

ЗАО « В. ЯКОБС - АУДИТ »



CJSC « W. JACOBS - AUDIT »

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«МИКРОФИНАНСОВАЯ КОМПАНИЯ «ЭЛЕТ-КАПИТАЛ»**

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ
С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

СОДЕРЖАНИЕ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	3
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	8
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	9
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	10
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ.....	11
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	12

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Нижеследующее заявление сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Микрофинансовая Компания «Элет-Капитал» (далее Компания).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, результаты ее деятельности, движения денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии 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 суждений и оценок;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Кыргызской Республики
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания 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 внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, утверждена Председателем Правления ЗАО «Микрофинансовая Компания «Элет-Капитал» 16 марта 2026 года.

Мы, нижеподписавшиеся, удостоверяем правильность и достоверность отражения данных о финансовом состоянии ЗАО «Микрофинансовая Компания «Элет-Капитал».


Камчыбеков Э.С.
Генеральный директор




Акышев У.М.
Главный бухгалтер

ЖАБЫК АКЦИОНЕРДИК КООМУ «В. ЯКОБС - АУДИТ»

Кыргызская Республика, г. Бишкек, ул. Салиевой, 72

Кыргыз Республикасы, Бишкек ш., Салиевой көч., 72
Тел./Tel.: (+996 312) 367 370; Факс/Fax: (+996 312) 367 441
jacobs@jacobs-audit.kg www.jacobs-audit.kg

72, Salieva street, Bishkek, Kyrgyz Republic

ИНН 01204199510045

Код ОКПО 20973319

№ А-08/М 16 марта 20 26г.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

АКЦИОНЕРАМ
ЗАО «МИКРОФИНАНСОВАЯ КОМПАНИЯ «ЭЛЕТ-КАПИТАЛ»

Заключение по результатам аудита финансовой отчетности

Мнение

Мы, ЗАО «В.Якобс-Аудит» провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ЗАО «Микрофинансовая Компания «Элет-Капитал», состоящей из отчета о финансовом положении на 31 декабря 2025 года, отчета о совокупном доходе, отчета о движении денежных средств, отчета об изменениях в собственном капитале, а также краткого изложения основных принципов учетной политики и прочих примечаний к данной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

По нашему мнению, финансовая отчетность ЗАО «Микрофинансовая Компания «Элет-Капитал» (далее Компания), отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, результаты ее хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами изложены в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая требования независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМЭСБ), в отношении требований независимости и этических требований, касающихся нашего аудита финансовой отчетности в Кыргызской Республике. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМЭСБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. Мы определили указанный ниже вопрос как ключевой вопрос аудита, информацию о котором необходимо сообщить в нашем заключении.

Ожидаемые кредитные убытки

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Компания обязана оценивать наличие признаков обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и признавать ожидаемые кредитные убытки по таким активам.

Данный вопрос был определен как ключевой для целей нашего аудита, поскольку процесс оценки ожидаемых кредитных убытков является сложным и требует применения значительных профессиональных суждений со стороны Руководства. Такая оценка включает, в частности, определение признаков существенного увеличения кредитного риска, расчет вероятности дефолта, а также оценку уровня потерь при дефолте.

Основную часть финансовых активов Компании, оцениваемых по амортизированной стоимости, составляют Кредиты, предоставленные клиентам. Соответствующие раскрытия представлены в Примечании 10 к финансовой отчетности.

В рамках аудита мы выполнили следующие процедуры: проанализировали методологию, применяемую руководством Компании для оценки ожидаемых кредитных убытков; изучили используемые модели и допущения для расчета ожидаемых кредитных убытков; протестировали корректность и арифметическую точность расчетов;

оценили обоснованность ключевых допущений и профессиональных суждений руководства, используемых при определении ожидаемых кредитных убытков; проверили последовательность применения используемых методик.

По результатам выполненных процедур мы пришли к выводу, что применяемая руководством методология и использованные допущения являются в целом обоснованными.

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

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую Руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок.

При подготовке финансовой отчетности Руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда Руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного Руководством Компании;
- делаем вывод о правомерности применения Руководством Компании допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

Заключение по результатам проведения процедур в соответствии с требованиями Национального банка Кыргызской Республики

Руководство Компании несет ответственность за выполнение Компанией нормативных требований, установленных Национальным банком Кыргызской Республики, а также за соответствие системы внутреннего контроля Компании предъявляемым требованиям.

В соответствии с Положением «О минимальных требованиях к внешнему аудиту банков и других финансово-кредитных организаций, лицензируемых Национальным банком Кыргызской Республики», утвержденным постановлением Правления Национального банка Кыргызской Республики от 15 июня 2017 года № 2017-П-12/25-2, в ходе аудита финансовой отчетности Компании мы рассмотрели следующие основные аспекты:

- соответствие учета и классификации активов Компании законодательству Кыргызской Республики, нормативным требованиям Национального банка, учетной политике и внутренним процедурам Компании;
- соответствие учета и раскрытия операций со связанными сторонами соответствующим требованиям;
- организацию средств контроля, включая: адекватность структуры управления Компании видам и объемам выполняемых операций; контроля за отражением операций в учете и за подготовкой финансовой отчетности; включая мероприятия направленные на улучшение системы внутреннего контроля;
- соответствие операций и процедур проведения операций Компании по осуществлению платежей и расчетов законодательству Кыргызской Республики и нормативным требованиям Национального банка.

Указанная проверка ограничивалась такими выбранными на основе нашего суждения процедурами, как запросы подтверждений, анализ, изучение документов, сравнение внутренних процедур и политик Компании с требованиями законодательства Кыргызской Республики, в том числе нормативными требованиями Национального банка Кыргызской Республики; а также пересчет, сравнение числовых показателей и иной информации. Наблюдения, выявленные в ходе проведения аудита, были обсуждены с руководством Компании и представлены в Письме Руководству.

По итогам проведенной проверки нами установлено следующее:

- *В части соответствия учета и классификации активов Компании законодательству Кыргызской Республики, нормативным требованиям Национального банка, учетной политике и внутренним процедурам Компании*

Классификация финансовых активов проводится в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Мы провели анализ ключевых вопросов методологии Компании в отношении оценки ожидаемых кредитных убытков установленным требованиям. Для оценки адекватности созданных резервов под ожидаемые кредитные убытки мы на выборочной основе проанализировали кредитный портфель Компании, протестировали наличие оснований для изменения кредитного качества финансовых активов посредством анализа финансовой и нефинансовой информации, а также допущений и профессиональных суждений, использованных Компанией, мы оценили допущения, использованные Компанией для оценки будущих денежных потоков, включая оценку стоимости и сроков реализации залогового обеспечения.

Компанией проводится периодическая сверка остатков по счетам активов и обязательств, включая сверку средств, размещенных на банковских счетах, сверку кредитной задолженности заемщиков, проводятся процедуры подтверждения остатков по привлеченным средствам.

- *В части соответствия учета и раскрытия операций со связанными сторонами соответствующим требованиям*

Аудиторские процедуры включали изучение взаимоотношений и операций Компании со связанными сторонами, выявление значительных операций между связанными сторонами, оценку достаточности раскрытия информации в примечаниях к финансовой отчетности Компании. Операции со связанными сторонами совершаются в соответствии с требованиями Национального Банка Кыргызской Республики, внутренними политиками и положениями Компании. Операции со связанными сторонами раскрыты в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

- *В части организации средств контроля, включая: адекватность структуры управления Компании видам и объемам выполняемых операций; контроля за отражением операций в учете и за подготовкой финансовой отчетности; включая мероприятия направленные на улучшение системы внутреннего контроля*

Структура управления Компании соответствует видам и объемам выполняемых операций. Решения по основным направлениям деятельности принимаются лицами, работа которых осуществляется согласно внутренним нормативным документам. Обязанности сотрудников осуществляются в соответствии с Должностными инструкциями и Положениями об отделах. Система внутреннего контроля включает риск-менеджера, службу внутреннего аудита и комплаенс-контролера, а также другие структурные подразделения в рамках своих полномочий и средств контроля, описанных в соответствующих внутренних нормативных документах. Служба внутреннего аудита подотчетна Совету Директоров. Риск-менеджер и комплаенс-контролер осуществляют

мониторинг и оценку рисков, участвуют в разработке и оптимизации бизнес-процессов, и процедур Компании с целью минимизации рисков.

В Компании организована система обмена информацией между подразделениями и система подготовки информации органам управления, позволяющие своевременно принимать необходимые управленческие решения.

– В части соответствия операций и процедур проведения операций Компании по осуществлению платежей и расчетов законодательству Кыргызской Республики и нормативным требованиям Национального банка.

На основе выборочной проверки установлено, что операции Компании осуществляются своевременно, Компания обеспечивает соответствие бумажных платежных документов их электронным аналогам. Разработаны и внедрены требования конфиденциальности и безопасности при проведении платежей.



Ростокина Г.Р. Аудитор СРА
Руководитель аудита, по результатам которого выпущен настоящее аудиторское заключение
Директор ЗАО «В.Якобс-Аудит»
ИРН № 11046, Квалификационный сертификат аудитора № 00090 от 27.01.2005 г.

Кыргызская Республика, 720051,
г. Бишкек, ул. Салиевой, д.72

16 марта 2026 года

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
 на 31 декабря 2025 года

	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	6	115,332	194,782
Средства в банках и в финансово-кредитных учреждениях	7	68,545	69,524
Долговые ценные бумаги	8	23,238	15,884
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	2,129	-
Кредиты, предоставленные клиентам	10	4,095,342	3,418,067
Основные средства и нематериальные активы	11	57,617	57,318
Активы в форме права пользования	12	30,957	24,704
Прочие активы	14	26,142	9,512
ИТОГО АКТИВЫ		4,419,302	3,789,791
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ:			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства банков и других финансово-кредитных учреждений	15	2,572,969	2,935,763
Средства клиентов	16	715,181	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9		7,834
Выпущенные облигации	17	244,683	91,364
Обязательства по аренде	12	32,222	26,101
Текущие обязательства по налогу на прибыль	18	5,649	6,253
Отложенные налоговые обязательства	18	1,757	111
Прочие обязательства	19	58,046	53,198
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		3,630,507	3,120,624
КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	20	418,322	418,322
Нераспределенная прибыль		370,473	250,845
ИТОГО КАПИТАЛ		788,795	669,167
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		4,419,302	3,789,791

* Стоимость активов, сформированных с учетом требований Национального Банка Кыргызской Республики, составляет на 31 декабря 2025 года.:

- Денежные средства 115,367 тыс.сом,
- Средства в банках и в финансово-кредитных учреждениях 68,567 тыс.сом.
- Ценные бумаги 23,246 тыс.сом.
- Кредиты, предоставленные клиентам 4,039,966 тыс.сом.

Соответственно нераспределенная прибыль, сформированная с учетом требований Национального Банка Кыргызской Республики, составляет на 31 декабря 2025 года 320,692 тыс.сом.

Камчыбеков Э.С.
 Генеральный директор



Акышев У.М.
 Главный бухгалтер

В.ЯКОБС-АУДИТ


ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
 за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Процентные доходы	23	1,199,476	1,087,968
Процентные расходы	23	(636,547)	(545,055)
Чистый процентный доход до формирования резерва под обесценение	23	562,929	542,913
(Формирование)/восстановление резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	24	(22,447)	(16,628)
Чистый процентный доход		540,482	526,285
Прочие доходы/ (расходы)	25	8,069	6,754
Чистый доход / (убыток) по операциям с производными финансовыми инструментами	26	8,994	(23,906)
Чистый доход / (убыток) по операциям с иностранной валютой		(1,102)	1,904
(Формирование)/восстановление резервов под обесценение по прочим операциям	24	1,108	(1,312)
Операционные расходы	27	(421,408)	(374,763)
Прибыль до налога на прибыль		136,143	134,962
Расходы по налогу на прибыль	18	(16,515)	(17,078)
Прибыль за год		119,628	117,884
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за год		119,628	117,884
<i>Прибыль/ (убыток) на акцию (сом)</i>	21	443.07	436.61

* Прибыль, сформированная с учетом расходов на резервы под обесценение кредитов по требованию Национального Банка Кыргызской Республики, составляет за 2025 год 100,319 тыс. сом.


 Камчыбеков Э.С.
 Генеральный директор




 Акышев У.М.
 Главный бухгалтер

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
 за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Денежные средства от операционной деятельности:			
Доходы, полученные от финансирования		1,187,514	1,092,402
Проценты и комиссии уплаченные		(592,412)	(491,229)
Доход от торговых операций с иностранной валютой		7,892	-
Прочие доходы/расходы		8,069	3,348
Операционные расходы		(367,967)	(410,739)
Налог на прибыль уплаченный		(15,503)	(14,142)
Денежные средства от операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств		227,593	179,640
Изменения операционных активов и обязательств:			
Изменение обязательных резервов в НБКР		(26,750)	-
Кредиты выданные		(4,584,892)	(4,000,498)
Кредиты погашенные		3,857,230	3,545,431
Чистый прирост средств клиентов		715,181	-
Чистый прирост прочих активов		(28,558)	(2,300)
Чистый прирост прочих обязательств		20,187	14,993
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		179,991	(262,734)
Денежные средства от инвестиционной деятельности:			
Поступления от продажи/ погашения ценных бумаг		16,152	35,600
Приобретение ценных бумаг		(21,301)	-
Размещенные депозиты		-	(52,620)
Погашение депозитов		27,981	8,594
Поступления от продажи основных средств		1,965	400
Приобретение основных средств		(14,168)	(11,085)
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности		10,629	(19,111)
Денежные средства от финансовой деятельности:			
Привлеченные средства (кредиты полученные)		2,102,187	1,780,968
Выплаты по полученным кредитам и займам		(2,472,834)	(1,419,032)
Выпущенные облигации		150,000	41,151
Погашение облигаций		(34,065)	-
Выплата обязательств по аренде		(14,722)	(11,376)
Выплаченные дивиденды		-	(28,652)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		(269,434)	363,059
Влияние изменения валютных курсов		(671)	360
Чистое изменение в состоянии денежных средств		(79,485)	81,574
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	6	194,852	113,278
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	6	115,367	194,852


 Камчыбеков Э.С.
 Генеральный директор




 Акышев М.М.
 Главный бухгалтер

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

	Простые акции	Нераспределенная прибыль	Итого
На 31 декабря 2023 года	418,322	161,613	579,935
Выплаченные дивиденды	-	(28,652)	(28,652)
Совокупная прибыль за год	-	117,884	117,884
На 31 декабря 2024 года	418,322	250,845	669,167
Совокупная прибыль за год	-	119,628	119,628
На 31 декабря 2025 года	418,322	370,473	788,795



Камчыбеков Э.С.
Генеральный директор



Акышев М.М.
Главный бухгалтер

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Закрытое акционерное общество «Микрофинансовая Компания «Элет-Капитал» (далее Компания) была создана в форме открытого акционерного общества в сентябре 2005 года. В 2006 году Компания была перерегистрирована в общество с ограниченной ответственностью «Микрокредитная компания «Элет-Капитал». 28 февраля 2019 г. Компания была преобразована в закрытое акционерное общество микрофинансовая компания. Последняя перерегистрация 29 мая 2025 года, регистрационный номер 53891-3301-ЗАО.

Компания осуществляет свою деятельность на основе лицензий, выданных Национальным Банком Кыргызской Республики, №013 и №013/1 от 30 марта 2018 года.

Основным видом деятельности Компании является микрокредитование физических и юридических лиц на основе срочности, платности и возвратности, осуществляемое в соответствии с политикой Компании, за счет собственных средств либо средств донорских организаций, местных и международных финансовых организаций.

Основной целью Компании является получение прибыли в соответствии с требованиями действующего законодательства Кыргызской Республики посредством осуществления доступных услуг микрокредитования.

В ходе реализации своих целей Компания привлекает депозиты, денежные средства местных и международных финансовых организаций для дальнейшего предоставления кредитов населению и субъектам малого и среднего бизнеса на условиях срочности, платности и возвратности.

Акционерами Компании являются три физических лица граждане Кыргызской Республики, имеющие долю в размере 72.80%, и ОсОО «БОПА ПТЕ.ЛТД» (Сингапур), доля которой составляет 27.20%.

Компания является членом Ассоциации микрофинансовых организаций Кыргызской Республики и членом Ассоциации финансово-кредитных организаций Кредитно-информационное бюро «Ишеним».

Головной офис находится по адресу: г. Бишкек, ул. Московская 125.

Компания имеет 4 представительства и 24 филиалов в различных областях Кыргызской Республики.

В Компании насчитывалось 249 сотрудников на 31 декабря 2025 года. (На 31 декабря 2024 года: 298 сотрудников).

Отношения с Государством

Государство влияет на операционную деятельность Компании по вопросам регулирования и предоставления лицензий/свидетельств через Национальный Банк Кыргызской Республики (далее НБКР). Регулирование может осуществляться, в случае необходимости, через проверки НБКР.

2. УСЛОВИЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ БИЗНЕСА В КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКЕ

В отчетном периоде деятельность Компании осуществляется в условиях сохраняющейся неопределённости макроэкономической и финансовой среды Кыргызской Республики, на которую продолжают оказывать влияние как внутренние, так и внешние экономические и регуляторные факторы.

Экономическая ситуация в отчетном периоде характеризуется повышенной чувствительностью к изменениям внешнеэкономической конъюнктуры, колебаниям валютных курсов, инфляционным процессам, а также к изменениям в денежно-кредитной и валютной политике государства. Указанные факторы могут оказывать влияние на финансовое положение клиентов Компании, качество активов, ликвидность, уровень доходности операций и доступ к источникам финансирования.

Регуляторная среда в отчетном периоде продолжает изменяться, включая обновление требований в сфере финансового надзора и регулирования. Изменения нормативно-правовой базы Кыргызской Республики, включая принятие новых и внесение изменений в действующие законодательные акты и нормативные требования регулятора, могут оказывать существенное влияние на условия осуществления деятельности Компании.

Руководство Компании осуществляет постоянный мониторинг экономической и регуляторной среды, оценивает потенциальные риски и неопределенности, а также принимает меры по управлению капиталом, ликвидностью и рисками. Однако фактические результаты деятельности в будущем могут отличаться от оценок и допущений, использованных при подготовке настоящей финансовой отчетности, вследствие реализации факторов неопределенности, находящихся вне контроля Компании.

Финансовая отчетность Компании за отчетный период подготовлена исходя из предположения о непрерывности деятельности. При этом руководство признаёт наличие существенной неопределённости, связанной с внешними условиями ведения бизнеса, которые могут оказать влияние на деятельность Компании в последующих отчетных периодах.

3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее МСФО).

Основополагающими допущениями составления финансовой отчетности являются метод начисления и допущение о непрерывности деятельности.

Финансовая отчетность Компании включает в себя следующие виды отчетности:

- Отчет о финансовом положении;
- Отчет о совокупном доходе;
- Отчет о движении денежных средств;
- Отчет об изменениях в собственном капитале;
- Примечания к финансовой отчетности

Показатели финансовой отчетности представлены последовательно по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года. По каждому числовому показателю отчетности приведены сопоставимые показатели предыдущего отчетного периода. Каждая существенная статья в финансовой отчетности раскрыта и представлена отдельно, несущественные статьи сгруппированы.

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, если иное не указано в примечаниях к финансовой отчетности.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Функциональная валюта

Национальной валютой Кыргызской Республики является Кыргызский сом (далее - «сом»). Руководство определило сом в качестве функциональной валюты, так как сом отражает экономическую сущность событий и обстоятельств Компании, влияющих на его деятельность. Сделки в других валютах рассматриваются как сделки в иностранной валюте.

Валюта представления

Сом является валютой представления в целях данной финансовой отчетности. Все данные, представленные в сомах, округлены с точностью до целых тысяч сомов, если не указано иное.

При пересчете операций в иностранной валюте и остатков на отчетную дату Компания использует официальный курс Национального банка Кыргызской Республики, который доступен и применим для немедленного обмена валюты без существенных ограничений.

4. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы учета, принятые при подготовке финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Компании за год, завершившийся 31 декабря 2024 года, за исключением принятия новых стандартов и интерпретаций, описанных ниже, начиная с 1 января 2025 года.

а) Изменения в международных стандартах финансовой отчетности

(I) Стандарты, изменения и разъяснения, применимые по состоянию или после 1 января 2025 года

Применение нижеследующих стандартов, дополнений к стандартам и разъяснений стало обязательным в отчетном периоде:

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов»: Недостаточная конвертируемость валют

Применение поправок к МСФО (IAS) 21 не оказало существенного влияния на финансовое положение, финансовые результаты и движение денежных средств Компании. Компания оценила конвертируемость Кыргызского сома в соответствии с МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов»: (с учётом поправок, вступивших в силу с 1 января 2025 года) и пришла к выводу, что Кыргызский сом является конвертируемой валютой для целей осуществляемых Компанией операций.

(II) Стандарты, изменения и разъяснения, выпущенные, но не обязательные для применения в отчетном периоде

Стандарты, изменения и интерпретации, перечисленные ниже, не были применены в данной финансовой отчетности. Впоследствии они могут привести к изменениям в учетной политике и дополнительному раскрытию информации в примечаниях.

Стандарт/ Интерпретация	Применяется к годовым периодам, начиная с или после
Новые поправки:	
Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»: Классификация и оценка финансовых инструментов	Январь 1, 2026
МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	Январь 1, 2027
МСФО (IFRS) 19 «Дочерние компании, не подотчетные общественности: раскрытие информации»: требования к раскрытиям	Январь 1, 2027
Ежегодные поправки к МСФО	Январь 1, 2026
Поправки к Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов»: пересчет в гиперинфляционную валюту представления	Январь 1, 2027

Компания намерена применять новые стандарты и поправки к стандартам с даты, когда их применение становится обязательным.

Компания полагает, что принятие указанных стандартов и поправок к стандартам не окажет существенного влияния на представление финансовой отчетности.

б) Пересчет иностранной валюты

Операции в иностранной валюте отражаются по обменному курсу Национального Банка Кыргызской Республики, действующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о совокупном доходе по обменному курсу, действующему на дату операции.

Неденежные статьи в иностранной валюте, учтенные по справедливой стоимости, предоставляются на основе валютных курсов, которые действовали на момент определения стоимости. Неденежные статьи по резервам на обесценение активов, имеющих эквивалент в иностранной валюте, подлежат переоценке при изменении официального обменного курса. Прибыли/убытки от переоценки отражаются в отчете о совокупном доходе.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в сомы по официальному обменному курсу Национального Банка Кыргызской Республики на дату составления отчетности.

Официальный обменный курс:

Наименование валюты	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Доллар США	87.4177	87.0000
Евро	102.8688	90.5844
Российский рубль	1.1233	0.8292
Тенге	0.1739	0.1660

в) Денежные средства, их эквиваленты

В целях составления отчета о финансовом положении денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства в кассе и остатки на счетах в Национальном Банке Кыргызской Республики и коммерческих банках Кыргызской Республики.

По состоянию на конец отчетного периода денежных средств и их эквивалентов, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, у Компании нет.

г) Отчет о движении денежных средств

В отчете о движении денежных средств Компания классифицирует:

- (а) денежные платежи в отношении основной суммы обязательства по аренде в составе финансовой деятельности;
- (б) денежные платежи в отношении процентов по обязательству по аренде с применением требований МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» для уплаченных процентов; и
- (с) платежи по краткосрочной аренде, платежи по аренде активов с низкой стоимостью и переменные арендные платежи, не включенные в оценку обязательства по аренде, в составе операционной деятельности.

д) Финансовые инструменты

Классификация финансовых активов

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый по амортизированной стоимости, или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если он одновременно отвечает двум условиям и не отнесен в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- (б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга;

Финансовые активы не реклассифицируются после их первоначального признания, за исключением периода после изменения бизнес-модели для управления финансовыми активами.

Компания оценивает цель бизнес-модели, в которой актив удерживается на уровне портфеля, на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки.

Оценка бизнес-модели

Компания проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- Политики и цели, установленные для данного портфеля финансовых активов, а также действие указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок,

обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.

- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация сообщается руководству Компании.
- Риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости управляемых ими активов или от полученных ими от активов денежных потоках, предусмотренных договором).

Оценка того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Компания анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками от оговоренных активов – например, финансовые активы без права регресса;
- условия, которые вызывают изменения в возмещении за временную стоимость денег – например, периодический пересмотр ставок процентов.

Обесценение финансовых активов

Согласно МСФО (IFRS) 9 Компания применяет прогнозный подход, требующий отражения «ожидаемых кредитных убытков».

На основании прогнозов Компания оценила ожидаемые кредитные убытки, связанные с финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату, оценка ожидаемых кредитных убытков отражает:

- непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- временную стоимость денег;
- обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Согласно МСФО (IFRS) 9 каждый актив относится в определенные категории в зависимости от размера кредитного риска, а именно:

- если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Компания оценивает оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам;
- по состоянию на каждую отчетную дату Компания оценивает оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания.

Параметром, определяющим увеличение кредитного риска кредитов в Компании, является количество дней просрочки. Когда информация, которая является более прогностичной, чем статус просроченных платежей, недоступна без чрезмерных затрат или усилий, Компания использует информацию о просроченных платежах при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания.

Если же просрочка заемщика больше, чем 30 дней, то заемщик рассматривается как имеющий признаки значительного увеличения кредитного риска.

Таким образом, стратификация в Компании производится по дням просрочки следующим образом:

- активы без просрочки по сумме основного долга и процентов относятся в Страту 1;
- активы, выплаты по которым просрочены от 1 дня до 30 относятся в Страту 1;
- активы, выплаты по которым просрочены от 31 дня до 60 относятся в Страту 2;
- активы, выплаты по которым просрочены от 61 дня до 90 относятся в Страту 2; и

- активы, выплаты по которым просрочены более чем на 90 дней, или являются дефолтными ввиду иных параметров, относятся в Страту 3.

Горизонт времени расчета ОКУ определяется стратегией, а именно:

- ожидаемые кредитные убытки на 12 месяцев рассчитывается по активам, отнесенным к Страте 1;
- ожидаемые кредитные убытки на весь срок жизни актива рассчитывается по активам, отнесенным к Страте 2 и Страте 3.

Величиной кредита, подверженной риску дефолта для периода 12 месяцев (для Страты 1), является валовая балансовая стоимость актива, т.е. сумма основного долга и начисленных процентов на дату расчета ОКУ.

Для Страт 2 и 3, величина, подверженная дефолту, вычисляется за весь срок жизни актива. Предполагается, что кредит равномерно погашается заемщиком и валовая балансовая стоимость уменьшается на каждом временном периоде.

Для корректного определения величины, подверженной дефолту, принимается во внимание следующая информация:

- Срок выдачи кредита;
- Разнообразие графика платежей по типам выдаваемых кредитов;

Вероятность наступления дефолта вычисляется при помощи метода марковских цепей, а именно стохастических матриц переходов кредитов по состояниям – количеству дней просрочки. Матрица переходов наглядно описывает миграцию кредитов по дням просрочки за рассматриваемый временной период.

При нахождении прогнозной вероятности дефолта, МСФО (IFRS) 9 требует учесть будущую макроэкономическую ситуацию. Для этих целей была выбрана однофакторная модель Мертона. Для целей регрессии были выбраны макроэкономические показатели на основании научных исследований вероятности дефолтов в развивающихся и развитых странах. Наиболее значимыми макроэкономическими показателями являются:

- реальный ВВП;
- уровень безработицы;
- индекс потребительских цен;
- обменный курс доллара США к сому.

Убытки в случае наступления дефолта рассчитываются на основании данных Компании по залоговому обеспечению активов. Ставка дисконтирования необходима для определения временной стоимости денег, то есть для вычисления приведенной стоимости ценности в случае обесценения. В связи с тем, что основной деятельностью Компании является выдача кредитов, наиболее точная оценка временной стоимости денег для Компании возможна при применении средней процентной ставки по кредитным продуктам Компании на дату расчета.

Рыночная стоимость залога корректируется с учетом понижающих коэффициентов для получения залоговой стоимости. Понижающие коэффициенты включают себя различные типы издержек по содержанию залогового имущества, временного износа за период реализации объекта, затрат при продаже имущества, корректировку на ликвидность объекта.

Для определения вероятности дефолта по счетам в банках руководством Компании было принято решение использовать внешнюю оценку международного рейтингового агентства Moody'S.

Прекращение признания финансовых активов

Компания должна напрямую уменьшить валовую балансовую стоимость финансового актива, если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части. Списание представляет собой событие, ведущее к прекращению признания.

Компания прекращает признание кредита:

- а) в случае осуществления Компанией прав требования в отношении выгод, предусмотренных договором (погашение кредита заемщиком, принятие в собственность имущества, предоставленного в обеспечение кредита);
- б) истечения срока действия прав требований;
- с) отказа от прав требования.

Кредиты в случае невозможности их возмещения заемщиками списываются против начисленного резерва на ожидаемые кредитные убытки. Списанные с баланса кредиты учитываются в течение пяти лет на внесистемном учете и Компанией предпринимаются все действия по возвращению кредита. По истечении пяти лет кредит снимается с внесистемного учета.

Классификация финансовых обязательств

Компания классифицирует финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включая производные инструменты, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости.

Первоначальная и последующая оценка финансовых обязательств

На дату первоначального признания финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости, увеличивающуюся применительно к финансовым инструментам не в категории оцениваемых по справедливой

стоимости через прибыль или убыток на соответствующие затраты, по сделке которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового обязательства.

Компания классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением:

- a) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включая производные инструменты, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости;
- b) финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не соответствует требованиям для прекращения признания или, когда применяется принцип учета продолжающегося участия;
- c) договоров финансовой гарантии, оцениваемых по справедливой стоимости при первоначальном признании; впоследствии, Компания оценивает данное оценочное обязательство в большей из следующих двух величин:
 - суммы оценочного резерва под убытки; и
 - первоначально признанной сумме за вычетом, когда уместно, кумулятивной величины дохода, признанного в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15.

Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением итога на балансе осуществляется тогда, и только тогда, когда существует юридически закрепленное право произвести взаимозачет признанных сумм и намерение произвести расчеты на нетто-основе, либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Производные финансовые инструменты

В ходе обычной деятельности Компания заключает соглашения по различным производным финансовым инструментам, включая свопы и форвардные контракты. Компания используют производные финансовые инструменты, в том числе валютные свопы, для управления валютным риском. 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 отчете о финансовом положении производные инструменты включаются в состав финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Прибыли и убытки, возникающие по таким инструментам, отражаются в статье чистых убытков от финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в отчете о совокупном доходе.

е) Основные средства и нематериальные активы

Основные средства отражаются по балансовой стоимости, которая представляет первоначальную стоимость за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Первоначальная стоимость состоит из стоимости приобретения, включая любые прямые затраты, связанные с приведением актива в рабочее состояние для использования по назначению.

Расходы по ремонту и техническому обслуживанию включались в отчёт о совокупном доходе по мере их возникновения. Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчёте суммы прибыли/(убытка).

Износ основных средств начисляется с использованием прямолинейного метода, исходя из предполагаемого срока полезной службы каждой группы активов.

Группы основных средств	Срок полезной службы
Здания Сооружения	10 лет
Мебель и оборудование	4 года
Компьютерное оборудование	4 года
Транспорт	4 года

Нематериальный актив первоначально оценивается и учитывается по себестоимости, которая включает покупную цену, включая импортные пошлины и невозмещаемый налог на покупку, а также прямо относимые затраты на подготовку актива к предполагаемому использованию. Затраты по созданию нематериального актива отражаются в отчёте о совокупном доходе в период их возникновения и не должны признаваться в качестве нематериального актива.

После приобретения нематериальный актив учитывается по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Последующие затраты на нематериальный актив признаются в качестве расходов и отражаются в отчёте о совокупном доходе, кроме случаев, когда эти затраты позволят активу создавать будущие экономические выгоды сверх первоначально определённых норм.

Амортизируемая стоимость нематериального актива распределяется на систематической основе на протяжении срока его полезной службы, составляющий 4 года.

Прибыль или убыток от ликвидации или выбытия основных средств и нематериальных активов определяется как разница между выручкой от их реализации и балансовой стоимостью, и включаются в отчёт о совокупном доходе.

Обесценение основных средств и нематериальных активов

Обзор объектов основных средств и нематериальных активов на предмет их обесценения осуществляется в случае возникновения событий или обязательств, указывающих на то, что текущая балансовая стоимость не подлежит возмещению. В случае, когда балансовая стоимость актива превышает его расчётную возмещаемую стоимость, то его стоимость немедленно уменьшается до возмещаемой суммы. Срок полезной службы и балансовая стоимость основных средств ежегодно пересматриваются и, где применимо, проводится корректировка на перспективной основе.

ж) Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Аренда признается в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив доступен для использования Компанией. Каждый платеж по аренде распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы отражаются в составе прибыли или убытка в течение срока аренды, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по оставшемуся обязательству по аренде за каждый период. Актив в форме права пользования амортизируется линейным методом в течение более короткого из сроков, срока полезного использования актива и срока аренды.

Активы в форме права пользования раскрываются по строке «Активы в форме права пользования» в отчете о финансовом положении, обязательства по аренде раскрываются по строке «Обязательства по аренде» в отчете о финансовом положении. Финансовые расходы раскрываются по строке «Процентные расходы» в отчете о совокупном доходе, амортизация активов в форме права пользования раскрывается по строке «Операционные расходы» в отчете о совокупном доходе. Общий денежный отток по обязательствам по аренде раскрывается в разделе «Денежные средства от финансовой деятельности» в отчете о движении денежных средств.

Активы и обязательства, возникающие в результате аренды, первоначально оцениваются по текущей приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи (включая прямые фиксированные платежи);
- переменные арендные платежи, которые зависят от процентной ставки;
- выплаты штрафов за досрочное расторжение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на досрочное расторжение аренды.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором, представляющей собой ставку, которую арендатор должен будет заплатить, чтобы привлечь средства, необходимые для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде с аналогичными условиями.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей в себя следующие компоненты:

- сумму первоначальной стоимости обязательства по аренде;
- любые арендные платежи, сделанные на дату начала аренды или до такой даты;
- любые первоначальные прямые затраты, понесённые арендатором и
- оценочные затраты на восстановление.

Платежи, связанные с краткосрочной арендой и арендой активов с низкой стоимостью, признаются равномерно как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда - это аренда со сроком аренды двенадцать месяцев или менее.

з) Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

В качестве долгосрочных активов, предназначенных для продажи, признается заложенное имущество, обращенное в собственность Компании. Данные активы классифицируются в качестве предназначенных для продажи, если их балансовая стоимость с высокой степенью вероятности будет возмещена через продажу, а не посредством их дальнейшего использования. Соответствующие сделки по продаже активов должны быть, в основном, завершены в течение одного года с даты классификации активов в составе предназначенных для продажи.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, отражаются по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Если справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива, предназначенного для продажи, ниже балансовой стоимости, убыток от обесценения признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как убыток от операций с активами, предназначенными для продажи. Любое последующее увеличение справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу признается в сумме, не превышающей сумму накопленных убытков от обесценения, которые были признаны ранее по соответствующему активу.

и) Прочие активы

В состав прочих активов Компании включаются как финансовые активы (счета к получению), так и нефинансовые (авансовые платежи по налогам, авансы выданные, ТМЗ, прочее).

При первоначальном признании прочие активы оцениваются по фактическим затратам.

В последующем прочие активы учитываются по возмещаемой стоимости, определяемой как наибольшее из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию и ценности от использования. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость. Убытки от обесценения прочих активов признаются в составе прибыли или убытка.

к) Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя средства банков и прочих финансовых институтов, депозиты клиентов и прочие заемные средства. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

л) Резервы

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

м) Выплаты сотрудникам

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений сотрудников дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере выполнения сотрудниками своих трудовых обязанностей. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Компании есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате осуществления сотрудником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

н) Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Кыргызской Республики, Компания удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в государственные пенсионные фонды. Текущие взносы, производимые работодателем, рассчитываются как процент от текущих общих выплат сотрудникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты сотрудникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся вышеупомянутыми пенсионными фондами.

о) Условные активы и обязательства

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

п) Акционерный капитал

Акционерный капитал отражается по первоначальной стоимости. Расходы, напрямую связанные с выпуском новых акций, отражаются в расходах периода в отчете о совокупном доходе. Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСФО 10 «События после отчетной даты» (IAS 10), и информация о них раскрывается соответствующим образом.

р) Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

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 составе прибыли или убытка, 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 Компании по налогу на прибыль осуществляется по официальным ставкам, действующим на отчетную дату.

Отложенный налог представляет собой налоговые требования или обязательства по налогу на прибыль и отражается по балансовому методу учета обязательств в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в финансовую отчетность. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства должны оцениваться по тем ставкам налога, которые, как ожидается, будут применяться в периоде реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налога (и налогового законодательства), действующих или, по существу, принятых по состоянию на конец отчетного периода. Текущие и отложенные налоговые активы, и обязательства оцениваются с использованием действующих ставок налога (и действующего налогового законодательства).

Отложенные налоги отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

с) Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы, рассчитанные методом эффективной процентной ставки.

Процентные доходы и расходы отражаются по финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Этот метод учитывает все полученные или уплаченные платежи между сторонами сделки как часть процентного дохода или расхода и как неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, транзакционных издержек, премий или дисконтов.

Платежи, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, включают в себя комиссионные сборы, полученные или выплачиваемые Компанией, связанные с созданием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства, например, сборы за оценку кредитоспособности, оценку и регистрацию гарантий или залога, ведение переговоров по условиям инструмента и для обработки документов транзакций.

Процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, за исключением:

- финансовых активов, которые стали обесцененными кредитами (Стадия 3), для которых процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва по ожидаемым кредитным убыткам);
- финансовых активов, которые были приобретены или выданы обесцененными, для которых применяется действующая процентная ставка с корректировкой на кредитоспособность, действующая в отношении амортизированной стоимости.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Доходы, полученные в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств.

Все прочие затраты по займам отражаются в прибылях или убытках по мере их возникновения.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Расчётные оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в расчётных оценках признаются в том отчётном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие расчётные оценки, если эти корректировки затрагивают показатели только этого периода, либо признаются в данном периоде и последующих периодах, если они затрагивают и текущий и будущие периоды.

Ниже перечислены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределённости в оценках на конец отчетного периода, которые с большей долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, – это область, которая требует использования сложных моделей и существенных допущений относительно будущих экономических условий и кредитного поведения (например, вероятность дефолта контрагентов и возникающих потерь). Ряд существенных суждений также необходим при применении требований учета к оценке ожидаемых кредитных убытков, таких как:

- Определение критериев значительного увеличения кредитного риска;
- Выбор подходящих моделей и допущений для оценки ожидаемых кредитных убытков;
- Установление количества и относительных весов возможных будущих сценариев для каждого типа продукта / рынка и соответствующего ожидаемого кредитного убытка;
- Создание групп аналогичных финансовых активов для целей оценки ожидаемых кредитных убытков;

- Оценка качества данных и моделей оценки активов, ожидаемых к получению в результате работы по взысканию проблемной задолженности.

При оценке ожидаемых кредитных убытков Компания учитывает обоснованную и подтвержденную информацию о текущих и прогнозируемых будущих экономических условиях. В связи с этим Компания регулярно обновляет макропрогнозные сценарии, используемые при определении ожидаемых кредитных убытков.

Возможность возмещения отложенных налоговых активов

Компания регулярно оценивает возможность признания отложенных налоговых требований. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Активы по отложенному налогу признаются по всем резервам и начислениям в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возмещению в будущем, основано на ожиданиях руководства, которые считаются разумными в текущих условиях.

Срок полезного использования основных средств

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

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

Аренда

Двумя основными сферами суждения в отношении количественной оценки актива в форме права пользования и арендного обязательства являются определение срока аренды и ставки дисконтирования.

Определение срока аренды

Ожидание Компании в отношении выбора решения о продлении срока аренды будет определяться путем оценки того, насколько Компания «достаточно уверена» в своем решении о продлении. Компания 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 актива в форме права пользования и обязательства по аренде; чем дольше срок аренды, тем больше актив в форме права пользования и связанное с ним обязательство по аренде. Изменения в экономической среде могут повлиять на оценку Компанией сроков аренды, а любые изменения в оценке сроков аренды могут оказать существенное влияние на активы и обязательства Компании по аренде.

Ставка дисконтирования

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

Факторы, связанные с изменением климата

Изменение климата и неспособность смягчить и адаптироваться к его последствиям является мультипликатором различных угроз. В последнее время заинтересованные стороны начали уделять внимание также к тому, какое влияние изменение климата может оказать на деятельность Компании, ее денежные потоки, финансовое положение и финансовые результаты.

Компания внимательно следит за соответствующими изменениями и разработками, в части принятия нового законодательства в области изменения климата. Руководство Компании осознает, что на ее деятельность могут влиять различные факторы, связанные как с физическими рисками, включая возможные потери из-за неблагоприятных погодных явлений, так и с переходными рисками, обусловленными экономическими преобразованиями на пути к более устойчивой экономике.

Компания на данный момент не учитывает все факторы, связанные с изменением климата, при формировании суждений, оценок и допущений, влияющих на показатели финансовой отчетности, включая доходы, расходы, активы и обязательства, а также раскрытие информации по этим статьям и условным обязательствам, однако, внедрило отдельные ее моменты в бизнес-процессах. Компания полагает, что ее бизнес-модель останется конкурентоспособной, при этом риски, связанные с климатом, в настоящее время не оказывают значительного влияния на оценку и допущения, лежащие в основе статей финансовой отчетности.

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Наличные средства в национальной валюте	15,056	66
Денежные средства в банке в национальной валюте	93,638	190,869
Денежные средства в банке в иностранной валюте	6,673	3,917
Резерв под ожидаемые убытки	(35)	(70)
Итого	115,332	194,782

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	Сумма резерва под ОКУ
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2023 года	(76)
(Формирование)/восстановление резервов	6
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2024 года	(70)
(Формирование)/восстановление резервов	35
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2025 года	(35)

Внутренний рейтинг коммерческих банков, в которых размещены средства, соответствует уровню В3 и В2.

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств, включают в себя следующие компоненты:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Наличные средства в национальной валюте	15,056	66
Денежные средства в банке	100,311	194,786
Итого	115,367	194,852

Анализ денежных средств по срокам погашения и по валютам представлен в Примечании 31.

7. СРЕДСТВА В БАНКАХ И ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Депозиты в коммерческих банках, ограниченные к использованию	30,431	47,686
Обязательные резервы в Национальном Банке Кыргызской Республики	26,750	-
Депозиты в зарубежных финансово-кредитных учреждениях, ограниченные к использованию	11,386	21,863
Резерв под ожидаемые убытки	(22)	(25)
Итого	68,545	69,524

Денежные средства в Национальном банке КР включают сумму обязательных резервных требований, зависящих от уровня привлеченных Компанией средств в период действия лицензии на привлечение срочных вкладов. В случае снижения остатков средств на депозитном счете Компании в Национальном банке КР ниже установленного размера обязательных резервов, на Компанию может быть наложен штраф. Норма обязательных резервных требований устанавливается Правлением Национального банка КР в процентах от суммы обязательств Компании, принятых для расчета, и может быть изменена в зависимости от целей денежно-кредитной политики.

Депозиты в коммерческих банках, ограниченные к использованию, являются залоговым обеспечением по полученным средствам от банков и других финансово-кредитных учреждений (Примечание 15).

Депозиты в зарубежных финансово-кредитных учреждениях, ограниченные к использованию, в сумме 130 тыс. долларов США, что эквивалентно 11,364 тыс. сом, является залоговым обеспечением по форварду (Примечание 9).

В таблице ниже представлен анализ изменений оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	Сумма резерва под ОКУ
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2023 года	(17)
(Формирование)/восстановление резервов	(8)
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2024 года	(25)
(Формирование)/восстановление резервов	3
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2025 года	(22)

Анализ средств в банках по срокам погашения, по валютам, а также анализ процентных ставок представлен в Примечании 31.

8. ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Государственные казначейские облигации	26,980	16,220
Дисконт по ценным бумагам	(3,734)	(330)
Резерв под ожидаемые убытки	(8)	(6)
Итого	23,238	15,884

По состоянию на 31 декабря 2025 года начисленные проценты к получению по государственным казначейским облигациям составили 565 тыс. сом (31 декабря 2024 года: 68 тыс. сом).

Государственные казначейские облигации (ГКО) - долгосрочные государственные ценные бумаги Министерства финансов Кыргызской Республики с процентным доходом (купоном) и сроком обращения свыше 1 года. Номинальная стоимость 1 ГКО и параметры выпуска определяются эмитентом в момент выпуска ГКО. Эмитентом ГКО является Министерство финансов Кыргызской Республики. НБКР - генеральный агент по обслуживанию выпусков ГКО. Размещение выпусков ГКО производится через аукционы, проводимые НБКР.

Государственные ценные бумаги депонированы в ЗАО «Кыргызский Инвестиционно-Кредитный Банк».

В таблице ниже представлен анализ изменений оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.:

	Сумма резерва под ОКУ
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2023 года	(34)
(Формирование)/восстановление резервов	28
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2024 года	(6)
(Формирование)/восстановление резервов	(2)
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2025 года	(8)

Анализ финансовых активов, удерживаемые для получения дохода по срокам погашения, по валютам, а также анализ процентных ставок представлен в Примечании 31.

9. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ/ (ОБЯЗАТЕЛЬСТВА), ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТКИ

Финансовый актив, оцененный по справедливой стоимости, представляет собой комбинацию кредита от банков в сомах и депозите в долларах США в данном банке, в качестве залога по кредиту полученному. Данные сделки заключаются для хеджирования полученных валютных кредитов Компании. Справедливая стоимость оценена как разница между кредитом полученным, включая начисленный процент и депозитом переведенном по курсу НБКР на отчетную дату. Поскольку итоговый эффект данной комбинации, по сути, представляет собой валютный своп, вышеуказанные операции были учтены в качестве производного финансового инструмента.

Разбивка данных производных финансовых инструментов указана ниже:

	31 декабря 2025		31 декабря 2024	
	тыс. долл. США	тыс. сом	тыс. долл. США	тыс. сом
Депозиты в банках и активы по хеджированию				
ОАО «Оптима Банк»	1,000	87,418	-	-
MFX Solutions	645	134,564	1,289	112,154
Итого	1,645	221,982	1,289	112,154
Обязательства по хеджированию				
ОАО «Оптима Банк»	-	(83,879)	-	-
MFX Solutions	(817)	(135,974)	-	(119,988)
Итого	(817)	(219,853)	-	(119,988)
<i>Справедливая стоимость</i>		2,129		(7,834)

По состоянию на 31 декабря 2025 года форвард от MFX Solutions предоставлен под залог денежных средств, размещенных в депозитах, в сумме 130 тыс. долларов США в эквиваленте 11,364 тыс. сом (Примечание 7).

Справедливая стоимость валютных форвардов определяется на основе форвардных валютных курсов на отчетную дату.

Анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки по срокам погашения, по валютам, а также анализ процентных ставок представлен в Примечании 31.

10. КРЕДИТЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Кредиты физическим лицам на потребительские цели	2,342,883	1,935,130
Кредиты физическим лицам на коммерческие цели	1,850,223	1,559,518
Кредиты до резерва под ожидаемые убытки	4,193,106	3,494,648
Резерв под ожидаемые убытки	(97,764)	(76,581)
Итого кредиты, предоставленные клиентам	4,095,342	3,418,067

Ниже в таблице представлена расшифровка кредитов по отраслевым направлениям:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Потребительский	1,166,945	938,377
Сфера услуг	712,442	537,800
Ремонт жилья	628,080	537,436
Животноводство	541,822	462,312
Торговля	427,146	378,379
Строительство жилья	266,454	232,784
Покупка недвижимости	221,460	191,717
Растениеводство	133,801	142,846
Строительство и ремонт	36,896	12,419
Производство	35,012	38,180
Образование	23,048	22,398
Кредиты до резерва под ожидаемые убытки	4,193,106	3,494,648
Резерв под ожидаемые убытки	(97,764)	(76,581)
Итого кредиты, предоставленные клиентам	4,095,342	3,418,067

В состав кредитов, предоставленных клиентам, включены начисленные, но не оплаченные проценты в сумме 73,603 тыс. сом и 63,757 тыс. сом, на 31 декабря 2025 и 2024 гг., соответственно, а также задолженность по кредитам показана за минусом несамортизированного комиссионного дохода в сумме 26,106 тыс. сом и 14,258 тыс. сом на 31 декабря 2025 и 2024 гг., соответственно.

Резерв на покрытие потенциальных потерь и убытков в соответствии с требованиями НБКР по кредитам предоставленным клиентам составляет 153,140 тыс. сом и 110,538 тыс. сом на 31 декабря 2025 и 2024 гг., соответственно. Чистая стоимость кредитов, предоставленных клиентам в составе с начисленными, но не оплаченными процентами за минусом резерва на покрытие потенциальных потерь и убытков составляет 4,039,966 тыс. сом и 3,384,110 тыс. сом на 31 декабря 2025 и 2024 гг., соответственно.

Кредиты на сумму 1,168,363 тыс. сом являются залогом по договорам уступки прав требования, заключенным с местными коммерческими банками и международными финансовыми учреждениями (см. Примечание 15).

Качество кредитов, выданных клиентам

В таблицах ниже показано качество кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости, в зависимости от уровня внутреннего кредитного рейтинга.

По состоянию на 31 декабря 2025 года:

	12-месячная оценка ОКУ (Страта 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы (Страта 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы (Страта 3)	Итого на 31 декабря 2025
Кредиты физическим лицам на потребительские цели				
<i>Уровень внутреннего рейтинга</i>				
Высокий рейтинг	727,481	-	-	727,481
Стандартный рейтинг	1,578,114	6,151	-	1,584,265
Дефолт	-	-	31,137	31,137
Итого	2,305,595	6,151	31,137	2,342,883
Кредиты физическим лицам на коммерческие цели				
<i>Уровень внутреннего рейтинга</i>				
Высокий рейтинг	677,058	1,440	-	678,498
Стандартный рейтинг	1,136,017	4,697	-	1,140,714
Дефолт	-	-	31,011	31,011
Итого	1,813,075	6,137	31,011	1,850,223
Всего	4,118,670	12,288	62,148	4,193,106

По состоянию на 31 декабря 2024 года:

	12-месячная оценка ОКУ (Страта 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы (Страта 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы (Страта 3)	Итого на 31 декабря 2024
Кредиты физическим лицам на потребительские цели				
<i>Уровень внутреннего рейтинга</i>				
Высокий рейтинг	569,572	510	-	570,082
Стандартный рейтинг	1,336,930	4,569	-	1,341,499
Дефолт	-	-	23,549	23,549
Итого	1,906,502	5,079	23,549	1,935,130
Кредиты физическим лицам на коммерческие цели				
<i>Уровень внутреннего рейтинга</i>				
Высокий рейтинг	565,473	1,046	-	566,519
Стандартный рейтинг	963,428	3,896	-	967,324
Дефолт	-	-	25,675	25,675
Итого	1,528,901	4,942	25,675	1,559,518
Всего	3,435,403	10,021	49,224	3,494,648

Резерв под обесценение кредитов

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, оцениваемых по амортизированной стоимости:

	12- месячная оценка ОКУ (Страта 1)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы (Страта 2)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы (Страта 3)	Итого
Кредиты физическим лицам на потребительские цели				
На 31 декабря 2023	(19,762)	(2,108)	(10,408)	(32,278)
Формирование/(восстановление) резервов	(2,410)	482	(6,603)	(8,531)
Списание кредитов	-	-	990	990
На 31 декабря 2024	(22,172)	(1,626)	(16,021)	(39,819)
Формирование/(восстановление) резервов	(5,450)	(283)	(7,215)	(12,948)
Погашение ранее списанных кредитов	-	-	(170)	(170)
Списание кредитов	-	-	963	963
На 31 декабря 2025	(27,622)	(1,909)	(22,443)	(51,974)
Кредиты физическим лицам на коммерческие цели				
На 31 декабря 2023 год	(15,830)	(1,314)	(11,656)	(28,800)
Формирование/(восстановление) резервов	(1,951)	(31)	(6,115)	(8,097)
Списание кредитов	-	-	135	135
На 31 декабря 2024	(17,781)	(1,345)	(17,636)	(36,762)
Формирование/(восстановление) резервов	(3,803)	(418)	(5,278)	(9,499)
Списание кредитов	-	-	471	471
На 31 декабря 2025	(21,584)	(1,763)	(22,443)	(45,790)
Всего на 31 декабря 2024 года	(49,206)	(3,672)	(44,886)	(97,764)

По срокам просроченных платежей

В таблице ниже представлен анализ кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости и резерва под обесценение кредитного портфеля по срокам задержки платежа по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Кредиты потребительские	Кредиты коммерческие	Итого на 31 декабря 2024
Непросроченные кредиты	2,282,269	1,790,112	4,072,381
Резерв под ожидаемые убытки	(25,686)	(19,654)	(45,340)
Итого	2,256,583	1,770,458	4,027,041
Кредиты с задержкой платежа от 1 до 30 дней	23,666	23,287	46,953
Резерв под ожидаемые убытки	(2,132)	(2,117)	(4,249)
Итого	21,534	21,170	42,704
Кредиты с задержкой платежа от 31 до 60 дней	3,994	3,241	7,235
Резерв под ожидаемые убытки	(1,158)	(950)	(2,108)
Итого	2,836	2,291	5,127
Кредиты с задержкой платежа от 61 до 90 дней	2,861	3,218	6,079
Резерв под ожидаемые убытки	(1,155)	(998)	(2,153)
Итого	1,706	2,220	3,926
Кредиты с задержкой платежа свыше 90 дней	30,093	30,365	60,458
Резерв под ожидаемые убытки	(21,843)	(22,071)	(43,914)
Итого	8,250	8,294	16,544
Всего	2,290,909	1,804,433	4,095,342

В таблице ниже представлен анализ кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости и резерва под обесценение кредитного портфеля по срокам задержки платежа по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Кредиты потребительские	Кредиты коммерческие	Итого на 31 декабря 2024
Непросроченные кредиты	1,895,004	1,513,023	3,408,027
Резерв под ожидаемые убытки	(21,989)	(17,218)	(39,207)
Итого	1,873,015	1,495,805	3,368,820
Кредиты с задержкой платежа от 1 до 30 дней	13,127	17,952	31,079
Резерв под ожидаемые убытки	(1,285)	(1,628)	(2,913)
Итого	11,842	16,324	28,166
Кредиты с задержкой платежа от 31 до 60 дней	2,605	3,727	6,332
Резерв под ожидаемые убытки	(697)	(952)	(1,649)
Итого	1,908	2,775	4,683
Кредиты с задержкой платежа от 61 до 90 дней	2,802	1,607	4,409
Резерв под ожидаемые убытки	(1,120)	(620)	(1,740)
Итого	1,682	987	2,669
Кредиты с задержкой платежа свыше 90 дней	21,592	23,208	44,800
Резерв под ожидаемые убытки	(14,728)	(16,343)	(31,071)
Итого	6,864	6,865	13,729
Всего	1,895,311	1,522,756	3,418,067

Анализ обеспечения

Следующая далее таблица содержит анализ обеспечения кредитов, выданных клиентам, за вычетом резерва под обесценение, по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря:

	31 декабря 2025	Доля от портфеля кредитов, %	31 декабря 2024	Доля от портфеля кредитов, %
Без обеспечения	2,694,727	65.80%	2,284,696	66.84%
Недвижимое имущество	1,371,297	33.48%	1,118,134	32.71%
Движимое имущество	29,318	0.72%	15,237	0.45%
Всего	4,095,342	100.0%	3,418,067	100.0%

Анализ кредитов клиентам по срокам погашения, по валютам, а также анализ процентных ставок представлен в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 28.

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Здания и сооружения	Благоустройство	Оборудование к установке	Мебель и оборудование	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Нематериальные активы	Итого
По первоначальной стоимости								
31 декабря 2023 г.	40,771	9,691	-	14,066	13,870	23,249	11,514	113,161
Поступления	604	-	244	2,092	2,532	4,149	1,464	11,085
Переклассификация	4,797	(9,691)	-	2,570	-	-	(80)	(2,404)
Выбытия	(3,227)	-	-	(69)	-	(506)	-	(3,802)
31 декабря 2024 г.	42,945	-	244	18,659	16,402	26,892	12,898	118,040
Поступления	-	-	543	1,414	2,453	5,997	3,761	14,168
Переклассификация	(561)	-	(777)	584	754	-	-	-
Выбытия	(177)	-	(10)	(163)	(1,296)	(2,075)	-	(3,721)
31 декабря 2025 г.	42,207	-	-	20,494	18,313	30,814	16,659	128,487
Накопленный износ								
31 декабря 2023 г.	(6,014)	(6,794)	-	(9,309)	(8,708)	(12,586)	(7,961)	(51,372)
Начислено за период	(3,114)	-	-	(2,410)	(2,477)	(3,966)	(2,009)	(13,976)
Переклассификация	(4,303)	6,794	-	(1,667)	-	-	-	824
Выбытие	3,227	-	-	69	-	506	-	3,802
31 декабря 2024 г.	(10,204)	-	-	(13,317)	(11,185)	(16,046)	(9,970)	(60,722)
Начислено за период	(1,780)	-	-	(2,771)	(2,664)	(4,639)	(1,882)	(13,736)
Переклассификация	471	-	-	(471)	-	-	-	-
Выбытие	54	-	-	163	1,296	2,075	-	3,588
31 декабря 2025 г.	(11,459)	-	-	(16,396)	(12,553)	(18,610)	(11,852)	(70,870)
Балансовая стоимость								
31 декабря 2024 г.	32,741	-	244	5,342	5,217	10,846	2,928	57,318
31 декабря 2025 г.	30,748	-	-	4,098	5,760	12,204	4,807	57,617

Полностью амортизированные основные средства по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. составляют 37,086 тыс. сом и 34,568 тыс. сом, соответственно.

В составе нематериальных активов числится программное обеспечение.

Здания Компании балансовой стоимостью 30,748 тыс. сом являются предметом залогового обеспечения по кредиту, полученному от ДКИБ.

12. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования и обязательств по аренде, имеющих у Компании, и ее изменения в течение периода:

	Активы в форме права пользования	Обязательства по аренде
31 декабря 2023 г.	18,004	20,565
Новые поступления	20,409	18,853
Выбытия	(2,573)	(1,939)
Расходы по амортизации	(11,136)	-
Процентный расход	-	3,989
Платежи	-	(15,365)
Курсовая разница	-	(2)
31 декабря 2024 г.	24,704	26,101
Новые поступления	30,329	30,206
Выбытия	(9,363)	(9,363)
Расходы по амортизации	(14,713)	-
Процентный расход	-	5,566
Платежи	-	(20,288)
31 декабря 2025 г.	30,957	32,222
<i>в том числе</i>		
краткосрочные обязательства		14,425
долгосрочные обязательства		17,797

13. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Долгосрочные активы, принятые в погашение кредитов	1,720	2,788
Резерв под обесценение	(1,720)	(2,788)
Итого	-	-

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под обесценение:

	Сумма резерва под обесценение
На 31 декабря 2023 года	(1,426)
(Формирование)/восстановление резервов	(1,362)
На 31 декабря 2024 года	(2,788)
(Формирование)/восстановление резервов	1,068
На 31 декабря 2025 года	(1,720)

Резерв под обесценение по долгосрочным активам, предназначенным для продажи в соответствии с требованиями НБКР по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. составляет 1,720 тыс. сом и 2,788 тыс. сом, соответственно.

14. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Прочие финансовые активы		
Требования по погашению задолженности агентов по принятым платежам от заемщиков	16,961	3,472
Итого прочие финансовые активы	16,961	3,472
Прочие нефинансовые активы		
Предоплата по услугам и прочим активам	4,150	2,815
Предоплата по налогам (за исключением налога на прибыль)	1,772	1,419
Расходы будущих периодов	1,459	869
Товарно-материальные запасы, находящиеся на складе	1,037	677
Прочие нефинансовые активы	770	271
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов	(7)	(11)
Итого прочие нефинансовые активы	9,181	6,040
Итого	26,142	9,512

Анализ прочих активов по срокам погашения представлен в Примечании 31.

Резерв на покрытие потенциальных потерь по прочим активам в соответствии с требованиями НБКР по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. составляет 7 тыс. сом и 11 тыс. сом, соответственно.

15. СРЕДСТВА БАНКОВ И ДРУГИХ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Средства банков и финансовых институтов		
Кредиты зарубежных финансовых институтов	1,517,548	1,873,456
Кредиты от банков резидентов	890,365	834,148
Кредиты местных финансовых институтов	120,060	183,253
Субординированный кредит зарубежных финансовых институтов	44,996	44,906
Итого	2,572,969	2,935,763

Для финансирования своей деятельности Компания подписала ряд кредитных соглашений с банками и иностранными финансовыми институтами.

По состоянию на 31 декабря 2025 года кредиты, полученные от зарубежных финансовых институтов, включают начисленный процентный расход на общую сумму 51,672 тыс. сом (на 31 декабря 2024 года 58,643 тыс. сом), из них в валюте 2,751 тыс. сом (31 тыс. долларов США); (31 декабря 2024 года 3,415 тыс. сом (39 тыс. долларов США)).

По состоянию на 31 декабря 2025 года кредиты, полученные от местных коммерческих банков и местных финансовых институтов, включают начисленный процентный расход на общую сумму 7,119 тыс. сом (31 декабря 2024 года: 7,662 тыс. сом).

Кредиты, полученные от зарубежных финансовых институтов, включают субординированный кредит от SYMBIOTICS SICAV согласно Договору субординированного кредита от 28 ноября.2024 года на сумму 44,409 тыс.сом. По состоянию на 31 декабря 2025 года остаток задолженности по субординированному кредиту составляет 44,906 тыс. сом, в том числе начисленный процентный расход в сумме 845 тыс. сом (на 31 декабря 2024 года 44,906 тыс. сом, в том числе начисленный процентный расход в сумме 844 тыс. сом).

Средства банков и других финансово-кредитных учреждений показаны за минусом неамортизированного комиссионного расхода в сумме 9,982 тыс. сом и 11,317 тыс. сом на 31 декабря 2025 и 2024 гг. соответственно.

Кредиты местных коммерческих банков предоставлены под залог денежных средств, размещенных в депозитах, в сумме 30,431 тыс. сом (Примечание 7). Кроме того, кредиты банков и финансовых институтов предоставлены под залог кредитного портфеля на сумму 1,168,363 тыс. сом (Примечание 10).

Информация о полученных кредитах представлена следующим образом:

Наименование	Дата открытия	Дата погашения	Ставка (%)	Валюта	Итого на 31 декабря 2025	Итого на 31 декабря 2024
Кредиты зарубежных финансовых институтов					1,517,548	1,873,456
Enabling Qapital 4	23.03.2023	23.09.2025	19.5%	KGS	-	64,255
Enabling Qapital 5	20.04.2023	20.10.2025	19.5%	KGS	-	63,362
Enabling Qapital 6	30.08.2023	20.06.2026	17.9%	KGS	33,018	99,179
Enabling Qapital 7	28.09.2023	20.06.2026	17.9%	KGS	11,062	33,226
SYMBIOTICS SICAV 8 транш	27.02.2023	27.02.2025	18.0%	KGS	-	46,385
SYMBIOTICS SICAV 9 транш	17.03.2023	17.03.2025	18.5%	KGS	-	69,001
SYMBIOTICS SICAV 10 транш	20.03.2023	20.03.2025	18.5%	KGS	-	45,931
SYMBIOTICS SICAV 11 транш	04.04.2023	04.04.2025	18.5%	KGS	-	68,411
SYMBIOTICS SICAV 12 транш	10.04.2023	10.04.2025	18.5%	KGS	-	45,470
SYMBIOTICS SICAV 13 транш	01.06.2023	01.06.2025	19.0%	KGS	-	44,374
SYMBIOTICS SICAV 14 транш	01.06.2023	01.06.2025	19.0%	KGS	-	44,397
SYMBIOTICS SICAV 15 транш	20.06.2023	20.06.2025	19.0%	KGS	-	43,932
SYMBIOTICS SICAV 16 транш	11.06.2024	14.05.2025	18.0%	KGS	-	87,890
SYMBIOTICS SICAV 17 транш	19.06.2024	19.06.2026	18.0%	KGS	88,183	87,699
SYMBIOTICS SICAV 18 транш	28.06.2024	28.06.2026	18.0%	KGS	43,312	43,052
SYMBIOTICS SICAV 19 транш	02.07.2024	02.07.2026	18.0%	KGS	43,244	46,910
SYMBIOTICS SICAV 20 транш	15.07.2024	15.07.2026	18.0%	KGS	46,178	45,942
SYMBIOTICS SICAV 21 транш	28.08.2025	28.02.2027	16.5%	KGS	45,791	-
SYMBIOTICS SICAV 22 транш	28.08.2025	28.02.2027	16.5%	KGS	45,791	-
SYMBIOTICS SICAV 23 транш	28.08.2025	28.02.2027	16.5%	KGS	45,791	-
SYMBIOTICS SICAV 24 транш	28.08.2025	28.02.2027	16.5%	KGS	45,791	-
SYMBIOTICS SICAV 25 транш	15.09.2025	15.03.2027	16.5%	KGS	90,955	-
SYMBIOTICS SICAV 26 транш	15.09.2025	15.03.2027	16.5%	KGS	45,478	-
SYMBIOTICS SICAV 27 транш	15.09.2025	15.03.2027	16.5%	KGS	45,478	-
SYMBIOTICS SICAV 28 транш	15.10.2025	15.04.2027	16.5%	KGS	44,852	-
SYMBIOTICS SICAV 29 транш	15.10.2025	15.04.2027	16.5%	KGS	44,852	-
SYMBIOTICS SICAV 30 транш	15.10.2025	15.04.2027	16.5%	KGS	44,851	-
Альтерфин 5	25.10.2023	26.10.2026	18.0%	KGS	68,834	137,724
Альтерфин 6	16.11.2023	26.10.2026	18.0%	KGS	22,990	45,997
MCE 9	14.08.2024	30.08.2027	17.7%	KGS	86,319	86,080
MCE 10	18.09.2024	30.09.2026	17.7%	KGS	88,194	88,279
MCE 11	06.11.2025	15.11.2027	7.8%	USD	43,820	-
MCE 12	06.11.2025	15.11.2027	7.8%	USD	43,820	-
GLS Alternative Investments-Mikrofinanzfonds 3	24.07.2023	24.07.2026	7.2%	USD	56,143	111,586

Наименование	Дата открытия	Дата погашения	Ставка (%)	Валюта	Итого на 31 декабря 2025	Итого на 31 декабря 2024
GLS Alternative Investments-Mikrofinanzfonds 4	10.09.2024	10.09.2027	18.0%	KGS	110,536	110,132
DWM_IF- 1 транш	21.12.2023	19.12.2025	18.0%	KGS	-	45,672
DWM_IF- 2 транш	29.01.2024	19.12.2025	18.0%	KGS	-	45,794
DWM_IF- 3 транш	22.02.2024	19.12.2025	18.0%	KGS	-	45,864
DWM_IF- 4 транш	19.09.2025	18.09.2026	17.7%	KGS	67,989	-
DWM_IF- 5 транш	19.12.2025	19.03.2027	17.7%	KGS	67,337	-
DWM_CIFIF-1 транш	20.12.2023	19.12.2025	18.0%	KGS	-	45,690
DWM_CIFIF-2 транш	24.01.2024	19.12.2025	18.0%	KGS	-	45,811
DWM_CIFIF-3 транш	04.11.2025	05.05.2027	16.7%	KGS	48,938	-
DWM_CIFIF-4 транш	16.12.2025	05.05.2027	16.7%	KGS	48,001	-
IFC-1 транш	09.12.2022	15.12.2025	18.0%	KGS	-	41,910
IFC-2 транш	30.06.2023	15.12.2025	18.0%	KGS	-	43,501
Кредиты от банков резидентов					890,365	834,148
КШБ 5	29.09.2023	29.09.2026	18.0%	KGS	-	14,042
КШБ 6	09.10.2023	09.10.2026	18.0%	KGS	-	16,158
КШБ 7	17.01.2024	17.05.2025	19.0%	KGS	-	3,981
КШБ 8	28.11.2024	27.11.2026	19.0%	KGS	-	11,837
КИКБ 4	22.02.2024	24.02.2025	18.0%	KGS	-	4,167
КИКБ 5	07.08.2023	07.08.2025	18.0%	KGS	-	10,208
КИКБ 6	04.04.2024	06.04.2026	18.0%	KGS	-	17,500
Финанскредитбанк -60 млн	20.09.2022	16.09.2025	19.0%	KGS	-	20,116
Финанскредитбанк -30 млн -1 транш	28.10.2022	27.10.2025	19.0%	KGS	-	10,058
Финанскредитбанк -15 млн -2 транш	01.11.2022	27.10.2025	19.0%	KGS	-	5,029
Финанскредитбанк -15 млн -3 транш	09.11.2022	27.10.2025	19.0%	KGS	-	5,029
Финанскредитбанк - 10 млн- 1 кредитная линия-2 транш	21.06.2023	21.08.2025	19.0%	KGS	-	3,353
Финанскредитбанк - 10 млн- 2 кредитная линия-4 транш	21.06.2023	27.10.2025	19.0%	KGS	-	4,023
Финанскредитбанк - 24 млн	14.05.2024	12.09.2025	19.0%	KGS	-	14,476
Финанскредитбанк - 24 млн - 2 транш	14.05.2024	14.10.2025	19.0%	KGS	-	19,301
Финанскредитбанк - 6,1 млн - 4 транш	30.10.2024	16.09.2025	19.0%	KGS	-	4,602
Финанскредитбанк - 16,8 млн - 6 транш	30.10.2024	27.10.2025	19.0%	KGS	-	13,518
РСК кредит 59 млн	28.04.2023	28.04.2025	16.0%	KGS	-	13,945
РСК кредит 8,5 млн	03.10.2023	03.04.2025	16.0%	KGS	-	2,080
РСК кредит 18,8 млн	24.04.2024	23.04.2025	16.0%	KGS	-	6,594
РСК кредит 50 млн	25.06.2024	25.06.2026	17.0%	KGS	-	39,096
РСК кредит 50 млн-2	08.07.2024	08.06.2026	17.0%	KGS	-	40,721
РСК кредит 16 млн	28.11.2024	28.05.2026	17.0%	KGS	-	15,234
РСК кредит 100 млн	23.04.2025	23.04.2027	17.0%	KGS	70,478	-
Бай Тушум 10	28.06.2024	29.06.2024	19.0%	KGS	-	19,107
Бай Тушум 81,1 млн	27.12.2024	28.12.2026	19.0%	KGS	-	81,271
ДКИБ 47	15.04.2024	15.04.2025	16.3%	KGS	-	12,082
ДКИБ 48	15.04.2024	15.04.2025	16.3%	KGS	-	28,190
ДКИБ 49	13.05.2024	13.05.2025	16.3%	KGS	-	40,326
ДКИБ 50	13.05.2024	13.05.2025	16.3%	KGS	-	40,326
ДКИБ 51	01.09.2025	14.09.2026	16.3%	KGS	40,112	-
ДКИБ 52	12.09.2025	14.09.2026	16.3%	KGS	52,454	-

Наименование	Дата открытия	Дата погашения	Ставка (%)	Валюта	Итого на 31 декабря 2025	Итого на 31 декабря 2024
Айыл Банк кредит 35 тыс	28.03.2024	03.09.2025	19.0%	KGS	-	26
Айыл Банк кредит 95,965,000 сом	15.04.2024	03.09.2025	18.0%	KGS	-	86,915
Айыл Банк кредит 100 млн	04.02.2025	04.02.2028	16.5%	KGS	78,475	-
Айыл Банк кредит 100 млн - 2	10.03.2025	10.02.2028	16.5%	KGS	79,399	-
Айыл Банк кредит 11,8 млн	29.05.2025	10.02.2028	16.5%	KGS	10,055	-
Айыл Банк кредит 20 млн	09.10.2025	12.06.2028	16.5%	KGS	19,167	-
Айыл Банк кредит 200 млн	18.06.2025	15.06.2028	16.5%	KGS	173,838	-
Айыл Банк кредит 23 млн	23.12.2025	15.06.2028	16.5%	KGS	23,075	-
Айыл Банк кредит 30 млн	22.12.2025	10.02.2028	16.5%	KGS	30,112	-
Айыл Банк кредит 53 млн	23.12.2025	10.02.2028	16.5%	KGS	53,173	-
Айыл Банк кредит 80 млн	15.12.2025	15.06.2028	16.5%	KGS	80,561	-
Бакай Банк кредит 50 млн	30.09.2024	30.09.2027	16.0%	KGS	32,561	46,666
КБ КЫРГЫЗСТАН кредит 100 млн	18.10.2024	05.10.2026	17.5%	KGS	-	93,541
Кыргызкоммерцбанк 90,0 млн	17.12.2024	15.12.2027	18.0%	KGS	46,241	90,630
Банк Азии кредит 100 млн	16.05.2025	18.05.2026	18.0%	KGS	100,664	-
Кредиты местных финансовых институтов					120,060	183,253
Фронттиэрс 39	14.02.2023	10.02.2025	18.0%	KGS	-	8,018
Фронттиэрс 40	29.04.2024	11.05.2026	20.0%	KGS	33,592	114,592
Фронттиэрс 41	11.11.2024	11.05.2026	18.0%	KGS	25,149	60,643
Фронттиэрс 42	27.03.2025	12.04.2027	18.0%	KGS	61,319	-
Субординированный кредит зарубежных финансовых институтов					44,996	44,906
SYMBIOTICS SICAV субординированный кредит	28.11.2023	28.11.2028	20.8%	KGS	44,996	44,906
Всего					2,572,969	2,935,763

Изменения в привлеченных средствах в течение 2025 года представлено следующим образом:

	31 декабря 2024	Денежные потоки		Неденежные потоки		31 декабря 2025
		Поступление	Погашение	Изменение начисленного вознаграждения	Курсовая разница	
Средства банков и финансовых институтов	2,935,763	2,102,187	(2,993,325)	527,242	1,102	2,572,969

Изменения в привлеченных средствах в течение 2024 года представлено следующим образом:

	31 декабря 2023	Денежные потоки		Неденежные потоки		31 декабря 2024
		Поступление	Погашение	Изменение начисленного вознаграждения	Курсовая разница	
Средства банков и финансовых институтов	2,563,142	1,825,072	(1,917,407)	468,827	(3,871)	2,935,763

Анализ средств банков и других финансовых институтов по срокам погашения, по валютам, а также анализ процентных ставок представлен в Примечании 31.

16. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Срочные депозиты физических лиц	707,157	-
Срочные депозиты юридических лиц	8,024	-
Итого	715,181	-

Средства клиентов представляют собой срочные депозиты клиентов с фиксированными сроками погашения и фиксированными процентными ставками. Досрочное изъятие средств возможно с пересмотром процентной ставки согласно условиям договора.

По состоянию на 31 декабря 2025 года средства клиентов в размере 105,974 тыс. сом (14.8%) от общей суммы срочных депозитов клиентов представляли собой средства десяти крупнейших клиентов.

Анализ средств клиентов по срокам до погашения представлен в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 28.

17. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Выпущенные облигации	244,683	91,364
Итого	244,683	91,364

Информация о выпущенных облигациях представлена следующим образом:

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Номинальная стоимость (тыс. сом)	Контрактная ставка купона %	31 декабря 2025
Первый	03.02.2023	03.02.2026	90,000	18%	91,106
Второй	30.12.2024	30.12.2026	150,000	18%	153,577

Выпущенные облигации представляют собой процентные бумаги, выпущенные Компанией, номинированные в кыргызских сомах со сроком погашения 24-36 месяцев. Процентная ставка по данным ценным бумагам составляет 18%.

Анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 28.

18. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налоговые активы/(обязательства) представлены в финансовой отчетности следующим образом:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Задолженность по текущему налогу на прибыль	5,649	6,253
Отложенные налоговые (активы)/обязательства	1,757	111
Налоговые (активы)/обязательства	7,406	6,364

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетный период представлены следующим образом:

	2025	2024
Расходы по текущему налогу на прибыль	(14,869)	(17,077)
Возникновение и аннулирование временных разниц	(1,646)	(1)
Расходы по отложенному налогу на прибыль	(1,646)	(1)
Расходы по налогу на прибыль	(16,515)	(17,078)
Прибыль до налогообложения	136,143	134,962
Налог на прибыль по действующей ставке	(13,614)	(13,496)
Влияние постоянных разниц	(2,901)	(3,582)
Расходы по налогу на прибыль	(16,515)	(17,078)

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. представлен следующим образом:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Денежные средства и их эквиваленты	4	7	-	-	4	7
Средства в банках и в финансово-кредитных учреждениях	2	3	-	-	2	3
Долговые ценные бумаги	1	1	-	-	1	1
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	(5,538)	(3,396)	(5,538)	(3,396)
Основные средства и нематериальные активы	156	271	-	-	156	271
Активы в форме права пользования	-	-	(3,096)	(2,470)	(3,096)	(2,470)
Обязательства по аренде	3,222	2,610	-	-	3,222	2,610
Прочие активы	1	1	-	-	1	1
Резервы: отпуск, годовая премия	3,401	2,727	-	-	3,401	2,727
Прочие резервы	90	135	-	-	90	135
Итого отложенные налоговые активы/ (обязательства)	6,877	5,755	(8,634)	(5,866)	(1,757)	(111)

Изменение отложенного налога в течение 2025 года:

	На 31 декабря 2024	Отражено в доходах (расходах) 2025	На 31 декабря 2025
Денежные средства и их эквиваленты	7	(3)	4
Средства в банках и в финансово-кредитных учреждениях	3	(1)	2
Долговые ценные бумаги	1	-	1
Кредиты, предоставленные клиентам	(3,396)	(2,142)	(5,538)
Основные средства и нематериальные активы	271	(115)	156
Активы в форме права пользования	(2,470)	(626)	(3,096)
Обязательства по аренде	2,610	612	3,222
Прочие активы	1	-	1
Резервы: отпуск, годовая премия	2,727	674	3,401
Прочие резервы	135	(45)	90
Итого	(111)	(1,646)	(1,757)

Изменение отложенного налога в течение 2024 года:

	На 31 декабря 2023	Отражено в доходах (расходах) 2024	На 31 декабря 2024
Денежные средства и их эквиваленты	8	(1)	7
Средства в банках и в финансово-кредитных учреждениях	2	1	3
Долговые ценные бумаги	3	(2)	1
Кредиты, предоставленные клиентам	(2,491)	(905)	(3,396)
Основные средства и нематериальные активы	49	222	271
Активы в форме права пользования	(1,800)	(670)	(2,470)
Обязательства по аренде	2,056	554	2,610
Полученные комиссионные сборы	1,454	(1,454)	-
Выплаченные комиссионные сборы	(1,510)	1,510	-
Прочие активы	-	1	1
Резервы: отпуск, годовая премия	2,119	608	2,727
Прочие резервы	-	135	135
Итого	(110)	(1)	(111)

19. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Прочие финансовые обязательства		
Гарантийные взносы агентов по сбору платежей	2,564	2,767
Торговая кредиторская задолженность	1,405	579
Обязательства перед заемщиками по возврату средств	1,145	1,693
Невыясненная сумма	15	10
Итого прочие финансовые обязательства	5,129	5,049
Прочие нефинансовые обязательства		
Резервы: отпуск, годовая премия	34,011	27,266
Обязательства перед бюджетом (за исключением налога на прибыль)	17,587	19,451
Прочие резервы	900	1,347
Обязательства перед сотрудниками по заработной плате	302	44
Прочие обязательства	117	41
Итого прочие нефинансовые обязательства	52,917	48,149
Итого	58,046	53,198

Анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 31.

20. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Объявленный акционерный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, включает следующие компоненты:

	31 декабря 2025		31 декабря 2024		
	Номинал сом	К-во (шт.)	Сумма (тыс. сом)	К-во (шт.)	Сумма (тыс. сом)
Выпущенные и полностью оплаченные обыкновенные акции	1,549.34	270,000	418,322	270,000	418,322
Итого		270,000	418,322	270,000	418,322

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1,549.34 сом за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

В отчетном периоде на Общем собрании акционеров решение о распределении прибыли на выплату дивидендов не принималось. В прошлом отчетном периоде на Общем собрании акционеров было принято решение о распределении прибыли на выплату дивидендов в сумме 28,652 тыс. сом.

21. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, приходящейся на обыкновенные акции, на средневзвешенное число обыкновенных акций в течение года.

Наименование статьи	Ед. изм.	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Прибыль/(убыток) отчетного периода, подлежащая распределению на акции Компании	тыс. сом.	119,628	117,884
Средневзвешенное количество акций в обращении	шт.	270,000	270,000
Базовая прибыль/(убыток) на акцию	сом	443.07	436.61

22. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОЦЕНОЧНЫЕ РЕЗЕРВЫ

Судебные разбирательства

В течение года Компания участвовала в ряде судебных процессов (в качестве истца), возникших в ходе осуществления обычной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо незавершенных судебных процессов или прочих претензий, окончание которых могло бы иметь существенное неблагоприятное влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности и финансовое положение Компании, или которые были бы не начислены или раскрыты в данных финансовых отчетах.

Налоговое законодательство

По мнению руководства по состоянию на 31 декабря 2025 года соответствующие положения законодательства были интегрированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Компания в связи с налоговым законодательством, является высокой, за исключением случаев, предусмотренных или описанных в настоящей финансовой отчетности.

Страхование

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания имеет договоры страхования, покрывающие отдельные виды рисков, включая страхование автотранспортных средств и зданий, страхование наличных денежных средств в кассе филиалов, а также страхование ответственности работодателя и прочей профессиональной ответственности.

Вместе с тем страховое покрытие может не распространяться на все возможные риски или не обеспечивать полного возмещения возможных убытков. Руководство Компании считает существующий уровень страхового покрытия достаточным с учетом характера и масштаба деятельности.

Поскольку на отчетную дату отсутствуют события, свидетельствующие о возникновении обязательств или вероятных убытков, подлежащих признанию, резервы по таким рискам в финансовой отчетности не создавались.

23. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	2025	2024
Процентные доходы:		
<i>Процентные доходы по финансовым активам</i>		
Процентные доходы по кредитам «Элет-кредит»	366,956	384,465
Процентные доходы по кредитам «Доступный кредит»	364,475	319,836
Процентные доходы по кредитам «Обеспеченный кредит»	219,542	171,311
Процентные доходы по кредитам «Элет-курулуш»	185,301	166,555
Процентный доход по кредитам "Кредитная линия"	12,514	2,679

В.ЯКОВС-АУДИТ

	2025	2024
Процентные доходы по кредитам «До зарплаты»	6,661	11,439
Процентные доходы по кредитам «Свои люди»	4,881	6,815
Процентный доход по кредитам "Онлайн кредит"	1,185	2,782
Прочие процентные доходы по кредитам	11,600	839
Процентный доход по кредитам выданным	1,173,115	1,066,721
Процентный доход по ценным бумагам	3,286	5,572
Процентный доход по средствам в финансово-кредитных учреждениях	2,688	2,096
Комиссионные доходы	20,387	13,579
Итого процентные доходы	1,199,476	1,087,968
Процентные расходы:		
<i>Процентные расходы от финансовых обязательств</i>		
Проценты по кредитам	(525,595)	(501,277)
Процентный расход по средствам клиентов	(49,067)	-
Процентный расход по облигациям	(35,438)	(15,636)
Комиссия по кредитам полученным	(10,642)	(13,915)
Проценты по субординированному кредиту	(10,239)	(10,238)
Процентный расход по финансовой аренде	(5,566)	(3,989)
Итого процентные расходы	(636,547)	(545,055)
Чистый процентный доход до формирования резерва под обесценение	562,929	542,913

24. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

Информация о движении резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты, представлена следующим образом:

	Кредиты клиентам
На 31 декабря 2023 года	(61,078)
(Формирование)/восстановление резервов	(16,628)
Списание за счет резерва	1,125
На 31 декабря 2024 года	(76,581)
(Формирование)/восстановление резервов	(22,447)
Погашение ранее списанных кредитов	(170)
Списание за счет резерва	1,434
На 31 декабря 2025 года	(97,764)

Информация о движении резервов под обесценение прочих активов представлена в таблице ниже:

	Денежные средства и их эквиваленты	Средства в банках и в финансово-кредитных учреждениях	Долговые ценные бумаги	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	Прочие активы	Итого
На 31 декабря 2023 года	(76)	(17)	(34)	(1,426)	(35)	(1,588)
(Формирование)/восстановление резервов	6	(8)	28	(1,362)	24	(1,312)
Списание за счет резерва	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2024 года	(70)	(25)	(6)	(2,788)	(11)	(2,900)
(Формирование)/восстановление резервов	35	3	(2)	1,068	4	1,108
Списание за счет резерва	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2025 года	(35)	(22)	(8)	(1,720)	(7)	(1,792)

25. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

	2025	2024
Штрафы за невыполнение обязательств по кредитам	7,696	6,548
Доход/убыток от продажи основных средств	1,965	351
Прочие доходы	127	295
Доход/убыток от продажи прочей собственности	222	-
Возмещение по услугам связи	-	216
Комиссионные расходы по полученным услугам по купле-продаже облигаций	(1,941)	(656)
Итого прочие доходы	8,069	6,754

26. УБЫТОК ОТ ОПЕРАЦИЙ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	2025	2024
Процентный расход	8,458	(19,295)
Доход/(убыток) от переоценки валютных позиций	536	(4,611)
Итого	8,994	(23,906)

27. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2025	2024
Вознаграждения работникам	(238,957)	(203,291)
Отчисления в Социальный Фонд за счет работодателя	(40,473)	(34,799)
Расходы по резерву на предстоящие отпуска, годовую премию и др.	(23,185)	(23,575)
Добровольный взнос на социально-экономическое развитие КР	(20,000)	(30,000)
Амортизация на активы по договору аренды	(14,713)	(11,136)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(13,736)	(13,976)
Расходы на содержание автомобиля	(11,040)	(11,471)
Расходы за обработку компьютерных данных	(6,128)	(3,968)
Представительские расходы	(4,795)	(2,290)
Охрана	(3,863)	(3,573)
Расходы на услуги банка	(3,590)	(3,073)
Взносы в фонд защиты депозитов	(3,500)	-
Расходы по ремонту и обслуживанию	(3,386)	(2,539)
Расходы на услуги связи	(2,883)	(3,588)
Расходы на маркетинг и публикации	(2,430)	(1,113)
Расходы на аудит	(2,400)	(1,903)
Расходы на страхование	(2,253)	(2,262)
Командировочные расходы	(2,044)	(2,304)
Коммунальные расходы	(1,731)	(1,662)
Расходы на канцтовары и бланки	(1,707)	(1,788)
Расходы по налогам	(1,598)	(2,515)
Расходы на КИБ	(1,352)	(1,529)
Расходы на малоценные и быстроизнашивающиеся предметы	(1,213)	(1,104)
Расходы на обучение персонала	(993)	(914)
Расходы по возврату долга	(803)	(515)
Расходы на членские взносы	(583)	(325)
Расходы на хозяйственные нужды	(476)	(437)
Благотворительная помощь	(105)	(268)
Расходы на юридические услуги	(89)	(1,125)
Прочие расходы	(11,382)	(7,720)
Итого	(421,408)	(374,763)

В.ЯКОБС-АУДИТ

28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Акционеры и руководство Компании являются связанными лицами.

В ходе своей обычной деятельности Компания проводила операции со связанными лицами. Эти операции включали предоставление кредитов и выпущенных облигаций.

Ниже указаны остатки на конец года по операциям со связанными сторонами, и результатах операций в 2025 и 2024 годах:

	Средняя процентная ставка	31 декабря 2025 года		Средняя процентная ставка	31 декабря 2024 года	
		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
Кредиты, предоставленные клиентам	25.6%	545	4,193,106	23.3%	829	3,494,648
Резерв под ожидаемые убытки		(3)	(97,764)		(8)	(76,581)
Итого кредиты, предоставленные клиентам		542	4,095,342		821	3,418,067
Средства клиентов	12.3%	900	715,181		-	-
Выпущенные облигации	18%	17,103	244,683	18%	5,802	91,364
Обязательства по аренде		2,726	32,222		3,665	26,101
Прочие обязательства		620	58,046		667	53,198

	2025 год		2024 год	
	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 доходы	146	1,199,476	196	1,087,968
Процентные расходы	(4,384)	(636,547)	(2,807)	(545,055)
(Формирование)/восстановление резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	-	(22,447)	-	(16,628)
Прочие доходы/ (расходы)	(1,941)	8,069	(656)	6,754
Операционные расходы	(20,048)	(421,408)	(17,891)	(374,763)
в том числе:				
Вознаграждения работникам	(20,048)	(238,957)	(17,891)	(203,291)

Общий размер вознаграждений, выплаченных руководству Компании, и отраженных в финансовой отчетности по статье «Операционные расходы» представлен следующим образом:

	2025	2024
Члены Правления	(16,322)	(15,317)
Члены Совета директоров	(3,726)	(2,574)
Итого	(20,048)	(17,891)

29. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- 1) соблюдение минимальных требований к капиталу, установленных Национальным Банком Кыргызской Республики;
- 2) обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия;
- 3) поддержание баланса между выгодой и риском;

В соответствии с этими задачами основной областью внимания руководства является капитал, который генерируется и направляется Компанией на дальнейшее развитие бизнеса.

Компания определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Кыргызской Республики в качестве статей, составляющих капитал Компании.

Информация о капитале Компании и соблюдении экономических нормативов по состоянию на отчетную дату приведена в нижеследующей таблице:

Наименование показателей	Ед. изм.	Нормативное значение	Фактический показатель	Отклонение от норматива
Минимальный размер уставного капитала	%%	не менее 100% УК	418,322	4.58%
Минимальный размер собственного капитала	%%	не менее 100%	160.00%	60.00%

Постановлением Правления Национального Банка КР от 5 октября 2022 года № 2022-П-33/61-2-(НФКУ) установлены минимальные размеры уставного капитала и сроки формирования уставного капитала для действующих небанковских финансово-кредитных организаций до 1 октября 2027 года.

До 1 октября 2026 года минимальный размер уставного капитала должен составлять для микрофинансовых компаний:

- привлекающих депозиты - в размере не менее 250 (двухсот пятидесяти) млн. сомов;
- привлекающих депозиты - в размере не менее 500 (пятисот) млн. сомов;

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. оплаченный уставный капитал Компании составляет 418,322 тыс. сом. Решение об увеличении капитала планируется принять в первом полугодии 2026 года.

30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость - представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Компания использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов в зависимости от методик оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;
- Уровень 2: методики, в которых все вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке; и
- Уровень 3: методики, в которых используются вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не основывающиеся на данных, наблюдаемых на открытом рынке.

Справедливой стоимостью денежных и приравненных к ним средств, остатков средств на счетах в других банках, является их балансовая стоимость.

Расчетная оценка справедливой стоимости кредитов, предоставленных клиентам, определяется на основе дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков к получению.

Расчетная оценка справедливой стоимости прочих финансовых инструментов определяется на основе дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков к получению или выплате.

При применении метода дисконтирования денежных потоков будущие денежные потоки прогнозируются исходя из наилучших расчетных оценок руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется соответствующая рыночная ставка по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка за период, отнесена к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

В таблице ниже приводится анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, в зависимости от уровня иерархии справедливой стоимости:

По состоянию на 31 декабря 2025 года:

Наименование статьи	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Справедливая стоимость	31 декабря 2025 Общая балансовая стоимость
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	115,332	-	115,332	115,332
Средства в банках и в финансово-кредитных учреждениях	-	-	68,545	68,545	68,545
Долговые ценные бумаги	-	23,238	-	23,238	23,238

Наименование статьи	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Справедливая стоимость	31 декабря 2025 Общая балансовая стоимость
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	2,129	-	2,129	2,129
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	4,095,342	4,095,342	4,095,342
Прочие активы	-	-	16,961	16,961	16,961
Всего финансовые активы	-	140,699	4,180,848	4,321,547	4,321,547
Финансовые обязательства	-	-	-	-	-
Средства банков и других финансово-кредитных учреждений	-	2,572,969	-	2,572,969	2,572,969
Средства клиентов	-	-	715,181	715,181	715,181
Выпущенные облигации	-	244,683	-	244,683	244,683
Прочие обязательства	-	-	5,129	5,129	5,129
Всего финансовые обязательства	-	2,817,652	720,310	3,537,962	3,537,962

По состоянию на 31 декабря 2024 года:

Наименование статьи	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Справедливая стоимость	31 декабря 2024 Общая балансовая стоимость
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	194,782	-	194,782	194,782
Средства в банках и в финансово-кредитных учреждениях	-	-	69,524	69,524	69,524
Долговые ценные бумаги	-	15,884	-	15,884	15,884
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	3,418,067	3,418,067	3,418,067
Прочие активы	-	-	3,472	3,472	3,472
Всего финансовые активы	-	210,666	3,491,063	3,701,729	3,701,729
Финансовые обязательства					
Средства банков и других финансово-кредитных учреждений	-	2,935,763	-	2,935,763	2,935,763
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	7,834	-	7,834	7,834
Выпущенные облигации	-	91,364	-	91,364	91,364
Прочие обязательства	-	-	5,049	5,049	5,049
Всего финансовые обязательства	-	3,034,961	5,049	3,040,010	3,040,010

По мнению руководства Компании, справедливая стоимость финансовых инструментов приблизительно соответствует их балансовой стоимости

31. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, ликвидности и процентной ставки, операционного и юридического риска). Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом риска ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надежное функционирование внутренней политики и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Правила и процедуры Компании по управлению рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Правила и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых товаров и услуг, и появляющейся передовой практики.

Общее Собрание акционеров, являясь высшим органом управления, принимает решения относительно заключения Компанией сделок при условии, что сумма сделки составляет 50 и более процентов чистых активов

Компании на дату принятия решения о совершении такой сделки, о передаче в залог и отчуждении имущества Компании, о получении Компанией кредитов (займов).

Совет директоров дает согласие по совершению крупных сделок, сумма которых составляет от 20 до 50 процентов чистых активов.

Председатель Правления осуществляет общее управление рисками и контроль за соблюдением действующего законодательства, а также контроль за использованием общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и предоставлению информации.

Сотрудники Компании управляют рисками в рамках своих функциональных обязанностей.

Ниже рассматриваются используемые Компанией принципы и процедуры управления основными рисками, а также описываются основные меры, направленные на повышение эффективности и качества управления рисками.

Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что заемщик не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Кредитная политика Компании утверждается Советом Директоров. Объем кредита, предоставляемого заемщику, ограничен его платежеспособностью и зависит от величины объема оформленного обеспечения.

Компания осуществляет постоянный мониторинг кредитных рисков. В целях мониторинга кредитного риска кредитные сотрудники Компании осуществляют анализ бизнеса и финансовых показателей клиента. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения руководства Компании и анализируется им. Руководство осуществляет мониторинг и последующий контроль за просроченными остатками.

Помимо анализа отдельных клиентов, Компания проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков. Компания самостоятельно проводит оценку обеспечения в соответствии с разработанными методиками. Анализ концентрации кредитного риска в отношении кредитов, выданных клиентам, представлен в Примечании 10 «Кредиты, предоставленные клиентам».

Максимальный уровень кредитного риска, которому подвержена Компания по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
<i>Кредитный риск, связанный с балансовыми позициями:</i>		
Денежные средства на расчетных счетах в коммерческих банках	100,311	194,716
Средства в банках и в финансово-кредитных учреждениях	68,545	69,524
Долговые ценные бумаги	23,238	15,884
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,129	-
Кредиты, предоставленные клиентам	4,095,342	3,418,067
Прочие активы	16,961	3,472
Всего максимальный риск	4,306,526	3,701,663
Справедливая стоимость залога / обеспечения	4,621,253	3,596,510

Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако, в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

В случае роста процентных ставок стоимость привлеченных Компанией средств может увеличиться быстрее и значительнее, чем доходность размещенных средств, что приведет к снижению финансового результата и процентной маржи, и, наоборот, – в случае снижения ставок доходность работающих активов может снизиться быстрее и значительнее, чем стоимость привлеченных средств.

Целью управления данным видом рыночного риска является снижение влияния изменения процентных ставок на чистый процентный доход. В целях управления процентным риском Генеральный директор Компании устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения переоценки процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов.

В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок, применяемых в течение года. Анализ подготовлен на основе средневзвешенных процентных ставок.

	2025	2024
Активы		
Долговые ценные бумаги	5.0%	9.2%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7.2%	7.2%
Кредиты, предоставленные клиентам	31.8%	35.5%

	2025	2024
Обязательства		
Средства банков и других финансово-кредитных учреждений	17.5%	18.1%
Средства клиентов	17.8%	
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11.4%	16.8%
Выпущенные облигации	18.0%	18.0%

Валютный риск

Активы и обязательства Компании, выраженные в иностранной валюте, вызывают подверженность риску изменения обменного курса.

Большинство операций Компания совершает в кыргызских сомах.

По состоянию на отчетную дату у Компании отсутствовали существенные правовые или фактические ограничения, которые препятствовали бы обмену Кыргызского сома на иностранную валюту для целей исполнения обязательств, расчетов с контрагентами и перевода денежных средств за пределы Кыргызской Республики.

Подверженность Компании валютному риску, исходя из условных (номинальных) величин, была следующей:

По состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Сом	Доллар США 1 долл. США =87.4177 сом	Евро 1 Евро = 102.8688 сом	Рубль 1 Рубль =1.1233 сом	Прочая валюта	31 декабря 2025
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	108,659	2,130	1,818	2,411	314	115,332
Средства в банках и в финансово-кредитных учреждениях	26,750	41,795	-	-	-	68,545
Долговые ценные бумаги	23,238	-	-	-	-	23,238
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(65,687)	67,816	-	-	-	2,129
Кредиты, предоставленные клиентам	4,095,342	-	-	-	-	4,095,342
Прочие активы	16,961	-	-	-	-	16,961
Итого Активы	4,205,263	111,741	1,818	2,411	314	4,321,547
Обязательства						
Средства банков и других финансово-кредитных учреждений	2,428,165	144,804	-	-	-	2,572,969
Средства клиентов	715,181	-	-	-	-	715,181
Выпущенные облигации	244,683	-	-	-	-	244,683
Обязательства по аренде	32,222	-	-	-	-	32,222
Прочие обязательства	5,129	-	-	-	-	5,129
Итого Обязательства	3,425,380	144,804	-	-	-	3,570,184
<i>Открытая валютная позиция</i>	<i>779,883</i>	<i>(33,063)</i>	<i>1,818</i>	<i>2,411</i>	<i>314</i>	

По состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Сом	Доллар США 1 долл. США =87.0000 сом	Евро 1 Евро = 90.5844 сом	Рубль 1 Рубль =0.8292 сом	Прочая валюта	31 декабря 2024
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	190,865	763	953	2,186	15	194,782
Средства в банках и в финансово-кредитных учреждениях	-	69,524	-	-	-	69,524
Долговые ценные бумаги	15,884	-	-	-	-	15,884
Кредиты, предоставленные клиентам	3,418,067	-	-	-	-	3,418,067
Прочие активы	3,472	-	-	-	-	3,472
Итого Активы	3,628,288	70,287	953	2,186	15	3,701,729
Обязательства						
Средства банков и других финансово-кредитных учреждений	2,823,598	112,165	-	-	-	2,935,763

	Сом	Доллар США	Евро	Рубль	Прочая валюта	31 декабря 2024
		1 долл. США =87.0000 сом	1 Евро = 90.5844 сом	1 Рубль =0.8292 сом		
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	119,987	(112,153)	-	-	-	7,834
Выпущенные облигации	91,364	-	-	-	-	91,364
Обязательства по аренде	26,101	-	-	-	-	26,101
Прочие обязательства	5,049	-	-	-	-	5,049
Итого Обязательства	3,066,099	12	-	-	-	3,066,111
<i>Открытая валютная позиция</i>	<i>562,189</i>	<i>70,275</i>	<i>953</i>	<i>2,186</i>	<i>15</i>	

Анализ чувствительности чистого дохода и капитала Компании за год к изменению валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг., и упрощенного сценария 10% снижения или роста курса доллара США по отношению к сому) представлен следующим образом.

	31 декабря 2025		31 декабря 2024	
	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
10% рост курса Доллара США по отношению к сому	(3,306)	(2,975)	7,028	6,325
10% снижение курса Доллара США по отношению к сому	3,306	2,975	(7,028)	(6,325)

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. В Компании функционирует Комитет по управлению активами и пассивами, который осуществляет регулирование и контроль вопросов ликвидности. Кроме того, в Компании назначен Менеджер по казначейству, в обязанности которого входит, в том числе, ежедневный мониторинг ликвидности и управление соответствующим риском.

Политика управления риском ликвидности включает следующее:

- ежедневное измерение и мониторинг притока и оттока средств, а также ежеквартальный мониторинг разрывов в сроках погашения активов и обязательств Компании для контроля ежедневной потребности в ликвидности и обеспечения выполнения обязательств;
- анализ структуры и оценки устойчивости заемных средств;
- стоимость ресурсов;
- заимствования на денежном рынке;
- оценка качества активов.

Позиция по ликвидности Компании представлена следующим образом:

По состоянию на 31 декабря 2025 года:

	До 1 мес.	1-6 мес.	6 мес. - 12 мес.	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	31 декабря 2025
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	115,332	-	-	-	-	115,332
Средства в банках и в финансово-кредитных учреждениях	-	-	-	68,545	-	68,545
Долговые ценные бумаги	-	-	-	23,238	-	23,238
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	228	3,538	(1,637)	-	-	2,129
Кредиты, предоставленные клиентам	163,128	933,191	916,823	1,270,142	812,058	4,095,342
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	57,617	57,617
Активы в форме права пользования	1,322	5,088	8,719	15,828	-	30,957
Прочие активы	21,111	5,031	-	-	-	26,142
ИТОГО АКТИВЫ	301,121	946,848	923,905	1,377,753	869,675	4,419,302
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						

	До 1 мес.	1-6 мес.	6 мес. - 12 мес.	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	31 декабря 2025
Средства банков и других финансово-кредитных учреждений	93,843	618,646	832,080	1,028,400	-	2,572,969
Средства клиентов	16,945	35,225	69,228	593,783	-	715,181
Выпущенные облигации	-	91,106	153,577	-	-	244,683
Обязательства по аренде	1,165	4,536	8,724	17,797	-	32,222
Текущие обязательства по налогу на прибыль	520	5,129	-	-	-	5,649
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	1,757	-	1,757
Прочие обязательства	21,858	36,188	-	-	-	58,046
Итого Обязательства	134,331	790,830	1,063,609	1,641,737	-	3,630,507
Разница между активами и обязательствами	166,790	156,018	(139,704)	(263,984)	869,675	788,795
В процентах к сумме капитала	21%	20%	-18%	-33%	110%	

По состоянию на 31 декабря 2024 года:

	До 1 мес.	1-6 мес.	6 мес. - 12 мес.	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	31 декабря 2024
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	194,782	-	-	-	-	194,782
Средства в банках и в финансово-кредитных учреждениях	-	-	34,818	34,706	-	69,524
Долговые ценные бумаги	-	15,884	-	-	-	15,884
Кредиты, предоставленные клиентам	-	552,243	1,316,664	968,247	580,913	3,418,067
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	57,318	57,318
Активы в форме права пользования	999	6,061	5,394	12,250	-	24,704
Прочие активы	6,863	2,649	-	-	-	9,512
Итого Активы	202,644	576,837	1,356,876	1,015,203	638,231	3,789,791
Обязательства						
Средства банков и других финансово-кредитных учреждений	72,721	1,048,508	735,085	1,035,040	44,409	2,935,763
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7,834	-	-	-	-	7,834
Выпущенные облигации	-	-	-	91,364	-	91,364
Обязательства по аренде	975	3,007	3,091	5,981	13,047	26,101
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	6,253	-	-	-	6,253
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	111	-	111
Прочие обязательства	624	20,798	28,959	2,817	-	53,198
Итого Обязательства	82,154	1,078,566	767,135	1,135,313	57,456	3,120,624
Разница между активами и обязательствами	120,490	(501,729)	589,741	(120,110)	580,775	669,167
В процентах к сумме капитала	18%	-75%	88%	-18%	87%	

Сроки погашения активов и обязательств являются важными факторами для оценки ликвидности Компании в краткосрочном периоде.

Географическая концентрация

Компания осуществляет деятельность только в Кыргызской Республике.

32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В период после отчетной даты и до даты утверждения данной финансовой отчетности не произошло никаких событий, которые повлияли бы на суммы в представленной финансовой отчетности.



Камчыбеков Э.С.
Генеральный директор



Акышев У.М.
Главный бухгалтер