizing expected credit losses of a financial asset or group of financial assets.

More detailed information on calculation of expected credit losses is provided in Note 29.

Property, equipment and intangible assets

Property, equipment and intangible assets are carried at cost, excluding the costs of day-to-day servicing, less accumulated depreciation and any accumulated impairment. Such cost includes the cost of replacing part of equipment when that cost is incurred if the recognition criteria are met.

The carrying value of property and equipment is reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate that the carrying value may not be recoverable.

Depreciation of an asset begins when it is available for use. Depreciation is calculated on a straight-line basis at the following depreciation rates:

Buildings and constructions	1.42-3.3%
Furniture and equipment	20%
Computer equipment	20-33.3%
Vehicles	10-20%%
Intangible assets	10-33%

The asset's residual values, useful lives and methods are reviewed, and adjusted as appropriate, at each financial year-end. Costs related to repairs and renewals are charged when incurred and included in other operating expenses, unless they qualify for capitalization.

Costs related to repairs and renewals are charged when incurred and included in other operating expenses, unless they qualify for capitalization. Modernization of leased property is amortized over the life of the related leased asset. Expenses related to repairs and renewals are charged when incurred and included in operating expenses in the statement of profit or loss and other comprehensive income unless they qualify for capitalization.

Leases

The Bank leases offices. Rental contracts are typically made for fixed periods but may have extension options. Contracts may contain both lease and non-lease components. The Bank allocates the consideration in the contract to the lease and non-lease components based on their relative stand-alone prices. Lease terms are negotiated on an individual basis and contain a wide range of different terms and conditions. Leased assets may not be used as security for borrowing purposes.

Until the 2019 financial year, leases of property, plant and equipment were classified as either finance leases or operating leases in the Bank's financial statements. Effective from January 1, 2019, leases are recognised as a right-of-use asset and a corresponding liability at the date at which the leased asset is available for use by the Bank. Lease liabilities include the net present value of the following lease payments:

- fixed payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives receivable
- variable lease payment that are based on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date
- amounts expected to be payable by the Bank under residual value guarantees
- the exercise price of a purchase option if the Bank is reasonably certain to exercise that option, and
- payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the Bank exercising that option.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

The lease payments are discounted using the interest rate implicit in the lease. If that rate cannot be readily determined, which is generally the case for leases in the Bank, the lessee's incremental borrowing rate is used, being the rate that the individual lessee would have to pay to borrow the funds necessary to obtain an asset of similar value in a similar economic environment with similar terms, security and conditions.

To determine the incremental borrowing rate, the Bank:

- where possible, uses recent third-party financing received by the Bank as a starting point, adjusted to reflect changes in financing conditions since third party financing was received
- uses a build-up approach that starts with a risk-free interest rate adjusted for credit risk for leases held by the Bank, which does not have recent third-party financing, and
- makes adjustments specific to the lease, e.g. term, country, currency and security.

Right-of-use assets are measured at cost comprising the following:

- the amount of the initial measurement of lease liability
- any lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received
- any initial direct costs, and
- restoration costs.

Right-of-use assets are generally depreciated over the shorter of the asset's useful life and the lease term on a straight-line basis.

Lease payments are allocated between principal and finance cost. The finance cost is charged to profit or loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period.

The Bank is exposed to potential future increases in variable lease payments based on an index or rate, which are not included in the lease liability until they take effect. When adjustments to lease payments based on an index or rate take effect, the lease liability is reassessed and adjusted against the right-of-use asset.

Payments associated with short-term leases of offices, premises and equipment and all leases of low-value assets are recognised on a straight-line basis as an expense in profit or loss. Short-term leases are leases with a lease term of 12 months or less and probability to extend the lease contract is very low.

Income from operating leases where the Bank is a lessor is recognised in income on a straight-line basis over the lease term. Initial significant direct costs incurred in obtaining an operating lease are added to the carrying amount of the underlying asset and recognised as expense over the lease term on the same basis as lease income. The Bank did not need to make any adjustments to the accounting for assets held as lessor as a result of adopting the new leasing standard.

Non-current assets held for sale

The Bank recognizes non-current assets as held for sale if their carrying amount will be recovered principally through a sale transaction rather than through continuing use. At the same time, these assets must be ready for immediate sale in their present condition and probability of their sale during the year since classification must be high. Assets classified as held for sale are measured at the lower of their carrying amount and fair value less costs to sell. In case of excess of carrying amount over fair value less costs to sell, the Bank recognizes impairment loss in the statement of profit or loss and other comprehensive income. Any subsequent increase in fair value less costs to sell is recognized in amount not exceed the amount of accumulated impairment losses previously recognized.

Taxation

Income tax expense represents sum of the current and deferred tax.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

Current tax

The tax currently payable is based on taxable profit for the year. Taxable profit differs from profit as reported in the statement of profit or loss and other comprehensive income because of items of income or expense that are taxable or deductible in other years and items that are never taxable or deductible. The Bank's liability for current tax is calculated using tax rates that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

Deferred tax

Deferred tax is recognized on temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax bases used in the computation of taxable profit. Deferred tax assets are generally recognized for all deductible temporary differences to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which those deductible temporary differences can be utilized. Such deferred tax assets and liabilities are not recognized if the temporary difference arises from goodwill or from the initial recognition (other than in a business combination) of other assets and liabilities in a transaction that affects neither the taxable profit nor the accounting profit.

Deferred tax liabilities are recognized for taxable temporary differences, when the Bank is able to control the reversal of the temporary difference and it is probable that the temporary difference will not reverse in the foreseeable future. Deferred tax assets arising from deductible temporary differences associated with such investments and interests are only recognized to the extent that it is probable that there will be sufficient taxable profits against which to utilize the benefits of the temporary differences and they are expected to reverse in the foreseeable future.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at the end of each reporting period and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profits will be available to allow all or part of the asset to be recovered.

Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to apply in the period in which the liability is settled or the asset realized. Deferred tax is reflected in the statement of profit or loss and other comprehensive income, except when they connected with items, which are directly related to equity, and in this case deferred tax is also reflected within equity.

The Bank conducts netting of deferred tax assets and liabilities and reflects summary difference in the financial statement, if:

- The Bank has a legally enforceable right for netting current tax assets against current tax liabilities; and
- Deferred tax assets and deferred tax liabilities relate to corporate taxes levied by the same taxation authority from the same taxable entity.

In addition to income tax there are requirements on accrual and payments of various taxes applicable to the Bank's activities in the Kyrgyz Republic where the Bank performs its activities.

Borrowings

Borrowings are initially recognized at fair value. Subsequently received amounts are reflected at amortized cost and difference between the carrying and the redemption value is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income over the period of the borrowings using the effective interest method within interest expense.

Contingent liabilities

Contingent liabilities are not recognized in the statement of financial position but are disclosed in financial statements unless the possibility of any outflow in settlement is remote. A contingent asset is not recognized in the statement of financial position but disclosed when an inflow of economic benefits is probable.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

Share capital

Share capital is recognized at initial cost.

Dividends are recorded as a reduction in the period in which they are declared. Dividends declared after the balance sheet date is treated as an event after the balance sheet date under IAS 10 "Events after the Reporting Period" and information about it is disclosed accordingly.

Pension liabilities

In accordance with the laws of the Kyrgyz Republic the Bank withholds the amount of pension contributions from employee's salaries and transfers them to the State pension fund. The existing pension system provides for the calculation of current payments by the employer as a percentage of current gross salary payments. Such expenses are recognized in the period, which includes appropriately payment for employees. At retirement, all pension payments are implemented by above mentioned pension fund. The Bank does not have any pension arrangements separate from the State pension system of the Kyrgyz Republic. In addition, the Bank has no benefits provided to employees upon retirement, or other significant compensated benefits requiring accrual.

Recognition of interest income and expense

Interest income on financial assets is recognized when there is a high probability that the Bank will receive an economic benefit and the amount of income can be reliably determined. Interest income and expense are recognized on an accrual basis using the effective interest method. The effective interest method is a method of calculating the amortized cost of a financial asset or a financial liability (or group of financial assets or financial liabilities) and of allocating the interest income or interest expense over the relevant period.

The effective interest rate is the rate by which future cash receipts are estimated to the net carrying amount on initial recognition of financial assets and liabilities. Discounting is made through the expected life of the debt instrument, or (where appropriate) a shorter period.

Interest earned on assets at fair value is classified within interest income.

Recognition of commission income and expenses

Commission for loan origination and related direct costs associated with the loans providing are reflected as an adjustment to the effective interest rate on loans.

If there is a possibility that due to the presence of a liability of providing a credit will be signed a contract for a loan, commitment fee on the loan included in deferred revenue (together with related direct costs) and subsequently recognized as adjustment to actual income on the loan. If the probability of that the commitment to extend credit is estimated as low, the commitment fee on the loan is recognized in the statement of profit or loss over the remaining period of the loan commitment. Upon expiration credit commitments, which are not completed by providing a loan, commitment fee on the loan are recognized in the statement profit or loss on the date of its expiration.

Foreign currency exchange

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are exchanged to Kyrgyz soms at the market rates prevailing at December 31. Transactions denominated in foreign currencies are reported at the rates of exchange prevailing at the date of the transaction. Any gains or losses arising from a change in exchange rates subsequent to the date of the transaction are included as an exchange gain or loss in the statement of operations.

Exchange rate

The official exchange rates at year-end used by the Bank during preparation of the financial statements were:

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

	December 31, 2023	December 31, 2022
Kyrgyz som / US Dollar	89.0853	85.6800
Kyrgyz som / Euro	98.5328	91.4377
Kyrgyz som / Russian ruble	0.9935	1.1763
Kyrgyz som / Kazakhstani tenge	0.1960	0.1852

Areas of significant use of estimates and assumptions of management

The preparation of financial statements requires from the management to make estimates and assumptions that have an influence on reported amounts of assets and liabilities of the Bank, the disclosure of contingent assets and liabilities at the balance sheet date and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. The Bank's management conducts evaluations and judgments on an ongoing basis, based on previous experience and a number of other factors that are considered reasonable in the current environment. Actual results could differ from those estimates. The following estimates and assumptions are important to present financial position of the Bank.

Allowance for expected credit losses of loans and accounts receivable

The Bank regularly reviews its loans for impairment. Reserves of the Bank's loan impairment are established to recognize incurred impairment losses in its portfolio of loans and receivables. The Bank considers accounting estimates related to the allowance for expected credit loss of loans and receivables, a key source of uncertainty of estimation due to the fact that (i) they are highly susceptible to change from period to period as the assumptions on future non-compliance indicators and assessment of potential losses related to impaired loans and receivables, based on recent work, and (ii) any significant difference between the estimated losses and actual losses of the Bank requires from the Bank to create reserves, which could have a material impact on its financial statements in future periods.

The Bank uses management judgment to estimate the amount of any impairment loss in cases where the borrower has financial difficulties and there is little historical data relating to similar borrowers. Analogously, the Bank estimates changes in future cash flows based on past experience, the client's behavior in the past, the available data, indicating an adverse change in the status of repayment by borrowers in the group, as well as national or local economic conditions that correlate with defaults on assets in this group. Management uses estimates based on historical experience of losses on assets with credit risk characteristics and objective evidence of impairment similar to those in this group of loans. The Bank uses an assessment of Management for adjusting the available data on a group of loans to reflect current circumstances not reflected in historical data.

It should be taken into account that the assessment of expected credit losses includes a subjective factor. The Bank's management believes that the amount of the recognized impairment is sufficient to cover losses incurred on assets subject to risks at the reporting date, taking into account forecast data, although it is possible that in certain periods the Bank may incur losses greater than the created reserve for expected credit losses.

The allowances for expected credit losses of financial assets in the financial statements have been determined on the basis of existing economic conditions.

As at December 31, 2023 the carrying amount of the allowance for expected credit losses on loans to customers amounted to 421,698 thousand soms and 572,317 thousand soms, respectively (Note 12).

Leases

The two main areas of judgment with regards to quantification of the ROU asset and lease liability are the determination of lease term and the discount rate.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

Determining lease term

The Bank's expectation of exercising the option to renew a lease will be determined by assessing if the Bank is "reasonably certain" to exercise that option. The Bank will be reasonably certain to exercise an option when factors create a significant economic incentive to do so. This assessment will require a significant level of judgement as it is based on current expectations of future decisions. The lease term will have an impact on the calculation of the ROU asset and the lease liability; the longer the lease term, the higher the ROU asset and the related lease liability. Changes in the economic environment may impact the Bank's assessment of lease term, and any changes in the estimate of lease terms may have a material impact on the Bank's ROU assets and lease liabilities.

Discount rate

At commencement date, the Bank measures the lease liability at the present value of the future lease payments, discounted using the Bank's incremental borrowing rate. The Bank will consider a broad range of factors to determine the appropriate discount rate. These will include the Bank's credit risk, term of the lease, the economic environment and geographical location in which the lease is entered into.

Application of new and revised international financial reporting standards (IFRSs)

The Bank has adopted the following new or revised standards and interpretations issued by International Accounting Standards Board and the International Financial Reporting Interpretations Committee (the "IFRIC") which became effective for the Bank's financial statement for the year ended December 31, 2023:

- Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements, which issued non-mandatory practical recommendations for making judgments about materiality required in making decisions about disclosures in financial statements.
- Amendments to IAS 12 Income Taxes, which addresses the accounting for deferred tax in certain transactions.
- Amendments to IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors, which clarify the relationship between accounting policies and accounting estimates by specifying that the Bank develops accounting estimates to achieve the objective set out in the accounting policies.
- The new standard IFRS 17 Insurance Contracts is effective for annual periods beginning on or after January 1, 2023. The standard establishes principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of insurance contracts.

The adoption of the new or revised standards did not have significant effect on the financial position or performance of the Bank in the financial statements.

New and revised IFRSs in issue but not yet effective

A number of new Standards and Interpretations has been issued and not yet adopted as at December 31, 2023 and had not been applied in preparation of these financial statements. Following Standards and Interpretations are relevant to operations of the Bank. The Bank intends to adopt these Standards and Interpretations from their effective dates. The Bank has not analyzed potential effect of adoption of these standards on its financial statements.

At the date of authorization of this financial information, the following new standards and interpretations were in issue, but not mandatorily yet effective, and which the Bank has not early adopted:

- Amendments to IAS 7 "Statement of cash flows" and IFRS 7 "Financial instruments: Disclosures" which will introduce targeted disclosure requirements that will enhance transparency of supplier finance arrangements and their effects on Bank's liabilities and cash flows.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

- Amendments to IAS 1 “Presentation of Financial Statements” requires to classify liabilities as current or noncurrent based on Bank’s rights to defer settlement for at least 12 months which must exist and have a substance as at the reporting date. Only covenants with which a company must comply on or before the reporting date may affect this right.
- Amendments to IFRS 16 “Leases” which introduce a new model for accounting of variable payments and will require seller-lessees to reassess and possibly restate sale-leaseback transactions.
- Introduction of IFRS S1 “General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information” and IFRS S2 “Climate-related Disclosures” which provide a framework for Banks to report on all sustainability-related topics across the areas of governance, strategy and risk management. These standards are also designed to disclose information that is expected to affect the assessments that investors make about Bank’s future cash flows.

The Bank intends to adopt these new standards and amendments, if applicable, when they become effective.

4. NET INTEREST INCOME

Interest income and expenses of the Bank for the years ended December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	For the year ended December 31, 2023	For the year ended December 31, 2022
Interest income include:		
Interest income from loans to customers	3,421,708	2,649,871
Interest income from deposits in financial institutions	37,937	28,400
Interest income from securities	20,239	17,798
Interest income from repurchase agreements	2,233	434
Total interest income on financial assets measured at amortised cost	3,482,117	2,696,503
Interest expenses include:		
Interest expenses on customer accounts	1,075,901	689,172
Interest expenses on borrowings	187,969	212,701
Interest expenses on lease liabilities	11,745	9,773
Interest expenses on deposits of financial institutions	49	2,566
Other	264	465
Total interest expenses on financial liabilities measured at amortised cost	1,275,928	914,677
Net interest income before accrual of allowance for expected credit losses on interest bearing assets	2,206,189	1,781,826

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023 (in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

5. COMMISSION INCOME AND EXPENSES

Commission income and expenses of the Bank for the years ended December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	For the year ended December 31, 2023	For the year ended December 31, 2022
Commission income:		
Commission income from money transfers	195,786	165,492
Commission income from cashing out loans to customers	106,946	87,825
Commission income from card operations	71,804	60,041
Commission income from cash operations	38,242	36,583
Commission income from bank guarantees	1,138	1,105
Commission income from account settlements	304	573
Other	1,606	1,692
Total commission income	415,826	353,311
Commission expenses:		
Commission expenses for banking card transactions	128,643	76,015
Commission expenses for e-wallet and service aggregators	154,906	68,410
Commission expenses from correspondent accounts	18,741	10,454
Commission expenses for interbank operations	13,127	19,655
Commission expenses for clearing/gross	1,285	1,096
Other	303	8,430
Total commission expenses	317,005	184,060

6. NET GAIN / (LOSS) ON SWAP OPERATIONS

Net gain/(loss) on swap operations of the Bank for the years ended December 31, 2023 and 2022 presented as follows:

	For the year ended December 31, 2023	For the year ended December 31, 2022
Interest income on SWAP operations	1,452	358
Effect of foreign exchange difference	(957)	(10,425)
Total net gain/(loss) on SWAP operations	495	(10,067)

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023 (in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

7. NET GAIN ON FOREIGN EXCHANGE OPERATIONS

Net gain on foreign exchange operations of the Bank for the years ended December 31, 2023 and 2022 comprises:

	For the year ended December 31, 2023	For the year ended December 31, 2022
Dealing, net	490,484	1,123,382
Translation effect, net	14,736	12,649
Total net gain on foreign exchange operations	505,220	1,136,031

8. OPERATING EXPENSES

Operating expenses of the Bank for the years ended December 31, 2023 and 2022 comprise:

	For the year ended December 31, 2023	For the year ended December 31, 2022
Salary expenses	946,422	911,325
Social Fund expenses	169,167	136,851
Repair and maintenance	147,184	90,803
Depreciation and amortization expenses	137,810	108,350
Security	91,651	56,649
Advertising and marketing	89,445	31,668
Depreciation of right-of-use assets	77,720	66,397
Business trip expenses	35,426	27,019
Legal and other professional services	34,884	31,030
Transportation costs	33,651	32,728
Representative expenses	32,547	11,530
Stationery expenses	27,107	23,809
Contribution to Deposit Protection Fund	18,112	13,250
Communication	17,697	19,490
Cash collection expenses	17,112	12,589
Remuneration of Board of Directors	14,678	5,534
Rent	14,597	8,357
Training expenses	13,679	13,037
Insurance	10,211	7,935
Utility expenses	10,193	9,070
Remote banking services	6,594	6,649
Donations and charitable contributions	2,476	13,207
Taxes, other than income tax	1,148	693
Other	18,004	21,181
Total operating expenses	1,967,516	1,659,151

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

9. INCOME TAX

The Bank measures and records its current income tax payable and its tax bases in its assets and liabilities in accordance with the tax regulations of the Kyrgyz Republic, which may differ from IFRS. For the year ended December 31, 2023 income tax rate for legal entities was equal to 10% on the territory of the Kyrgyz Republic.

The Bank is subject to certain permanent tax differences due to the non-tax deductibility of certain expenses and certain income being treated as non-taxable for tax purposes.

Deferred taxes reflect the net tax effects of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for tax purposes. Temporary differences as at December 31, 2023 and 2022 relate mostly to different methods of income and expense recognition as well as to temporary differences generated by tax – book bases' differences for certain assets.

	For the year ended December 31, 2023	For the year ended December 31, 2022
Current income tax expenses	73,658	151,975
Adjustments of previous years	-	(1,146)
Expenses / (economy) in deferred income tax	<u>37,879</u>	<u>(25,999)</u>
Income tax expense	<u>111,537</u>	<u>124,830</u>

Reconciliation of tax and accounting profits for the years ended December 31, 2023 and 2022 is as follows:

	For the year ended December 31, 2023	Effective tax rate	For the year ended December 31, 2022	Effective tax rate
Profit before taxes	<u>963,707</u>		<u>1,313,817</u>	
Tax at statutory rate (10%)	96,371	10%	131,382	10%
Tax effect on permanent differences	<u>15,166</u>	<u>2%</u>	<u>(6,552)</u>	<u>0%</u>
Income tax expense	<u>111,537</u>	<u>12%</u>	<u>124,830</u>	<u>10%</u>

Tax effect from temporary differences as at December 31, 2023 and 2022 is presented below:

	December 31, 2023	December 31, 2022
Deferred income tax assets:		
Lease liabilities	190,464	135,196
Provision for bonuses and premiums	79,513	143,932
Provision for unused vacation	60,519	36,272
Interest expenses	-	76,594
Other liabilities	<u>-</u>	<u>55,052</u>
Total deferred income tax asset	<u>330,496</u>	<u>447,046</u>

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

	December 31, 2023	December 31, 2022
Deferred income tax liabilities:		
Allowance for expected credit losses on loans to customers	200,402	22,759
Right-of-use assets	187,607	124,773
Depreciation of property and equipment and amortization of intangible assets	76,404	51,113
Allowance for expected credit losses on correspondent accounts in other banks	1,269	4,797
Total deferred income tax liabilities	465,682	203,442
Net deferred income tax (liabilities) / assets	(135,186)	243,604
Net deferred income tax (liabilities) / assets at statutory tax rate (10%)	(13,519)	24,360

Temporary differences between tax accounting and current financial statement lead to deferred tax (liabilities)/assets as at December 31, 2023 and 2022 as a result of the following:

	December 31, 2022	Recognized in the statement of profit and loss	Recognized in capital	December 31, 2023
Temporary differences				
Provision for bonuses and premiums	14,393	(6,442)	-	7,951
Lease liabilities	13,520	5,526	-	19,046
Interest expenses	7,659	(7,659)	-	-
Other liabilities	5,505	(5,505)	-	-
Provision for unused vacation	3,627	2,425	-	6,052
Allowance for expected credit losses on correspondent accounts in other banks	(480)	353	-	(127)
Allowance for expected credit losses on loans to customers	(2,276)	(17,764)	-	(20,040)
Depreciation of property and equipment and amortization of intangible assets	(5,111)	(2,529)	-	(7,640)
Right-of-use assets	(12,477)	(6,284)	-	(18,761)
Total temporary differences	24,360	(37,879)	-	(13,519)
	December 31, 2021	Recognized in the statement of profit and loss	Recognized in capital	December 31, 2022
Temporary differences				
Lease liabilities	13,074	446	-	13,520
Other liabilities	5,505	-	-	5,505
Provision for bonuses and premiums	4,500	9,893	-	14,393
Provision for unused vacation	3,437	190	-	3,627
Interest expenses	-	7,659	-	7,659
Allowance for expected credit losses on correspondent accounts in other banks	-	(480)	-	(480)
Depreciation of property and equipment and amortization of intangible assets	(6,411)	1,300	-	(5,111)
Allowance for expected credit losses on loans to customers	(9,484)	7,208	-	(2,276)
Right-of-use assets	(12,260)	(217)	-	(12,477)
Total temporary differences	(1,639)	25,999	-	24,360

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023 (in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

10. CASH AND CASH EQUIVALENTS

As at December 31, 2023 and 2022 cash and cash equivalents of the Bank consisted of the following:

	December 31, 2023	December 31, 2022
Cash on hand	1,197,215	1,159,051
Current account at the National Bank of the Kyrgyz Republic	575,155	419,241
Term deposit in NBKR	507,310	117,002
Correspondent accounts with other banks	391,481	585,106
Notes of the National Bank of the Kyrgyz Republic	171,127	510,012
	<u> </u>	<u> </u>
Allowance for expected credit losses	(9,047)	(4,385)
	<u> </u>	<u> </u>
Total cash and cash equivalents	<u>2,833,241</u>	<u>2,786,027</u>

The following table represents the movement in allowance for expected credit losses:

	Allowance for expected credit losses
at January 1, 2022	<u>263</u>
Accrual	1,331
Foreign exchange differences	<u>2,791</u>
at December 31, 2022	<u>4,385</u>
Accrual	4,397
Foreign exchange differences	<u>265</u>
at December 31, 2023	<u>9,047</u>

11. DUE FROM BANKS

As at December 31, 2023 and 2022 due from banks at amortized cost of the Bank consisted of the following:

	December 31, 2023	December 31, 2022
Security deposits	6,691	28,274
Term deposit in NBKR	<u>5,088</u>	<u>9,257</u>
	<u> </u>	<u> </u>
Total due from banks	<u>11,779</u>	<u>37,531</u>

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023 (in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

12. LOANS TO CUSTOMERS

As at December 31, 2023 and 2022 loans to customers of the Bank valued at amortized cost consisted of the following:

	December 31, 2023	December 31, 2022
Loans to customers	15,235,972	11,862,212
Interest accrued	310,522	290,633
Unamortized portion of front-end commission	(50,006)	(36,868)
Allowance for expected credit losses	(421,698)	(572,317)
Total loans to customers	15,074,789	11,543,660

Breakdown of loans by sectors is presented below:

	December 31, 2023	December 31, 2022
Analysis by sector:		
Agriculture	5,622,723	4,925,291
Consumer	5,654,042	3,331,678
Trading	1,594,231	1,558,334
Service	1,351,364	1,037,743
Production	503,644	491,246
Mortgage	489,532	474,832
Construction	280,952	296,853
Allowance for expected credit losses	(421,698)	(572,317)
Total loans to customers	15,074,789	11,543,660

Information on collateral for loans issued is as follows:

	December 31, 2023	December 31, 2022
Analysis by collateral:		
Movable property	7,104,068	4,758,808
Real estate	4,354,467	3,209,480
Combined collateral	2,360,236	2,517,645
Unsecured loans	1,654,536	1,603,964
Cash equivalents at bank (deposit)	23,180	26,080
Allowance for expected credit losses	(421,698)	(572,317)
Total loans to customers	15,074,789	11,543,660

As at December 31, 2023 and 2022 the loan portfolio of 15,074,789 thousand soms and 11,543,660 thousand soms (including accrued interest and allowance), respectively, were issued to clients operating on the territory of the Kyrgyz Republic which represent significant geographical concentration and the maximum size of credit risk.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

Table below presents the movement in the expected credit losses on loans to customers:

	December 31, 2023	December 31, 2022
at January 1	572,317	481,630
(Recovery) / accrual	(126,453)	94,250
Assets written off during the year	(79,496)	(81,291)
Recoveries	20,938	19,165
Effect of applying the effective interest rate to the amortized cost of impaired loans	34,273	58,480
Effect of exchange rate changes	119	83
at December 31	421,698	572,317

The table below provides analysis of changes in allowance for expected credit losses for the year ended December 31, 2023:

	12-month ECL	ECL during the whole period - unimpaired loans	ECL during the whole period - impaired loans	Total
Small and medium business				
January 1, 2023	92,993	7,605	86,036	186,634
Transfer to stage 1	24,544	(16,220)	(8,324)	-
Transfer to stage 2	(14,595)	47,272	(32,677)	-
Transfer to stage 3	(5,045)	(23,115)	28,160	-
Recovery	(78,099)	(10,916)	(19,699)	(108,714)
Write-off	-	-	(755)	(755)
Effect of applying the effective interest rate to the amortized cost of impaired loans	-	-	8,480	8,480
Foreign exchange and other movements	15	-	105	120
December 31, 2023	19,813	4,626	61,326	85,765
Consumer lending				
January 1, 2023	60,466	2,279	48,071	110,816
Transfer to stage 1	19,418	(10,871)	(8,547)	-
Transfer to stage 2	(8,235)	14,739	(6,504)	-
Transfer to stage 3	(715)	(18,293)	19,008	-
Accrual / (recovery)	(31,917)	21,010	16,536	5,629
Write-off	-	-	(9,764)	(9,764)
Recoveries	-	-	1,323	1,323
Effect of applying the effective interest rate to the amortized cost of impaired loans	-	-	13,542	13,542
December 31, 2023	39,017	8,864	73,665	121,546

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

	12-month ECL	ECL during the whole period - unimpaired loans	ECL during the whole period - impaired loans	Total
Microlending				
January 1, 2023	91,729	1,946	181,192	274,867
Transfer to stage 1	23,534	(16,494)	(7,040)	-
Transfer to stage 2	(15,814)	25,866	(10,052)	-
Transfer to stage 3	(444)	(33,013)	33,457	-
Accrual / (recovery)	(56,098)	30,623	2,107	(23,368)
Write-off	-	-	(68,977)	(68,977)
Recoveries	-	-	19,615	19,615
Effect of applying the effective interest rate to the amortized cost of impaired loans	-	-	12,250	12,250
December 31, 2023	42,907	8,928	162,552	214,387
Total loans to customers	101,737	22,418	297,543	421,698

The table below provides analysis of changes in allowance for expected credit losses for the year ended December 31, 2022:

	12-month ECL	ECL during the whole period - unimpaired loans	ECL during the whole period - impaired loans	Total
Small and medium business				
January 1, 2022	52,738	2,453	77,026	132,217
Transfer to stage 1	11,141	(8,612)	(2,529)	-
Transfer to stage 2	(3,403)	51,650	(48,247)	-
Transfer to stage 3	(2,015)	(9,241)	11,256	-
Accrual / (recovery)	34,697	(28,641)	28,642	34,698
Write-off	-	-	(871)	(871)
Effect of applying the effective interest rate to the amortized cost of impaired loans	-	-	20,505	20,505
Foreign exchange and other movements	(165)	(4)	254	85
December 31, 2022	92,993	7,605	86,036	186,634
Consumer lending				
January 1, 2022	62,620	1,088	39,434	103,142
Transfer to stage 1	5,961	(3,363)	(2,598)	-
Transfer to stage 2	(2,219)	9,428	(7,209)	-
Transfer to stage 3	(553)	(2,922)	3,475	-
Accrual / (recovery)	(5,343)	(1,952)	14,439	7,144
Write-off	-	-	(12,080)	(12,080)
Recoveries	-	-	1,395	1,395
Effect of applying the effective interest rate to the amortized cost of impaired loans	-	-	11,215	11,215
December 31, 2022	60,466	2,279	48,071	110,816

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

	12-month ECL	ECL during the whole period - unimpaired loans	ECL during the whole period - impaired loans	Total
Microlending				
January 1, 2022	56,581	1,655	188,035	246,271
Transfer to stage 1	6,606	(3,485)	(3,121)	-
Transfer to stage 2	(2,089)	18,080	(15,991)	-
Transfer to stage 3	(941)	(5,867)	6,808	-
Accrual / (recovery)	31,572	(8,437)	29,273	52,408
Write-off	-	-	(68,340)	(68,340)
Recoveries	-	-	17,768	17,768
Effect of applying the effective interest rate to the amortized cost of impaired loans	-	-	26,760	26,760
December 31, 2022	91,729	1,946	181,192	274,867
Total loans to customers	245,188	11,830	315,299	572,317

The table below provides information on the quality of loans to customers as at December 31, 2023:

	12-month ECL	ECL during the whole period - unimpaired loans	ECL during the whole period - impaired loans	Total
Small and medium business				
January 1, 2023	3,083,574	78,243	146,696	3,308,513
Transfer to stage 1	144,055	(126,909)	(17,146)	-
Transfer to stage 2	(154,457)	226,848	(72,391)	-
Transfer to stage 3	(58,344)	(94,043)	152,387	-
Issued / (repaid)	619,071	(21,368)	(83,773)	513,930
Write-off	-	-	(755)	(755)
Effect of applying the effective interest rate to the amortized cost of impaired loans	-	-	8,480	8,480
Foreign exchange and other movements	19	-	139	158
December 31, 2023	3,633,918	62,771	133,637	3,830,326
Consumer lending				
January 1, 2023	3,809,169	42,127	71,033	3,922,329
Transfer to stage 1	72,876	(61,805)	(11,071)	-
Transfer to stage 2	(136,204)	146,447	(10,243)	-
Transfer to stage 3	(6,817)	(64,153)	70,970	-
Issued / (repaid)	2,360,336	(22,007)	7,505	2,345,834
Write-off	-	-	(9,764)	(9,764)
Recoveries	-	-	1,323	1,323
Effect of applying the effective interest rate to the amortized cost of impaired loans	-	-	13,542	13,542
December 31, 2023	6,099,360	40,609	133,295	6,273,264

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

	12-month ECL	ECL during the whole period - unimpaired loans	ECL during the whole period - impaired loans	Total
Microlending				
January 1, 2023	4,624,929	33,010	227,196	4,885,135
Transfer to stage 1	79,728	(71,485)	(8,243)	-
Transfer to stage 2	(183,397)	197,852	(14,455)	-
Transfer to stage 3	(6,680)	(93,645)	100,325	-
Issued / (repaid)	648,172	(26,536)	(76,761)	544,875
Write-off	-	-	(68,977)	(68,977)
Recoveries	-	-	19,615	19,615
Effect of applying the effective interest rate to the amortized cost of impaired loans	-	-	12,250	12,250
December 31, 2023	5,162,752	39,196	190,950	5,392,898
Total loans to customers	14,896,030	142,576	457,882	15,496,488

The table below provides information on the quality of loans to customers as at December 31, 2022:

	12-month ECL	ECL during the whole period - unimpaired loans	ECL during the whole period - impaired loans	Total
Small and medium business				
January 1, 2022	2,678,173	50,065	136,881	2,865,119
Transfer to stage 1	112,781	(108,896)	(3,885)	-
Transfer to stage 2	(142,927)	233,655	(90,728)	-
Transfer to stage 3	(76,695)	(80,465)	157,160	-
Issued / (repaid)	512,058	(16,120)	(72,087)	423,851
Write-off	-	-	(871)	(871)
Effect of applying the effective interest rate to the amortized cost of impaired loans	-	-	20,505	20,505
Foreign exchange and other movements	184	4	(279)	(91)
December 31, 2022	3,083,574	78,243	146,696	3,308,513
Consumer lending				
January 1, 2022	2,740,007	18,553	67,805	2,826,365
Transfer to stage 1	56,012	(52,060)	(3,952)	-
Transfer to stage 2	(105,159)	120,073	(14,914)	-
Transfer to stage 3	(23,856)	(30,685)	54,541	-
Issued / (repaid)	1,142,165	(13,754)	(32,977)	1,095,434
Write-off	-	-	(12,080)	(12,080)
Recoveries	-	-	1,395	1,395
Effect of applying the effective interest rate to the amortized cost of impaired loans	-	-	11,215	11,215
December 31, 2022	3,809,169	42,127	71,033	3,922,329

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

	12-month ECL	ECL during the whole period - unimpaired loans	ECL during the whole period - impaired loans	Total
Microlending				
January 1, 2022	3,869,416	37,469	285,212	4,192,097
Transfer to stage 1	59,781	(55,627)	(4,154)	-
Transfer to stage 2	(116,039)	146,256	(30,217)	-
Transfer to stage 3	(33,155)	(64,857)	98,012	-
Issued / (repaid)	844,926	(30,231)	(97,845)	716,850
Write-off	-	-	(68,340)	(68,340)
Recoveries	-	-	17,768	17,768
Effect of applying the effective interest rate to the amortized cost of impaired loans	-	-	26,760	26,760
December 31, 2022	4,624,929	33,010	227,196	4,885,135
Total loans to customers	11,517,672	153,380	444,925	12,115,977

13. INVESTMENTS IN SECURITIES

As at December 31, 2023 and 2022 investments in securities of the Bank consisted of the following:

	December 31, 2023	December 31, 2022
Notes of the National Bank of the Kyrgyz Republic	38,309	-
State treasury bills of the Kyrgyz Republic	9,397	8,939
Accrued interest	292	292
Total investments in securities	47,998	9,231

As at December 31, 2023 and 2022 investments in securities of the Bank's consisted of the Notes of the National Bank of the Kyrgyz Republic with maturity more than 90 days with a net carrying amount of 38,309 thousand soms and government treasury bonds of the Ministry of Finance of the Kyrgyz Republic with a net carrying amount of 9,689 thousand soms and 9,231 thousand soms, respectively.

14. INVESTMENTS IN SUBSIDIARIES

The Bank has controlled Kompanion Invest Limited Liability Microcredit Company (the "Subsidiary") through owning 99.99% in its share capital. Kompanion Invest Microcredit LLC was certified by the National Bank of the Kyrgyz Republic on November 21, 2011 and re-registered in the Ministry of Justice of the Kyrgyz Republic on July 13, 2018, registration number 119396-3310- OOO. The main activities are operations in accordance with the Islamic principles of banking and finance, implementation of accessible microfinance services to overcome poverty, increase employment, promote entrepreneurship and social mobilization of the population of the Kyrgyz Republic in accordance with the Law "On Microfinance Organizations in the Kyrgyz Republic".

On September 18, 2020, the Bank's management announced a plan to dispose of Kompanion Invest Microcredit LLC. On July 7, 2021, the Bank has signed purchase and sale agreement of the share of Kompanion Invest Microcredit LLC with International Business Development Holding LLP

As at December 31, 2021, Kompanion Invest Microcredit LLC was classified as a disposal group held for sale and the management of the Bank expected to complete the disposal transaction by June, 30 2022.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

However, the disposal transaction was not completed, and on July 13, 2022 the management of the Bank decided to liquidate the subsidiary.

As at December 31, 2022, Kompanion Invest Microcredit LLC was accounted for as a discontinued operation. As at December 31, 2023, activity of the Kompanion Invest Microcredit LLC was fully discontinued and the company was closed out.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

15. PROPERTY, EQUIPMENT AND INTANGIBLE ASSETS

As at December 31, 2023 and 2022 property, equipment and intangible assets of the Bank consisted of the following:

	Buildings and constructions	Furniture and Equipment	Computer equipment	Vehicles	Improvement of leased property	Intangible assets	Total
At cost							
December 31, 2021	190,014	197,448	85,504	47,199	39,610	135,387	695,162
Additions	-	42,844	128,491	14,608	6,089	52,883	244,915
Disposal	-	(3,092)	(2,337)	(1,111)	(1,978)	(6,490)	(15,008)
December 31, 2022	190,014	237,200	211,658	60,696	43,721	181,780	925,069
Additions	17,022	36,341	132,997	16,685	16,643	46,907	266,595
Disposal	-	(2,634)	(1,726)	(25)	(4,208)	-	(8,593)
December 31, 2023	207,036	270,907	342,929	77,356	56,156	228,687	1,183,071
Accumulated depreciation							
December 31, 2021	36,079	137,927	51,653	29,944	28,786	76,095	360,484
Charge	4,204	22,666	34,846	4,094	7,967	34,573	108,350
Disposal	-	(2,632)	(2,276)	(1,111)	(1,978)	(6,490)	(14,487)
December 31, 2022	40,283	157,961	84,223	32,927	34,775	104,178	454,347
Charge	4,353	27,205	55,491	5,426	10,447	34,887	137,810
Disposal	-	(2,571)	(1,484)	(25)	(4,208)	-	(8,288)
December 31, 2023	44,636	182,595	138,230	38,328	41,014	139,065	583,869
Net book value							
As at December 31, 2022	149,731	79,239	127,435	27,769	8,946	77,602	470,722
As at December 31, 2023	162,400	88,312	204,699	39,028	15,142	89,622	599,202

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

As at December 31, 2023 and 2022 fully depreciated property, equipment and intangible assets in use equaled to 279,738 thousand soms and 249,402 thousand soms, respectively.

As at December 31, 2023 there were no property, equipment and intangible assets that were pledged as collateral for liabilities.

16. LEASES

As at December 31, 2023 and 2022 right-of-use assets and lease liabilities of the Bank consisted of the following:

	December 31, 2023	December 31, 2022
Right-of-use assets		
Buildings	334,831	232,250
Total right-of-use assets	<u>334,831</u>	<u>232,250</u>
Lease liabilities		
Non-current	116,403	69,406
Current	74,061	65,790
Total lease liabilities	<u>190,464</u>	<u>135,196</u>
Amortization charge of right-of-use assets		
Buildings	147,224	107,477
Total amortization charge of right-of-use assets	<u>147,224</u>	<u>107,477</u>
	Right-of-use assets	Lease liabilities
January 1, 2022	<u>122,602</u>	<u>130,745</u>
Additions	82,294	81,625
Amortization expenses	(66,397)	-
Interest expenses	-	9,773
Disposals	(13,726)	(14,442)
Translation effect	-	394
Gain from modification	-	(86)
Payments	-	(72,813)
December 31, 2022	<u>124,773</u>	<u>135,196</u>
Additions	154,455	144,471
Amortization expenses	(77,720)	-
Interest expenses	-	11,745
Disposals	(13,901)	(13,901)
Translation effect	-	82
Gain from modification	-	(57)
Payments	-	(87,071)
December 31, 2023	<u>187,607</u>	<u>190,464</u>

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

17. NON-CURRENT ASSETS HELD FOR SALE

As at December 31, 2023 and 2022 long-term assets held for sale of the Bank consisted of the following:

	December 31, 2023	December 31, 2022
Foreclosed real estate	28,605	20,471
Immovable property held for sale	-	18,030
	<u> </u>	<u> </u>
Allowance for impairment losses	(22,088)	(11,469)
	<u> </u>	<u> </u>
Total long-term assets available for sale	<u> 6,517 </u>	<u> 27,032 </u>

As at December 31, 2023 and 2022 assets held for sale are presented by immovable property transferred to possession of the Bank. For these assets allowance for impairment was created. Estimation of required amount of allowance at the balance sheet date is provided by management based on the information available at the time of issue of these financial statements and fully reflects the probability of loss of assets. The Bank's immovable property held for sale represents non-current assets that have been removed from property and equipment by decision of the Bank's management.

Table below provides the movement in allowance for impairment losses for long-term assets held for sale:

	Allowance for impairment losses
at January 1, 2022	<u> 4,680 </u>
Accrual	6,818
Write-off	<u> (29) </u>
at December 31, 2022	<u> 11,469 </u>
Accrual	<u> 10,619 </u>
at December 31, 2023	<u> 22,088 </u>

18. OTHER ASSETS

As at December 31, 2023 and 2022 other assets of the Bank consisted of the following:

	December 31, 2023	December 31, 2022
Other financial assets:		
Receivables from money transfer systems	240,666	46,946
Accounts receivable	177,647	133,134
Commission income receivable	19,547	5,424
Other financial assets	<u> 6,856 </u>	<u> 6,739 </u>
Allowance for impairment losses	<u> (12,656) </u>	<u> (13,424) </u>
Total other financial assets	<u> 432,060 </u>	<u> 178,819 </u>

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

	December 31, 2023	December 31, 2022
Other non-financial assets:		
Advances paid	206,711	47,402
Inventories	23,409	33,784
Taxes paid in advance	6,614	7,931
Advances to employees	444	251
Other	1,080	1,117
	<u>238,259</u>	<u>90,485</u>
Total other non-financial assets		
	<u>238,259</u>	<u>90,485</u>
Total other assets	<u>670,319</u>	<u>269,304</u>

Table below provides the movement for impairment losses for other financial assets:

	Allowance for impairment losses
at January 1, 2022	<u>6,725</u>
Accrual	6,273
Assets written-off	(34)
Foreign exchange differences	<u>460</u>
at December 31, 2022	<u>13,424</u>
Accrual	2,228
Assets written-off	(2,808)
Foreign exchange differences	<u>(188)</u>
at December 31, 2023	<u>12,656</u>

19. CUSTOMER ACCOUNTS

As at December 31, 2023 and 2022 customer accounts of the Bank consisted of the following:

	December 31, 2023	December 31, 2022
Term deposits	9,315,244	6,477,060
Demand deposits	2,989,366	2,353,688
Accrued interest	85,425	56,875
Prepayment for bank guarantees	-	241
	<u>12,390,035</u>	<u>8,887,864</u>
Total customer accounts	<u>12,390,035</u>	<u>8,887,864</u>

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

Breakdown of customer accounts by categories is presented below:

	December 31, 2023	December 31, 2022
Current accounts and deposits from corporate customers		
Demand deposits	1,309,712	985,159
Term deposits	<u>1,013,020</u>	<u>707,556</u>
	<u>2,322,732</u>	<u>1,692,715</u>
Current accounts and deposits from retail customers		
Term deposits	8,381,696	5,827,008
Demand deposits	<u>1,685,607</u>	<u>1,368,141</u>
	<u>10,067,303</u>	<u>7,195,149</u>
Total customer accounts	<u><u>12,390,035</u></u>	<u><u>8,887,864</u></u>

20. DUE TO BANKS

As at December 31, 2023 and 2022 due to banks of the Bank are presented as follows:

	December 31, 2023	December 31, 2022
Guarantee and deposit payments	<u>131,231</u>	<u>79,587</u>
Total due to banks	<u><u>131,231</u></u>	<u><u>79,587</u></u>

21. BORROWINGS

As at December 31, 2023 and 2022 borrowings of the Bank consisted of the following:

	December 31, 2023	December 31, 2022
Loans received from foreign banks and financial institutions	1,651,804	1,264,335
Loans received from Government bodies of the Kyrgyz Republic	137,281	162,315
Interest payable	63,960	33,438
Unamortized portion of front-end commission on loans received	<u>(27,919)</u>	<u>(20,699)</u>
Total borrowings	<u><u>1,825,126</u></u>	<u><u>1,439,389</u></u>

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

Creditor	Maturity date	Currency	December 31, 2023	December 31, 2022
Symbiotics SA	March 2027	KGS	771,592	350,721
European Bank for Reconstruction and Development	Aug. 2026	KGS	724,419	422,996
Triodos Investment Management BV	Aug. 2024	KGS	219,654	219,473
Ministry of Finance of the Kyrgyz Republic	June 2033	KGS	87,839	97,085
OJSC State Mortgage Company	March 2033	KGS	49,541	62,692
Global Impact Investments Sàrl	June 2023	USD	-	171,741
Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. ("FMO")	Sept. 2023	KGS	-	132,703
Russian-Kyrgyz Development Fund	Aug. 2023	KGS	-	2,677
Unamortized portion of front-end commission on loans received			(27,919)	(20,699)
Total borrowings			1,825,126	1,439,389

Table below provides the movement of borrowings received by the Bank for the years ended December 31, 2023 and 2022:

	Borrowings
at January 1, 2022	2,005,153
Proceed of borrowed funds	193,349
Repayment of borrowed funds	(754,185)
Effect of translation of foreign currencies	1,742
Amortisation of discount	7,523
Interest and fines accrued	205,102
Interest and fines paid	(219,295)
at December 31, 2022	1,439,389
Proceed of borrowed funds	1,136,062
Repayment of borrowed funds	(791,019)
Effect of translation of foreign currencies	3,461
Amortisation of discount	6,459
Interest and fines accrued	181,510
Interest and fines paid	(150,736)
at December 31, 2023	1,825,126

In accordance to agreement on pledge of rights of claim under loan agreements between Kompanion Bank CJSC and State Mortgage Company OJSC dated June 30, 2016, loan portfolio of the Bank in the total amount of 49,481 thousand soms (as at December 31, 2022 - 62,616 thousand soms) was provided as collateral for investment funds received from State Mortgage Company OJSC.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

22. OTHER LIABILITIES

As at December 31, 2023 and 2022 other liabilities of the Bank consisted of the following:

	December 31, 2023	December 31, 2022
Other financial liabilities:		
Accounts payable for money transfer systems	92,431	72,151
Provision for bonuses and premiums	79,513	143,932
Provision for unused vacation	60,519	36,272
Accounts payable	57,845	33,537
Provision for contingent liabilities	3,069	2,067
Other financial	876	3,731
Total other financial liabilities	294,253	291,690
Other non-financial liabilities:		
Advances received	192,562	150,277
Taxes payable	41,901	34,673
Provision for court filings	-	55,052
Other	5,240	5,247
Total other non-financial liabilities	239,703	245,249
	533,956	536,939

23. SHARE CAPITAL

As at December 31, 2023 the amount of registered and paid share capital equaled to 1,000,616 thousand soms. Share capital of the Bank consists of 1,000,616 ordinary shares with a par value of 1,000 soms each.

	December 31, 2023		December 31, 2022	
	Amount	Share	Amount	Share
Mercy Corps	650,400	65.00%	650,400	65.00%
Nederlandse Financierings- Maatschappijvoor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO)	175,108	17.50%	175,108	17.50%
Triodos Sicav II – Triodos Microfinance Fund	87,554	8.75%	87,554	8.75%
Triodos Custody B.V.	87,554	8.75%	87,554	8.75%
Total	1,000,616	100%	1,000,616	100%

In accordance with the minutes No 01/2023 of the Extraordinary General Meeting of Shareholders of the Bank dated February 28, 2023 the decision to declare 100% of the Bank's net profit for the year ended December 31, 2021 for dividends was made. The Bank's shareholders decided to pay out 50% of the dividends in 7 days after the shareholders' decision. The remaining 50% of the amount of dividends will be distributed in 3 months after the date of the first tranche payment, under condition of the Bank's compliance with the capital adequacy and liquidity ratios.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

In accordance with the minutes of the Annual General Meeting of Shareholders of the Bank dated March 31, 2023, the decision to declare 25% of the Bank's net profit for the year ended December 31, 2022 in the amount of 297,247 thousand soms for dividends was made, under condition that the Bank's capital buffer index remains unchanged. The Bank's Shareholders decided to pay dividends in two tranches until November 2023 without detriment to the Bank's liquidity. The total amount of declared dividends in the amount of 746,786 thousand soms was fully paid by the Bank to shareholders in November 2023.

Information about the movement of dividends is presented as follows:

	December 31, 2023	December 31, 2022
As at January 1	-	-
Declared	746,786	-
Paid	(746,786)	-
As at December 31	-	-

24. EARNINGS PER SHARE

Calculation of basic earnings per share is based on profit and weighted average number of ordinary shares in circulation during the year, as presented below:

	For the year ended December 31, 2023	For the year ended December 31, 2022
Profit for the year	852,170	1,188,987
Weighted average number of ordinary shares	1,000,616	1,000,616
Basic earnings per share, in soms	0.85	1.19

25. CONTINGENT LIABILITIES

Capital expenditure commitments

As at December 31, 2023 and 2022 the Bank had no capital expenditure commitments.

Loan related commitments, guarantees and other financial contracts

In the normal course of business, the Bank provides its customers a variety of financial instruments that are accounted on off-balance sheet accounts and have different degrees of risk. Nominal or contract value of such obligations as at December 31, 2023 and 2022 was as follows:

	December 31, 2023	December 31, 2022
Off-balance sheet liabilities		
Credit lines	436,651	265,270
Guarantees	5,266	5,974
Other	1,121	-
Allowance for impairment losses	(3,069)	(2,067)
Total off-balance sheet liabilities	439,969	269,177

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

Table below provides the movement in allowance for impairment losses for contingent liabilities:

	Allowance for impairment losses
at January 1, 2022	<u>1,370</u>
Accrual	<u>697</u>
at December 31, 2022	<u>2,067</u>
Accrual	<u>1,002</u>
at December 31, 2023	<u><u>3,069</u></u>

Legal proceedings

In the ordinary course of business, the Bank is subject to legal actions and complaints. Management believes that the ultimate liability arising from such actions or complaints will not have a material adverse effect on the financial condition or the results of future operations of the Bank. As at December 31, 2023, there were no claims filed against the Bank.

Taxation

Tax legislation of the Kyrgyz Republic may allow more than one interpretation. In addition, there is a risk of tax authorities making arbitrary judgments of business activities.

Management of the Bank believes that it has accrued all tax amounts due and therefore no allowance has been made in the financial statements.

Economic environment

The Bank's principal business activities are within the Kyrgyz Republic. Laws and regulations affecting the business environment in the Kyrgyz Republic are subject to rapid changes and the Bank's assets and operations could be at risk due to negative changes in the political and business environment.

Operating environment

Emerging market of the Kyrgyz Republic is subject to more risks than developed markets, including economic, political and social, and legal and legislative risks. As has happened in the past, actual or perceived financial problems or an increase in the perceived risks associated with investing in emerging economies could adversely affect the investment climate in countries and the countries' economy in general.

These financial statements do not include any adjustments that would have been required due resolution of the uncertainty in the future. Possible adjustments may be made to the statements in that period in which necessity of their reflection will become evident, and it will be possible to estimate their numerical values.

Laws and regulations affecting businesses in the Kyrgyz Republic continue to change rapidly. Tax, currency and customs legislation within the country are subject to varying interpretations, and other legal and fiscal difficulties leading to the challenges faced by the Bank. The future economic direction of the Kyrgyz Republic is largely dependent on economic, fiscal and monetary measures undertaken by the Government, together with legal, regulatory developments.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

26. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, and not merely the legal form. The list of related parties of the Bank includes shareholders, members of the Board of Directors and members of the Management Board of the Bank, as well as their close relatives.

In the statement of financial position as at December 31, 2023 and 2022 the following amounts were represented which arose due to transactions with related parties:

	December 31, 2023			December 31, 2022		
	Weighted average rate	Related party transactions	Total category as per the financial statements caption	Weighted average rate	Related party transactions	Total category as per the financial statements caption
Borrowings	14.00%	219,654	1,825,126	14.10%	349,579	1,439,389
Customer accounts	10.36%	18,896	12,390,035	11.88%	19,954	8,887,864
Cash and cash equivalents		-	2,833,241		29,266	2,786,027
Loans to customers		-	15,074,789	32.00%	63	11,543,660

According to the Bank's loan portfolio, the level of interest rates on loans issued to related parties of the Bank does not differ significantly from the level of market interest rates on similar loans issued by the Bank. Also, the level of interest rates on attracted funds, received from related parties of the Bank, does not differ significantly from the level of market interest rates on similar financial instruments.

In the statement of profit or loss and other comprehensive income for the years ended December 31, 2023 and 2022 the following amounts were represented which arose due to transactions with related parties:

	For the year ended December 31, 2023		For the year ended December 31, 2022	
	Related party transactions	Total category as per the financial statements caption	Related party transactions	Total category as per the financial statements caption
Interest expenses	40,547	1,275,928	67,880	914,677
Interest income	1	3,482,117	1	2,696,503
Loss on investments in subsidiary	312	312	379	379
Operating expenses:				
Compensation to key management personnel	91,981	1,967,516	75,931	1,659,151
Contributions to Social Fund of the Kyrgyz Republic	15,842	1,967,516	13,052	1,659,151

27. PRUDENTIAL REQUIREMENTS

In order to ensure capital adequacy in accordance with established quantitative measures the Bank is required to maintain minimum amounts and ratios of total capital (12%) to total assets weighted in view of risk.

The ratio was calculated in accordance with the NBKR. Actual amounts of the Bank's capital ratios as at December 31, 2023 and 2022 are as follows:

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

	For the year ended December 31, 2023	For the year ended December 31, 2022
Movement in capital		
At the beginning of the year	4,196,333	2,919,913
Net profit for the year	679,603	1,276,420
Dividends paid	(746,786)	-
	<u>4,129,150</u>	<u>4,196,333</u>
	December 31, 2023	December 31, 2022
Composition of regulatory capital:		
Tier 1 capital:		
Group's shareholders' equity	3,449,547	2,919,913
Less: net book value of intangible assets	(89,621)	(77,602)
	<u>3,359,926</u>	<u>2,842,311</u>
Tier 2 capital:		
Profit for the year	679,603	1,276,420
General reserves	117,877	70,318
Subordinated loans	-	(29,583)
	<u>797,480</u>	<u>1,317,155</u>
Total regulatory capital	<u>4,157,406</u>	<u>4,159,466</u>
Risk-weighted assets	<u>20,234,361</u>	<u>15,955,140</u>

Capital amounts and ratios	Actual amount	for Capital Adequacy purposes	Ratio for Capital Adequacy purposes	Minimum Required Ratio
As at December 31, 2023				
Total capital	4,129,150	4,157,406	20.55%	12%
Tier 1 capital	3,449,547	3,359,926	19.11%	6%
Tier 2 capital	679,603	797,480		
As at December 31, 2022				
Total capital	4,196,333	4,159,466	27.66%	12%
Tier 1 capital	2,919,913	2,842,311	17.81%	6%
Tier 2 capital	1,276,420	1,317,155		

As at December 31, 2023 and 2022, the total capital of the Bank calculated for capital adequacy purposes consisted of Tier 1 capital and Tier 2 capital.

28. CAPITAL RISK MANAGEMENT

The Bank manages its capital to ensure that the Bank will be able to continue on a going concern while maximizing the return to shareholders through the optimization of the debt and equity balance.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

The capital structure of the Bank consists of debt and equity of shareholders, which includes issued capital, reserves and retained earnings as disclosed in statement of changes in equity.

The Management Board reviews the capital structure on a regular basis. As a part of this review, the Board considers the cost of capital and the risks associated with each class of capital. Based on recommendations of the Board, the Bank balances its overall capital structure through capitalization of retained earnings, attraction of additional debts or the redemption of existing debt.

29. RISK MANAGEMENT POLICIES

Management of risk is fundamental in Bank's business. The main risks inherent to the Bank's operations are those related to:

- Credit exposures;
- Operational risk
- Liquidity risk;
- Market risk.

The Bank recognizes that it is essential to have efficient and effective risk management processes in place. To enable this, the Bank has established a risk management framework, whose main purpose is to protect the Bank from risk and allow it to achieve its planned objectives. These principles are used by the Bank to manage the following risks:

Credit risk

Credit risk is the risk that the Bank will incur a loss because its customers, clients or counterparties failed to discharge their contractual obligations. The Bank manages and controls credit risk by setting limits on the amount of risk it is willing to accept for individual counterparties and for geographical and industry concentrations, and by monitoring exposures in relation to such limits.

The Bank adheres to a conservative and balanced credit risk strategy by ensuring an optimal ratio between the return and the level of assumed risks. The Bank has established a credit quality review process to provide early identification of possible changes in the creditworthiness of counterparties, including limitations of portfolio concentration and regular collateral revisions.

Derivative financial instruments

Credit risk arising from derivative financial instruments is, at any time, limited to those with positive fair values, as recorded in the statement of financial position.

Credit-related commitments risks

The Bank makes available to its customers guarantees which may require that the Bank make payments on their behalf. Such payments are collected from customers based on the terms of the letter of credit. They expose the Bank to similar risks as loans to customers and these risks are mitigated by the same control processes and policies.

The maximum exposure to credit risk for the components of the statement of financial position, including derivatives, before the effect of mitigation through the use of master netting and collateral agreements, is best represented by their carrying amounts.

Where financial instruments are recorded at fair value, the carrying value represents the current credit risk exposure but not the maximum risk exposure that could arise in the future as a result of changes in values.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

Impairment assessment

The Bank calculates ECL based on several probability-weighted scenarios to measure the expected cash shortfalls, discounted at an approximation to the EIR. A cash shortfall is the difference between the cash flows that are due to an entity in accordance with the contract and the cash flows that the entity expects to receive.

The mechanics of the ECL calculations are outlined below and the key elements are as follows:

Probability of default (PD)	Probability of Default is an estimate of the likelihood of default over a given time horizon. A default may only happen at a certain time over the assessed period, if the facility has not been previously derecognised and is still in the portfolio.
Exposure at default (EAD)	Exposure at Default is an estimate of the exposure at a future default date, taking into account expected changes in the exposure after the reporting date, including repayments of principal and interest, whether scheduled by contract or otherwise, expected drawdowns on committed facilities, and accrued interest from missed payments.
Loss Given Default (LGD)	Loss Given Default is an estimate of the loss arising in the case where a default occurs at a given time. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the lender would expect to receive, including from the realisation of any collateral. It is usually expressed as a percentage of the EAD.

The ECL allowance is based on the credit losses expected to arise over the life of the asset (the lifetime expected credit loss or LTECL), unless there has been no significant increase in credit risk since origination, in which case, the allowance is based on the 12 months' expected credit loss.

The 12mECL is the portion of LTECL that represent the ECLs that result from default events on a financial instrument that are possible within the 12 months after the reporting date. Both LTECL and 12mECL are calculated on either an individual basis or a collective basis, depending on the nature of the underlying portfolio of financial instruments.

The Bank has established a policy to perform an assessment, at the end of each reporting period, of whether a financial instrument's credit risk has increased significantly since initial recognition, by considering the change in the risk of default occurring over the remaining life of the financial instrument. Based on the above process, the Bank groups its loans as described below:

- Stage 1: When loans are first recognised, the Bank recognises an allowance based on 12mECL. Stage 1 loans also include facilities where the credit risk has improved, and the loan has been reclassified from Stage 2.
- Stage 2: When a loan has shown a significant increase in credit risk since origination, the Bank records an allowance for the LTECL. Stage 2 loans also include facilities, where the credit risk has improved and the loan has been reclassified from Stage 3.
- Stage 3: Loans considered credit impaired. The Bank records an allowance for the LTECL.
- POCI: Purchased or originated credit impaired (POCI) assets are financial assets that are credit impaired on initial recognition. POCI assets are recorded at fair value at original recognition and interest revenue is subsequently recognised based on a credit adjusted EIR. ECL are only recognised or released to the extent that there is a subsequent change in the lifetime expected credit losses.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

Definition of default and cure

The Bank considers a financial instrument defaulted and therefore Stage 3 (credit-impaired) for ECL calculations in all cases when the borrower becomes 90 days past due on its contractual payments. The Bank considers amounts due from banks defaulted and takes immediate action when the required intraday payments are not settled by the close of business as outlined in the individual agreements.

As a part of a qualitative assessment of whether a customer is in default, the Bank also considers a variety of instances that may indicate unlikelihood to pay. When such events occur, the Bank carefully considers whether the event should result in treating the customer as defaulted and therefore assessed as Stage 3 for ECL calculations or whether Stage 2 is appropriate. Such events include:

- Restructuring;
- Borrower is deceased;
- Bankruptcy of the borrower (including filing an application to the court before initiation of bankruptcy proceedings);
- Significant deterioration in the financial conditions of the borrower;
- Failure to comply with the terms of the contract;
- Other events.

It is the Bank's policy to consider a financial instrument as 'cured' and therefore re-classified out of Stage 3 to Stage 2 when none of the default criteria have been present for at least six consecutive months. Further, the decision whether to classify an asset as Stage 1 once none of the default criteria have been present for at least three consecutive months.

Treasury and interbank relationships

The Bank's treasury and interbank relations include relations with counterparties such as banks and other financial institutions. For these relationships, the Bank's credit risk department analyses publicly available information such as financial information and other external data, e.g., the external ratings.

Small and medium business lending

Lending to small and medium businesses includes loans issued in national and foreign currency, secured by collateral, to individual entrepreneurs and legal entities. Loans to small businesses range from 700 thousand som to 3,500 thousand som. Loans issued to medium businesses exceed 3,500 thousand som.

Credit risk assessment for loans to small and medium-sized businesses is based on a model that takes into account various information, such as:

- historical financial information prepared by clients. Such financial information includes data on the availability of the guarantor, the amount of capital, solvency, the number of previous loans before receiving a loan from the Bank;
- any other objectively supportable information on the quality and abilities of the client's management relevant for the company's performance.

The level of complexity and specification of credit quality assessment methods differ depending on the Bank's exposure to risk and complexity and size of the client.

Frequency of assessment:

- when applying for a loan;
- following the results of the annual integrated monitoring;
- in deterioration of the NBKR classification;
- when indicators of significant deterioration in credit quality are identified.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

Microlending (group) and retail lending

Microlending are secured and unsecured loans in national currency provided to joint liability groups and individuals engaged in entrepreneurial activities for business development. These loans do not exceed 1,000 thousand soms. Retail loans include consumer loans for housing improvements, credit cards and overdrafts. Retail loans are issued only in the national currency and in an amount not exceeding 200 thousand soms, with the exception of loans for the purchase/improvement of housing for which the limit is not higher than 700 thousand soms.

Assessment of micro loans and consumer loans is carried out using qualitative and quantitative indicators, the main of which are restructuring and the number of days of late payment. Other basic inputs used in the model are macroeconomic indicators such as the unemployment rate and the consumer price index.

Exposure at default

The exposure at default (EAD) is determined at the time of expected default. Modeling of future cash flows on a loan is carried out according to the current loan repayment schedule at the time of calculation, taking into account payments on the principal debt, accrued interest and discounts.

The exposure at default is the disbursed amount of the credit line/overdraft and the amount of accrued interest, as well as the share of the undisbursed amount of the credit line/overdraft as of the date of calculation of the ECL and the projected interest on the share of the undisbursed amount.

Loss given default

The losses given default are calculated based on historical data on repayments after defaults (recoveries). Amounts of historical repayments after the occurrence of default must be discounted according to the periods in which the repayments occurred and at the original effective interest rate of the loan.

Discounted repayment amounts after default are limited to the amount at the time of default so that repayments do not exceed the amount at the time of default. If the loan includes the acceptance of collateral, then as repayments on the loan from the moment of acceptance, only the actual receipts of funds from the sale of the collateral will be taken into account. If there is a write-off or repayment of the loan that was not reflected in changes in the book value in the loan portfolio as of the reporting date, then these amounts will be taken into account in the amount of recovery (write-offs reduce recovery, and repayments increase).

Significant increase in credit risk

The Bank continuously monitors all assets subject to ECLs. In order to determine whether an instrument or a portfolio of instruments is subject to 12mECL or LTECL, the Bank assesses whether there has been a significant increase in credit risk since initial recognition. Regardless of the change in PD, if contractual payments are more than 30 days past due, the credit risk is deemed to have increased significantly since initial recognition.

The following factors are taken into account by the Bank when assessing a significant increase in credit risk:

- renegotiations of the loan due to inability to comply with current contractual terms;
- existing or projected adverse changes in commercial, financial or economic environment that are expected to significantly alter the borrower's ability to meet its debt obligations;
- availability of information on involvement of a counterparty in legal proceedings that may worsen its financial condition.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

When estimating ECLs on a collective basis for a group of similar assets, the Bank applies the same principles for assessing whether there has been a significant increase in credit risk since initial recognition.

Grouping financial assets measured on a collective basis

Asset classes where the Bank calculates ECL on a collective basis include:

- microlending;
- small and medium business lending;
- retail loans, which include mortgage and consumer loans;
- purchased credit-impaired loans.

The Bank combines these financial assets into homogeneous groups depending on the internal and external characteristics of the loans, such as type of a product.

Forward-looking information and multiple economic scenarios

In accordance with IFRS 9, the Bank included forward-looking information both in its assessment of a significant increase in credit risk from initial recognition and in its assessment of expected credit losses.

The Bank identified a list of the main factors influencing the assessment of credit risk and credit losses in the portfolio of financial instruments and, using historical data analysis, assessed the relationship between macroeconomic variables and credit risk. Forecasts of growth in the following indicators are identified as key factors:

- consumer price index;
- unemployment rates.

The Bank obtains the forward-looking information from third party sources (external rating agencies, governmental bodies e.g., NBKR, and international financial institutions). The tables show the values of the key forward looking economic factors include the following values for the Kyrgyz Republic:

Key drivers	Source	Assigned probabilities, %	2023	2024
Consumer price index, %	International Monetary Fund forecast	50%	112.4%	108.6%
	Eurasian Economic Commission forecast	50%	107.5%	105.2%
Unemployment rate, %	International Monetary Fund forecast	100%	9%	9%

Operational risk

The Bank is exposed to operational risk, which is a risk of loss arising from any system failures or interruptions of internal processes, systems, mechanical error of personnel or the influence of external negative factors.

The Bank's risk management policy is designed to identify and analyze risks and set appropriate risk limits and controls.

Maximum exposure

The Bank's maximum exposure to credit risk varies significantly and is dependent on both individual risks and general market economy risks.

The following table presents the maximum exposure to credit risk off-balance sheet and off-balance sheet financial assets. For financial assets, the maximum exposure is equal to the carrying amount of those assets prior to any offset or collateral. For financial guarantees and other off-balance sheet assets, the maximum exposure to credit risk is the maximum amount the Bank would have to pay if the guarantee was called on or in the case of commitments, if the loan amount was called on.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

Collateral pledged is determined based on its estimated fair value on the reporting date and limited to the outstanding balance of each loan as at reporting date.

	Maximum exposure	Offset	Net exposure after offset	Collateral	December 31, 2023
Cash and cash equivalents	1,636,026	-	1,636,026	-	1,636,026
Due from banks	11,779	-	11,779	-	11,779
Loans to customers	15,074,789	-	15,074,789	13,420,253	1,654,536
Investments in securities	47,998	-	47,998	-	47,998
Other assets	432,060	-	432,060	-	432,060

TOTAL FINANCIAL ASSETS	17,202,652	-	17,202,652	13,420,253	3,782,399
------------------------	------------	---	------------	------------	-----------

	Maximum exposure	Offset	Net exposure after offset	Collateral	December 31, 2022
Cash and cash equivalents	1,626,976	-	1,626,976	-	1,626,976
Due from banks	37,531	-	37,531	-	37,531
Loans to customers	11,543,660	-	11,543,660	9,939,696	1,603,964
Investments in securities	9,231	-	9,231	-	9,231
Other assets	178,819	-	178,819	-	178,819

TOTAL FINANCIAL ASSETS	13,396,217	-	13,396,217	9,939,696	3,456,521
------------------------	------------	---	------------	-----------	-----------

In instances where one party to a financial instrument fails to fully or partially discharge a credit obligation, the Bank has the right to ensure fulfillment of these obligations through the:

1. joint sale of the pledged assets;
2. transfer of ownership rights on pledged assets in accordance with the established law; and
3. exercising of the charge on pledged assets through judicial procedures.

Where there is a joint sale of the pledged assets, the Bank normally uses a tripartite agreement with the borrower and acquirer of the pledged assets. Under this agreement the acquirer of the pledged assets has an obligation to repay the full amount of the outstanding debt; the borrower has an obligation to transfer the right of ownership of the assets to the acquirer, and the Bank releases the obligation from the borrower and removes the pledge over the assets.

The Bank exercises the charge on pledged assets through judicial procedures if it is impossible or inefficient to use alternative methods or where the seizure of assets pledged is required in order to protect the rights on the Bank.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

Financial assets are graded according to the current credit rating they have been issued by internationally regarded agencies. The highest possible rating is AAA. Investment grade financial assets have ratings from AAA to BBB. Financial assets which have ratings lower than BBB are classed as speculative grade.

	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Credit rating not assigned	December 31, 2023
Cash and cash equivalents	-	-	224,012	-	155,480	2,453,749	2,833,241
Due from banks	-	-	-	4,009	-	7,770	11,779
Loans to customers	-	-	-	-	-	15,074,789	15,074,789
Investments in securities	-	-	-	-	-	47,998	47,998
Other assets	-	-	-	-	-	432,060	432,060
TOTAL FINANCIAL ASSETS	-	-	224,012	4,009	155,480	18,016,366	18,399,867

	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Credit rating not assigned	December 31, 2022
Cash and cash equivalents	372,448	98,250	-	4,077	105,848	2,205,404	2,786,027
Due from banks	-	-	-	-	-	37,531	37,531
Loans to customers	-	-	-	-	-	11,543,660	11,543,660
Investments in securities	-	-	-	-	-	9,231	9,231
Financial instruments at fair value through profit or loss	-	-	-	-	-	-	-
Other assets	-	-	-	-	-	178,819	178,819
TOTAL FINANCIAL ASSETS	372,448	98,250	-	4,077	105,848	13,974,645	14,555,268

Since not all counterparties of the Bank are rated by international rating agencies, the Bank uses an internal rating and scoring models to determine the rating of the counterparty, comparable to ratings of international rating agencies. Such tools include a rating model for corporate clients and scoring models for retail and small business customers.

The banking industry is generally exposed to credit risk through its loans to customers and interbank deposits. Main credit risk exposure of the Bank is concentrated within the Kyrgyz Republic. The exposure is monitored on a regular basis to ensure that the credit limits and creditworthiness guidelines established by the Bank's risk management policy are not breached.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

The following table details the carrying value of assets that are impaired and the ageing of those that are past due but not impaired:

	Financial assets past due but not impaired						
	Current not impaired assets	Less than 3 months	3 - 6 months	6 months - 1 year	More than 1 year	Impaired financial assets	December 31, 2023
Cash and cash equivalents	2,824,194	-	-	-	-	9,047	2,833,241
Due from banks	11,779	-	-	-	-	-	11,779
Loans to customers	14,653,091	-	-	-	-	421,698	15,074,789
Investments in securities	47,998	-	-	-	-	-	47,998
Other assets	419,403	-	-	-	-	12,656	432,060
TOTAL FINANCIAL ASSETS	17,956,465	-	-	-	-	443,402	18,399,867

		Financial assets past due but not impaired					
	Current not impaired assets	Less than 3 months	3 - 6 months	6 months - 1 year	More than 1 year	Impaired financial assets	December 31, 2022
Cash and cash equivalents	2,781,642	-	-	-	-	4,385	2,786,027
Due from banks	37,531	-	-	-	-	-	37,531
Loans to customers	10,971,343	-	-	-	-	572,317	11,543,660
Investments in securities	9,231	-	-	-	-	-	9,231
Other assets	165,395	-	-	-	-	13,424	178,819
TOTAL FINANCIAL ASSETS	13,965,142	-	-	-	-	590,126	14,555,268

Geographical concentration

Risk management department exercise control over the risk associated with changes in the norms of the legislation and assesses its impact on the Bank. This approach allows the Bank to minimize potential losses from the investment climate in the Kyrgyz Republic.

The geographical concentration of assets and liabilities is set out below:

	Kyrgyzstan	OECD countries	Other	December 31, 2023
FINANCIAL ASSETS:				
Cash and cash equivalents	2,453,748	220,148	159,345	2,833,241
Due from banks	7,770	4,009	-	11,779
Loans to customers	15,074,789	-	-	15,074,789
Investments in securities	47,998	-	-	47,998
Other assets	192,750	4,836	234,474	432,060
TOTAL FINANCIAL ASSETS	17,777,055	228,993	393,819	18,399,867

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

	Kyrgyzstan	OECD countries	Other	December 31, 2023
FINANCIAL LIABILITIES:				
Customer accounts	12,121,168	25,176	243,691	12,390,035
Due to banks	220	12,739	118,272	131,231
Borrowings	137,380	1,687,746	-	1,825,126
Lease liabilities	190,464	-	-	190,464
Other liabilities	254,228	390	39,635	294,253
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES	12,703,460	1,726,051	401,598	14,831,109
NET POSITION	5,073,595	(1,497,058)	(7,779)	3,568,758

	Kyrgyzstan	OECD countries	Other	December 31, 2022
FINANCIAL ASSETS:				
Cash and cash equivalents	2,205,398	470,757	109,872	2,786,027
Due from banks	11,827	-	25,704	37,531
Loans to customers	11,543,660	-	-	11,543,660
Investments in securities	9,231	-	-	9,231
Other assets	119,825	-	58,994	178,819
TOTAL FINANCIAL ASSETS	13,889,941	470,757	194,570	14,555,268

FINANCIAL LIABILITIES:				
Customer accounts	8,659,722	11,637	216,505	8,887,864
Due to banks	220	12,252	67,115	79,587
Borrowings	160,423	1,278,966	-	1,439,389
Lease liabilities	135,196	-	-	135,196
Financial instruments at fair value through profit or loss	1,880	-	-	1,880
Other liabilities	289,071	-	2,619	291,690
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES	9,246,512	1,302,855	286,239	10,835,606
NET POSITION	4,643,429	(832,098)	(91,669)	3,719,662

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk of difficulties in obtaining funds for the payment of obligations upon the occurrence of the actual date of payment and to meet cash requirements in the process of lending to clients.

Management controls this risk by maturity analysis, determining the Bank's strategy for the next fiscal period. Current liquidity is managed by the finance department, which supports the current level of liquidity sufficient to minimize liquidity risk.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

The following table presents an analysis of balance sheet interest rate risk and liquidity risk:

	Weighted average rate	Less than 1 month	1 – 3 months	3 months - 1 year	1 year - 5 years	More than 5 years	December 31, 2023
FINANCIAL ASSETS:							
Loans to customers	25.54%	328,722	201,268	3,424,208	11,034,664	85,927	15,074,789
Investments in securities	14.78%	9,946	292	28,363	9,397	-	47,998
Total financial assets, interest bearing		338,668	201,560	3,452,571	11,044,061	85,927	15,122,787
Cash and cash equivalents		2,652,168	181,073	-	-	-	2,833,241
Due from banks		-	-	-	-	11,779	11,779
Other assets		213,005	65,777	122,062	31,216	-	432,060
TOTAL FINANCIAL ASSETS		3,203,841	448,410	3,574,633	11,075,277	97,706	18,399,867
FINANCIAL LIABILITIES:							
Customer accounts	10.77%	3,326,616	1,031,820	3,774,758	4,256,841	-	12,390,035
Borrowings	13.31%	14,760	80,770	581,387	1,089,017	59,192	1,825,126
Lease liabilities	7.78%	6,206	10,499	39,006	134,753	-	190,464
Total financial liabilities, interest bearing		3,347,582	1,123,089	4,395,151	5,480,611	59,192	14,405,625
Due to banks		13,492	-	-	117,739	-	131,231
Other liabilities		133,745	22,061	14,028	124,419	-	294,253
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES		3,494,819	1,145,150	4,409,179	5,722,769	59,192	14,831,109
Difference between financial assets and liabilities		(290,978)	(696,740)	(834,546)	5,352,508	38,514	3,568,758
Difference between interest bearing financial assets and liabilities		(3,008,914)	(921,529)	(942,580)	5,563,450	26,735	717,162
	Weighted average rate	Less than 1 month	1 – 3 months	3 months - 1 year	1 year - 5 years	More than 5 years	December 31, 2022
FINANCIAL ASSETS:							
Loans to customers	25.19%	766,360	1,136,376	3,970,704	5,623,508	46,712	11,543,660
Investments in securities	14.00%	-	292	-	8,939	-	9,231
Total financial assets, interest bearing		766,360	1,136,668	3,970,704	5,632,447	46,712	11,552,891
Cash and cash equivalents		2,620,247	165,780	-	-	-	2,786,027
Due from banks		-	-	-	-	37,531	37,531
Other assets		175,954	-	2,865	-	-	178,819
TOTAL FINANCIAL ASSETS		3,562,561	1,302,448	3,973,569	5,632,447	84,243	14,555,268

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

	Weighted average rate	Less than 1 month	1 – 3 months	3 months - 1 year	1 year - 5 years	More than 5 years	December 31, 2022
FINANCIAL LIABILITIES:							
Customer accounts	10.25%	2,060,648	920,480	4,736,988	1,169,748	-	8,887,864
Borrowings	10.68%	7,650	12,044	538,140	723,818	157,737	1,439,389
Lease liabilities	10.14%	6,606	10,856	48,329	69,405	-	135,196
Total financial liabilities, interest bearing		<u>2,074,904</u>	<u>943,380</u>	<u>5,323,457</u>	<u>1,962,971</u>	<u>157,737</u>	<u>10,462,449</u>
Due to banks		8,297	-	71,050	240	-	79,587
Financial instruments at fair value through profit or loss		(609)	2,489	-	-	-	1,880
Other liabilities		<u>101,682</u>	<u>190,008</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>291,690</u>
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES		<u><u>2,184,274</u></u>	<u><u>1,135,877</u></u>	<u><u>5,394,507</u></u>	<u><u>1,963,211</u></u>	<u><u>157,737</u></u>	<u><u>10,835,606</u></u>
Difference between financial assets and liabilities		<u>1,378,287</u>	<u>166,571</u>	<u>(1,420,938)</u>	<u>3,669,236</u>	<u>(73,494)</u>	<u>3,719,662</u>
Difference between interest bearing financial assets and liabilities		<u>(1,308,544)</u>	<u>193,288</u>	<u>(1,352,753)</u>	<u>3,669,476</u>	<u>(111,025)</u>	<u>1,090,442</u>

Periods of maturity of assets and liabilities and the ability to replace interest liabilities in acceptable costs (at the time of repayment) are the most important conditions in determining the liquidity of the Bank and its sensitivity to fluctuations in interest rates and exchange rates.

A further analysis of the liquidity and interest rate risks is presented in the following tables in accordance with IFRS 7. The amounts disclosed in these tables do not correspond to the amounts recorded on the statement of financial position as the presentation below includes a maturity analysis for financial liabilities that indicates the total remaining contractual payments (including interest payments), which are not recognized in the statement of financial position under the effective interest rate method.

Undiscounted liabilities analysis

The table below presents distribution of Bank's liabilities as at December 31, 2023 for contractual undiscounted cash outflows:

	Weighted average rate	Less than 1 month	1 – 3 months	3 months - 1 year	1 year - 5 years	More than 5 years	December 31, 2023
FINANCIAL LIABILITIES:							
Customer accounts	10.77%	3,269,372	1,046,684	4,109,938	5,391,566	-	13,817,560
Lease liabilities	7.78%	6,639	19,916	39,832	318,659	2,080	387,126
Borrowings	13.31%	<u>15,927</u>	<u>104,255</u>	<u>724,751</u>	<u>1,347,491</u>	<u>68,281</u>	<u>2,260,705</u>
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES		<u><u>3,291,938</u></u>	<u><u>1,170,855</u></u>	<u><u>4,874,521</u></u>	<u><u>7,057,716</u></u>	<u><u>70,361</u></u>	<u><u>16,465,391</u></u>
	Weighted average rate	Less than 1 month	1 – 3 months	3 months - 1 year	1 year - 5 years	More than 5 years	December 31, 2022
FINANCIAL LIABILITIES:							
Customer accounts	10.25%	2,061,902	941,951	5,116,557	1,314,101	-	9,434,511
Lease liabilities	10.14%	6,019	12,458	52,212	81,494	-	152,183
Borrowings	10.68%	<u>14,580</u>	<u>148,843</u>	<u>548,638</u>	<u>669,616</u>	<u>103,999</u>	<u>1,485,676</u>
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES		<u><u>2,082,501</u></u>	<u><u>1,103,252</u></u>	<u><u>5,717,407</u></u>	<u><u>2,065,211</u></u>	<u><u>103,999</u></u>	<u><u>11,072,370</u></u>

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

Market risk

Market risk includes risk of changes in interest rates, currency risk and other price risks faced by the Bank. In 2023 there was no change in the composition of these risks and methods for assessing and managing risks in the Bank.

In case of attracting funds with a floating interest rate, the risks will be managed by the Bank by maintaining the necessary ratio between loans at a fixed and floating rate.

Interest rate sensitivity

The Bank manages fair value interest rate risk through periodic estimation of potential losses that could arise from adverse changes in market conditions. The Risk management department conducts monitoring of the Bank's current financial performance, estimates the Bank's sensitivity to changes in fair value interest rates and its influence on the Bank's profitability.

Accounting classification and fair values

The table below sets out the carrying amounts and fair values of financial assets and financial liabilities as at December 31, 2023:

	Valued at amortized cost	Valued at fair value through profit and loss	Valued at fair value through OCI	Total carrying amount	Fair value
Cash and cash equivalents	2,833,241	-	-	2,833,241	2,833,241
Due from banks	11,779	-	-	11,779	11,779
Loans to customers	15,074,789	-	-	15,074,789	15,074,789
Investments in securities	47,998	-	-	47,998	47,998
Other assets	432,060	-	-	432,060	432,060
TOTAL FINANCIAL ASSETS	18,399,867	-	-	18,399,867	18,399,867
Customer accounts	12,390,035	-	-	12,390,035	12,390,035
Due to banks	131,231	-	-	131,231	131,231
Borrowings	1,825,126	-	-	1,825,126	1,825,126
Lease liabilities	190,464	-	-	190,464	190,464
Other liabilities	294,253	-	-	294,253	294,253
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES	14,831,109	-	-	14,831,109	14,831,109

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

The table below sets out the carrying amounts and fair values of financial assets and financial liabilities as at December 31, 2022:

	Valued at amortized cost	Valued at fair value through profit and loss	Valued at fair value through OCI	Total carrying amount	Fair value
Cash and cash equivalents	2,786,027	-	-	2,786,027	2,786,027
Due from banks	37,531	-	-	37,531	37,531
Loans to customers	11,543,660	-	-	11,543,660	11,543,660
Investments in securities	9,231	-	-	9,231	9,231
Other assets	178,819	-	-	178,819	178,819
TOTAL FINANCIAL ASSETS	14,555,268	-	-	14,555,268	14,555,268
Customer accounts	8,887,864	-	-	8,887,864	8,887,864
Due to banks	79,587	-	-	79,587	79,587
Financial instruments at fair value through profit or loss	-	1,880	-	1,880	1,880
Borrowings	1,439,389	-	-	1,439,389	1,439,389
Lease liabilities	135,196	-	-	135,196	135,196
Other liabilities	291,690	-	-	291,690	291,690
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES	10,833,726	1,880	-	10,835,606	10,835,606

Fair value of financial instruments

Fair value is defined as the amount at which the instrument could be exchanged in a current transaction between knowledgeable, willing parties in such a transaction, independent of each other parties, other than in a forced or liquidation sale. The estimates may not reflect the amounts that the Bank would be able to get at the actual implementation of its existing holdings of various financial instruments.

The carrying value of cash approximately equals to fair value due to the short-term nature of such financial instruments.

IFRS 13 defines fair value as the amount that would be received after selling an asset or paid after transferring a liability in an orderly transaction on the main (or most advantageous) market at the measurement date under current market conditions. Since there are no markets for most of the Bank's financial instruments, under the current economic conditions and specific risks that characterize the tool, judgment should be applied to determine the fair value.

As at December 31, 2023 and 2022, the following methods and assumptions were used by the Bank to assess the fair value of financial instruments for which it was practical to determine the value:

Cash and cash equivalents - current value of cash and cash equivalents corresponds to fair value.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

Accounts receivable and other accounts receivable - current value approximates the fair value of these financial instruments, as the provision for doubtful debts is valid estimation of the required discount to reflect the credit risk.

Accounts payable and other liabilities - current value approximates the fair value of these financial instruments due to the short-term nature of the instrument.

Long-term liabilities - current value approximates fair value as the interest rate of long-term debt approximates market rate, with reference to loans with similar credit risk and maturity at the balance sheet date.

Fair values are primarily determined using quoted market prices or standard pricing models using observable market inputs where available and are presented to reflect the expected gross future cash in/outflows. The Bank classifies the fair values of its financial instruments into a three level hierarchy based on the degree of the source and observability of the inputs that are used to derive the fair value of the financial asset or liability as follows:

- Level 1 Inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the Bank can assess at the measurement date; or
- Level 2 Inputs other than quoted inputs included in Level 1 that are observable for the assets or liabilities, either directly or indirectly; or
- Level 3 Unobservable inputs for the assets or liabilities, requiring the Bank to make market-based assumptions.

Level 1 classifications primarily include financial assets and financial liabilities that are exchange traded, whereas Level 2 classifications primarily include financial assets and financial liabilities which derive their fair value primarily from exchange quotes and readily observable quotes. Level 3 classifications primarily include financial assets and financial liabilities which derive their fair value predominantly from models that use applicable market-based estimates surrounding location, quality and credit differentials. In circumstances where the Bank cannot verify fair value with observable market inputs (Level 3 fair values), it is possible that a different valuation model could produce a materially different estimate of fair value.

It is the Bank's policy that transactions and activities in trade related financial instruments be concluded under master netting agreements or long form confirmations to enable balances due to/from a common counterparty to be offset in the event of default, insolvency or bankruptcy by the counterparty.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

The following tables show the fair values of financial assets and financial liabilities as at December 31, 2023 and 2022. Other assets and liabilities which are measured at fair value on a recurring basis are cash and cash equivalents. There are no nonrecurring fair value measurements.

	Level 1	Level 2	Level 3	December 31, 2023
Cash and cash equivalents	2,833,241	-	-	2,833,241
Due from banks	11,779	-	-	11,779
Loans to customers	-	15,074,789	-	15,074,789
Investments in securities	-	47,998	-	47,998
Other assets	-	-	432,060	432,060
TOTAL FINANCIAL ASSETS	2,845,020	15,122,787	432,060	18,399,867
Customer accounts	-	12,390,035	-	12,390,035
Due to banks	13,492	117,739	-	131,231
Borrowings	-	1,825,126	-	1,825,126
Lease liabilities	-	-	190,464	190,464
Other liabilities	-	-	294,253	294,253
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES	13,492	14,332,900	484,717	14,831,109
	Level 1	Level 2	Level 3	December 31, 2022
Cash and cash equivalents	2,786,027	-	-	2,786,027
Due from banks	37,531	-	-	37,531
Loans to customers	-	11,543,660	-	11,543,660
Investments in securities	-	9,231	-	9,231
Financial instruments at fair value through profit or loss	-	-	178,819	178,819
Other assets	-	-	-	-
TOTAL FINANCIAL ASSETS	2,823,558	11,552,891	178,819	14,555,268
Customer accounts	-	8,887,864	-	8,887,864
Due to banks	3,519	76,068	-	79,587
Borrowings	-	1,439,389	-	1,439,389
Lease liabilities	-	-	135,196	135,196
Other liabilities	1,880	-	-	1,880
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES	5,399	10,403,321	426,886	10,835,606

Currency risk

Currency risk is the risk that the value of a financial instrument due to changes in exchange rates. Financial position and cash flows of the Bank are exposed to impact of fluctuations in foreign currency exchange rates. Management exercises currency risk management by determining open currency position on the basis of the alleged impairment of Kyrgyz som, and other macroeconomic indicators, which enables the Bank to minimize losses from significant fluctuations in national and foreign currency.

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

The Bank concludes agreements on various derivative financial instruments including foreign exchange swaps and mortgage loans to commercial banks to secure itself against currency risk. As a result, for the year ended December 31, 2023 in the statement of profit or loss and other comprehensive gain on foreign exchange operations and such transactions in the amount of 505,220 thousand soms (2022: gain in the amount of 1,136,031 thousand soms) was recognized.

Information about the level of foreign currency exchange rate risk of the Bank is set out below:

	KGS	USD	Euro	RUB	Other	December 31, 2023
FINANCIAL ASSETS:						
Cash and cash equivalents	1,956,962	541,716	33,219	291,497	9,847	2,833,241
Due from banks	5,098	6,681	-	-	-	11,779
Loans to customers	15,074,109	680	-	-	-	15,074,789
Investments in securities	47,998	-	-	-	-	47,998
Other assets	189,400	14,396	-	228,264	-	432,060
TOTAL FINANCIAL ASSETS	17,273,567	563,473	33,219	519,761	9,847	18,399,867
FINANCIAL LIABILITIES:						
Customer accounts	11,394,828	562,568	16,270	415,237	1,132	12,390,035
Due to banks	15,433	30,556	-	85,242	-	131,231
Borrowings	1,825,126	-	-	-	-	1,825,126
Lease liabilities	152,624	37,840	-	-	-	190,464
Other liabilities	248,821	6,202	-	39,230	-	294,253
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES	13,636,832	637,166	16,270	539,709	1,132	14,831,109
OPEN CURRENCY POSITION	3,636,735	(73,692)	16,949	(19,949)	8,715	
	KGS	USD	Euro	RUB	Other	December 31, 2022
FINANCIAL ASSETS:						
Cash and cash equivalents	1,734,043	867,392	28,064	152,699	3,829	2,786,027
Due from banks	-	37,531	-	-	-	37,531
Loans to customers	11,530,752	12,908	-	-	-	11,543,660
Investments in securities	9,231	-	-	-	-	9,231
Other assets	127,711	5,524	-	45,584	-	178,819
TOTAL FINANCIAL ASSETS	13,401,737	923,355	28,064	198,283	3,829	14,555,268
FINANCIAL LIABILITIES:						
Customer accounts	8,159,582	517,573	12,735	197,901	73	8,887,864
Due to banks	4,832	46,524	-	28,231	-	79,587
Borrowings	1,269,833	169,556	-	-	-	1,439,389
Lease liabilities	95,872	39,324	-	-	-	135,196
Financial instruments at fair value through profit or loss	(127,585)	47,124	-	82,341	-	1,880
Other liabilities	281,902	6,051	-	3,737	-	291,690
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES	9,684,436	826,152	12,735	312,210	73	10,835,606
OPEN CURRENCY POSITION	3,717,301	97,203	15,329	(113,927)	3,756	

KOMPANION BANK CLOSED JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2023

(in thousands of Kyrgyz soms, unless otherwise stated)

Following table presents a sensitivity analysis of the Bank to 10% increase and decrease of the US dollar to Kyrgyz som in 2023 and 2022. Based on the current economic environment in the Kyrgyz Republic management of the Bank believes that 10% increase of US dollar to Kyrgyz som exchange rate is a realistic change. 20% - a level of sensitivity, which is used internally by banks when reporting foreign currency risk internally to key management personnel of the Bank and is an estimate by management of the Bank. Sensitivity analysis applies only to outstanding foreign currency balances available at the end of the period for conversion of which actual end-of-the-period exchange rate changed by 10% is used.

Impact on net income, based on the nominal value of the asset as at December 31, 2023 and 2022 is represented below:

	December 31, 2023		December 31, 2022	
	Official exchange rate of USD, +10%	Official exchange rate of USD, -10%	Official exchange rate of USD, +10%	Official exchange rate of USD, -10%
Effect on profit or loss	(7,369)	7,369	9,720	(9,720)

Limitations of sensitivity analysis

The above tables demonstrate the effect of changes based on the main clause while other assumptions remain unchanged. In fact, there is a connection between the assumptions and other factors. It should also be noted that the sensitivity has nonlinear character so should not be interpolated or extrapolated from these results.

Sensitivity analysis does not take into account that the Bank actively manages the assets and liabilities. In addition, the Bank's financial position may be subject to change depending on changes in the market. For example, the strategy of the Bank's financial risk management aims to manage exposure to market fluctuations. In the case of sudden adverse price fluctuations in the securities market leadership can refer to such methods as selling investments, changing investment portfolio, as well as other methods of protection.

Consequently, changes in assumptions may not have influence on the commitment and significant impact on the assets recorded on the balance sheet at market price. In this situation, different methods of valuation of assets and liabilities may lead to volatility in equity.

Other limitations in the above sensitivity analysis include the use of hypothetical market movements with a view to the disclosure of potential risks, which represent only the Bank's forecast of the upcoming changes in the market that cannot be predicted with any certainty.

30. SEGMENT REPORTING

The Bank's activities apply only to commercial lending and other banking operations and are concentrated in the Kyrgyz Republic.

31. EVENTS AFTER THE REPORTING DATE

As at the date of issue of these financial statements no other significant events or transactions occurred, which should be disclosed in accordance with IAS 10 "Events after the reporting period".

Baker Tilly Bishkek Audit LLC trading as Baker Tilly is a member of the global network of Baker Tilly International Ltd., the members of which are separate and independent legal entities.

© 2024 Baker Tilly



Contact us

103, Ibraimov str., BC "Victory",
7th floor, Bishkek, 720011,
Kyrgyz Republic

www.bakertilly-ca.com