

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«МИКРОФИНАНСОВАЯ КОМПАНИЯ ОКСУС»**

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, СОСТАВЛЕННАЯ ПО  
МЕЖДУНАРОДНЫМ СТАНДАРТАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**

**И  
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

## СОДЕРЖАНИЕ

---

Аудиторское заключение независимого аудитора .....	3
Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение годовой финансовой отчетности .....	7
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года .....	8
Отчет о финансовом положении .....	8
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	9
Отчет о движении денежных средств .....	10
Отчет об изменениях в собственном капитале .....	11
Примечания к финансовой отчетности .....	12

---

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА  
ОСОО «ЭЙЧЭЛБИ МАРКА АУДИТ»  
О ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗАО «МИКРОФИНАНСОВАЯ КОМПАНИЯ ОКСУС»**

**Совету Директоров Закрытого Акционерного Общества  
«Микрофинансовая Компания ОКСУС»**

**Заключение по результатам аудита финансовой отчетности**

***Мнение***

Мы провели аудит финансовой отчетности Закрытого Акционерного Общества «Микрофинансовая Компания ОКСУС» (далее Компания), включающей отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчет об изменениях в собственном капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткое описание основных положений учетной политики.

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно представляет, во всех существенных аспектах, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, финансовые результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

***Основание для выражения мнения***

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе "Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности" нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Кыргызской Республике, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

***Ключевые вопросы аудита***

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.

***Резервы под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентов***

В связи со значимостью статьи отчета о финансовом положении «Кредиты, предоставленные клиентам» и применением руководством Компании профессионального суждения для своевременного выявления и оценки резервов под ожидаемые кредитные убытки (далее «ОКУ»), расчет резервов под ОКУ в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» считается одним из ключевых вопросов аудита.

Подход Компании к управлению кредитным риском представлен в Примечании 29 «Управление рисками» финансовой отчетности. Данные о кредитах клиентам и резервах под ОКУ представлены в Примечании 7 «Кредиты, предоставленные клиентам» финансовой отчетности.



## *Наши методы*

В рамках проведения аудиторских процедур мы рассмотрели методологию, которую Компания утвердила в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и использовала для выявления случаев увеличения кредитного риска, а также расчета ожидаемых кредитных убытков.

Мы проанализировали расчет резерва под ОКУ, включая выборочную проверку исходных данных и использованных допущений для модели кредитного риска, в том числе внутренних кредитных рейтингов, а также классификацию кредитов по стадиям обесценения.

В отношении существенных индивидуально обесцененных кредитов мы на выборочной основе проанализировали расчет возмещаемой стоимости и ОКУ на основании определенных Компанией сценариев погашения задолженности и их вероятности, включая допущения Компании об ожидаемых денежных потоках, в том числе от текущей деятельности заемщиков, а также от реализации залога с учетом доступной информации на рынке.

Наши аудиторские процедуры также включали тестирование на выборочной основе средств контроля по процессу оценки ожидаемых кредитных убытков по кредитам клиентов включая тестирование контролей по учету просроченной задолженности.

Мы также проанализировали информацию в отношении ожидаемых кредитных убытков по кредитам клиентам, раскрытую в финансовой отчетности Компании.

### ***Ответственность руководства Компании и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность***

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данных финансовых отчетов в соответствии с МСФО, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство Компании считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой.

При подготовке финансовой отчетности руководство Компании 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 её деятельность или когда у неё 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 в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и профессиональный скептицизм во время аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- Определяем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности, из-за мошенничества или ошибки, планируем и выполняем аудиторские процедуры, реагирующие на такие риски, и получаем аудиторские доказательства, которые обоснованно и соответствующим образом предоставляют основу для 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 соответствующего внутреннего контроля аудита для того, чтобы разработать аудиторские процедуры, которые соответствуют обстоятельствам, но не для целей выражения мнения по эффективности внутреннего контроля Компании.
  - Оцениваем уместность применяемых учетных политик и обоснованность учетных оценок и связанных раскрытий, сделанных руководством.
  - Делаем заключение по уместности применения руководством учетной основы для продолжающейся деятельности и, на основе полученного аудиторского доказательства, заключаем, существует ли существенная неопределенность,
  - В отношении событий или условий, которые могут взять под сомнение способность Компании продолжать свою деятельность как действующее предприятие. Если мы приходим к заключению, что существует материальная неопределенность, нам необходимо обратить внимание в нашем аудиторском отчете на соответствующие раскрытия в финансовых отчетах, или, если такие раскрытия неадекватны, модифицировать наше мнение. Наши заключения основываются на аудиторском доказательстве, полученном до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут повлиять на продолжающуюся деятельность Компании.
  - 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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

### *Отчет о других законных и регулятивных требований*

В соответствии с требованиями Положения «О минимальных требованиях к проведению внешнего аудита банков и других финансового-кредитных организаций, лицензируемых Национальным Банком Кыргызской Республики» раздел 5, утвержденного Постановлением Правления Национального Банка Кыргызской Республики от 15 июня 2017 года № 2017-П-12/25-2-(НПА), в ходе аудита финансовой отчетности Компании за 2024 год мы провели проверку:

- соответствия бухгалтерского учета и отражения операций в финансовой отчетности требованиям, установленным законодательством Кыргызской Республики;
- организации деятельности по кредитованию: наличие кредитной политики; процедур рассмотрения кредитных заявок; надлежащее ведение кредитных дел (досье) заемщиков; мониторинг состояния и качества активов; процедур классификации активов и оценки адекватности резервов на покрытие потенциальных потерь и убытков;
- организации внутреннего контроля: порядок принятия решений по кредитным и финансовым операциям; наличие и соблюдение положений о структурных подразделениях и должностных инструкций; контроль за отражением операций в бухгалтерском учете и подготовкой достоверной отчетности;



- соответствия внутренних процедур и политик законодательству Кыргызской Республики;
- соблюдения требований законодательства Кыргызской Республики, в том числе нормативных правовых актов Национального Банка;
- оценку качества управления рисками.

*Результаты проведенной нами проверки изложены ниже:*

- Бухгалтерский учет и отражение операций в финансовой отчетности Компании, во всех существенных аспектах, осуществляется согласно требованиям, установленным Национальным Банком Кыргызской Республики.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Компании, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о достоверности финансовой отчетности Компании в существенных аспектах;

- В Компании деятельность по кредитованию организована согласно требованиям Кредитной политики, включающей процедуры рассмотрения кредитных заявок, ведение кредитных дел (досье) заемщиков, проведение мониторинга состояния и качества активов, процедуры классификации активов и оценки адекватности резервов на покрытие потенциальных потерь и убытков;
- Система внутреннего контроля в Компании включает порядок принятия решений по кредитным и финансовым операциям, наличие и соблюдение положений о структурных подразделениях и должностных инструкций, контроль за отражением операций в бухгалтерском учете и подготовкой достоверной отчетности;
- Внутренние процедуры и политики Компании не противоречат законодательству Кыргызской Республики;
- Деятельность Компании осуществляется в соответствии с законодательством Кыргызской Республики и Национального Банка Кыргызской Республики;
- Управление рисками в Компании осуществляется в соответствии с внутренними политиками и процедурами согласно требованиям Национального Банка Кыргызской Республики;
- Деятельность Совета Директоров и Руководства Компании по контролю за соблюдением установленных внутренних документов Компании значений рисков и достаточности собственных средств (капитала) осуществляется согласно требованиям Национального Банка Кыргызской Республики.

#### **ОсОО «ЭйчЭлБи Марка Аудит»**

*Зарегистрирована в «Реестре аудиторских организаций, допущенных к аудиту субъектов публичного интереса, субъектов крупного предпринимательства» Единого государственного реестра аудиторов, аудиторских организаций, профессиональных аудиторских объединений от 15 августа 2023 года.*

*Индивидуальный регистрационный номер 2102114.*

*Кыргызская Республика, г. Бишкек,*

*ул. Профессора Зимы, 38, тел./факс (312) 32 05 75.*



**Асылбекова А.М., Аудитор, Директор**

*Квалификационный сертификат аудитора*

*Серий А/1 №0012, рег. № 0461 от 07 августа 2019 года.*

*Зарегистрирована в «Реестре аудиторов» от 15 августа 2023 года.*

*Индивидуальный регистрационный номер 11072.*

**Кобрицева Н.Н., Аудитор, Руководитель проверки**

*Квалификационный сертификат аудитора №00047 от 12 июня 2004 года.*

*Зарегистрирована в «Реестре аудиторов» от 15 августа 2023 года.*

*Индивидуальный регистрационный номер 11071.*

*СІРА №0000492 от 15.04.2011, ДипИФР №1709119 от 10.12.2009г*

**20 марта 2025 года**



**ЗАЯВЛЕНИЕ 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 ОКСУС» за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлены руководством Закрытого Акционерного Общества «Микрофинансовая Компания ОКСУС» (далее Компания). Руководство Компании признает свою ответственность за подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние на 31 декабря 2024 года, результаты деятельности, движения денежных средств и изменения в собственном капитале, включая адекватные раскрытия к финансовой отчетности, за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение, применение разумных и обоснованных оценок и расчетов, соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности, и подготовку финансовой отчетности исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство Компании 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 обеспечивающей соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО, принятии мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании, и выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена руководством Компании 15 марта 2025 года

  
Генеральный директор ЗАО «Микрофинансовая Компания ОКСУС»  
Хомяков Д.А.

15 марта 2025 года



Отчет о финансовом положении

По состоянию на 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

	Примечание	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты*	6	49 307	56 835
Ценные бумаги		-	9 522
Кредиты, предоставленные клиентам*	7	1 133 751	1 034 202
Производные финансовые инструменты	8	2 976	7 824
Основные средства и нематериальные активы	9	42 848	12 814
Авансы на программное обеспечение		-	9 265
Активы на право пользования	10	16 453	10 873
Прочие активы	11	13 731	8 284
<b>Итого активов</b>		<b>1 259 066</b>	<b>1 149 619</b>
<b>Обязательства</b>			
Займы полученные	12	981 928	860 116
Субординированные займы	13	33 843	47 622
Выпущенные долговые ценные бумаги	14	29 525	29 195
Текущие обязательства по налогу на прибыль	15	679	1 047
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	15	1 588	420
Обязательство по аренде	10	17 205	11 033
Прочие обязательства	16	16 021	11 144
<b>Итого обязательства</b>		<b>1 080 789</b>	<b>960 577</b>
<b>Капитал</b>			
Уставной капитал	17	220 774	198 755
Нераспределенная прибыль		(42 497)	(9 713)
<b>Итого капитал</b>		<b>178 277</b>	<b>189 042</b>
<b>Всего обязательства и капитал</b>		<b>1 259 066</b>	<b>1 149 619</b>

\* - Стоимость активов, сформированных с учетом требований Национального Банка Кыргызской Республики, составляет на 31 декабря 2024 года:

Денежные средства 51 016 тыс.сом,

Кредиты, предоставленные клиентам 1 115 175 тыс.сом.

Соответственно, нераспределенная прибыль, сформированная с учетом требований Национального Банка Кыргызской Республики, составляет на 31 декабря 2024 года – (58 208) тыс.сом.

Хомяков Д.А.  
Генеральный директор



Досонов Р.С.  
Финансовый директор





Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

	Примечание	2024 год	2023 год
Процентные доходы*	20	386 889	326 344
Процентные расходы	20	(160 195)	(122 347)
<b>Чистый процентный доход до формирования резерва под обесценение</b>		<b>226 694</b>	<b>203 997</b>
(Формирование)/восстановление резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты**			
<b>Чистый процентный доход</b>	21	<b>217 060</b>	<b>210 075</b>
Комиссии полученные		32	74
Чистый доход (убыток) от операций с иностранной валютой	22	7 796	(7 905)
Чистый доход (убыток) по операциям с производными финансовыми инструментами	23	(29 617)	(24 471)
Прочие доходы (расходы)	24	(45 721)	3 647
(Формирование)/восстановление резерва под обесценение по прочим активам***	21	294	(1 996)
<b>Чистые непроцентные доходы</b>		<b>(67 216)</b>	<b>(30 651)</b>
<b>Операционные доходы</b>		<b>149 844</b>	<b>179 424</b>
Операционные расходы	25	(180 107)	(159 983)
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		<b>(30 263)</b>	<b>19 441</b>
Доходы (расходы) по налогу на прибыль	15	(2 521)	(2 537)
<b>Прибыль за год</b>		<b>(32 784)</b>	<b>16 904</b>
Прочий совокупный доход			-
<b>Итого совокупный доход/ (убыток)</b>		<b>(32 784)</b>	<b>16 904</b>

\* - процентные доходы, сформированные по требованию НБ КР, составляют за 2024 год 385 233 тыс.сом.

\*\* - расходы по резервам на обесценение активов, по которым начисляются проценты, сформированные по требованию НБ КР, составляют за 2024 год 15 564 тыс.сом.

\*\*\* - расходы по резервам на обесценение прочих активов сформированные по требованию НБ КР, составляют за 2024 год 0 тыс.сом

Соответственно, убыток, полученный с учетом требований НБ КР, составляет за 2024 год 40 044 тыс.сом.

Хомяков Д.А.  
Генеральный директор



Досонов Р.С.  
Финансовый директор



# ЗАО «Микрофинансовая Компания ОКСУС»

## Отчет об изменениях в собственном капитале

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

	Уставный капитал	Не распределенная прибыль	Всего собственный капитал
<b>Остаток на 1 января 2023 года</b>	<b>198 755</b>	<b>(26 728)</b>	<b>172 027</b>
Корректировки начального сальдо	-	111	111
Совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2023 года	-	16 904	16 904
<b>Остаток на 31 декабря 2023 года</b>	<b>198 755</b>	<b>(9 713)</b>	<b>189 042</b>
Уставный капитал	22 019	-	22 019
Совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2024 года	-	(32 784)	(32 784)
<b>Остаток на 31 декабря 2024 года</b>	<b>220 774</b>	<b>(42 497)</b>	<b>178 277</b>

  
**Хомяков Д.А.**  
 Генеральный директор



  
**Досонов Р.С.**  
 Финансовый директор





Отчет о движении денежных средств

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

	Приме- чание	2024 год	2023 год
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности:</b>			
Проценты полученные		387 812	320 637
(Проценты уплаченные)		(166 511)	(137 402)
Комиссии полученные		32	74
Прочий доход/убытки		(45 952)	3 747
(Операционные расходы)		(157 974)	(126 215)
<b>Приток/(Отток) денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств</b>		<b>17 407</b>	<b>60 841</b>
<i>Изменение операционных активов и обязательств</i>			
<i>(Увеличение)/ уменьшение операционных активов:</i>			
Чистый прирост кредитов клиентам		(104 029)	(217 557)
Производные финансовые инструменты		4 189	14 215
Прочие активы		(5 446)	(7 129)
<i>(Увеличение)/ уменьшение операционных обязательств:</i>			
Прочие обязательства		4 230	3 256
(Оплата налога на прибыль)		(1 722)	(1 560)
<b>Чистое изменение денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(85 371)</b>	<b>(147 934)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
(Покупка основных средств и нематериальных активов)		(38 555)	(19 051)
(Приобретение долговых ценных бумаг)		(25 000)	(94 433)
Погашение долговых ценных бумаг		34 640	85 355
<b>Чистое изменение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(28 915)</b>	<b>(28 129)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Выпущенные облигации	14	-	29 274
Кредиты и займы полученные	12	605 650	707 658
(Выплаты по кредитам и займам полученным)	12	(488 573)	(499 655)
(Выплаты по аренде)	10	(9 243)	(9 640)
<b>Чистое изменение денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>107 834</b>	<b>227 637</b>
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		(1 371)	1 719
<b>Чистое изменение в состоянии денежных средств</b>		<b>(7 823)</b>	<b>53 293</b>
<b>Денежные средства на начало отчетного периода</b>	<b>6</b>	<b>58 839</b>	<b>5 546</b>
<b>Денежные средства на конец отчетного периода</b>	<b>6</b>	<b>51 016</b>	<b>58 839</b>

Хомяков Д.А.  
Генеральный директор



Досонов Р.С.  
Финансовый директор



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

## **1. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

ЗАО «Микрофинансовая компания ОКСУС» (далее Компания) является специализированным финансово-кредитным учреждением, созданным в форме закрытого акционерного общества. Свидетельство о государственной регистрации в Министерстве Юстиции Кыргызской Республики серии ГПЮ № 0055352, регистрационный №23255-3301-ЗАО от 25 июля 2022 года, код ОКПО 24178932. Дата первичной государственной регистрации Компании в Министерстве Юстиции Кыргызской Республики 12 июля 2006 года.

Основной целью деятельности Компании является предоставление доступных услуг по микрофинансированию для преодоления бедности, повышения уровня занятости, содействия развитию предпринимательства и социальной мобилизации населения Кыргызской Республики.

Компания осуществляет свою деятельность на основе Лицензии, выданной Национальным Банком Кыргызской Республики

- № 015 от 24 июля 2020 года на право проведения отдельных банковских операций в национальной валюте;
- № 015/1 от 24 июля 2020 года на право проведения отдельных банковских операций в иностранной валюте.
- Настоящая лицензия разрешает осуществление следующих операций:
- выдача обеспеченных и не обеспеченных микрокредитов;
- осуществление розничных банковских услуг по агентскому договору с банком без открытия счетов клиентам в микрофинансовой компании;
- выдача гарантий в размере, не превышающем в совокупности с микрокредитом (лизингом) норматив максимального размера кредита на одного заемщика;
- покупка и продажа иностранной валюты от своего имени.

Акционерами Компании являются:

- Некоммерческая организация АКТЕД (Франция), владеющая долей 52,338%,
- ОКСУС Холдинг (Люксембург), владеющая долей 47,621%,
- Сеть развития ОКСУС (Франция), владеющая долей 0,041%.

Компания является членом Ассоциации микрофинансовых организаций Кыргызстана и членом Ассоциации финансово-кредитных организаций Кредитно-информационного бюро «Ишеним».

Юридический и фактический адрес Компании: Кыргызская Республика, г. Бишкек, у. Матросова 150.

Компания имеет 6 филиалов и 9 представительств в Чуйской, Ошской, Джалал-Абадской, Иссык-Кульской и Баткенской областях Кыргызской Республики:

В Компании насчитывалось 127 сотрудников на 31 декабря 2024 года. (На 31 декабря 2023 года: 135 сотрудников).

## **2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ**

Компания осуществляет деятельность в Кыргызской Республике, поэтому финансовое состояние и ведение бизнеса подвержены экономическим событиям, происходящим в Кыргызстане, экономика которого продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Частые изменения налогового, валютного и таможенного законодательства Кыргызской Республики, наличие рисков разных толкований их требований, создает дополнительные трудности для организаций, осуществляющих свою деятельность в Кыргызстане.



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

---

Деятельность Компании в Кыргызской Республике подвержена влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных рисков. Перспективы экономической стабильности в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, т.е. от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

В Кыргызстане сохраняется высокая экономическая активность. Валовой внутренний продукт в 2024 году, по предварительной оценке, составил более 1,5 триллиона сом и по сравнению с показателем 2023 года увеличился на 9,0 процента.

Во всех секторах экономики наблюдается положительная динамика и показатели сложились следующим образом: в строительстве объемы производства возросли на 18,0 %, сфере услуг – на 18,5 %, промышленности - на 5,5 %, сельском хозяйстве – на 6,3 %.

Инфляция в 2024 году составила 6,3%.

На валютном рынке ситуация остается стабильной. Курс сом гибко регулируется в зависимости от спроса и предложения на рынке. Сезонные факторы также отражаются на обменном курсе. Нацбанк проводит валютные интервенции для сглаживания резких колебаний, чтобы поддерживать стабильность на рынке.

Государственные органы продолжают заявлять о приверженности курса на усиление вклада в реальный сектор экономики, привлечении иностранных инвестиций и их интеграции в стратегически важные отрасли.

Руководство Компании внимательно отслеживает изменения макроэкономических показателей, и готово принимать необходимые меры для смягчения последствий возможных негативных событий и обстоятельств по мере их возникновения.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Кыргызской Республике на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий в экономике может отличаться от их оценок руководством.

### 3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Учетная политика и методы расчета, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике и методам, использованным и описанным в финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

#### 3.1. *Заявление о соответствии*

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

#### 3.2. *Валюта представления данных финансовой отчетности*

Национальной валютой Кыргызской Республики является кыргызский сом (далее - «сом»). Сом является валютой представления финансовой отчетности Компании. Все данные, представленные в сомах, округлены с точностью до целых тысяч сом.

#### 3.3. *Существенные бухгалтерские суждения и оценки*

Для подготовки данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство Компании произвело ряд оценок и допущений в отношении отражения в отчетности активов и обязательств, а



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

---

также раскрытия в отчётности условных активов и обязательств. Фактические результаты могут отличаться от этих 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.

***Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление***

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению периода аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

По некоторым договорам аренды у Компании имеется опцион на продление аренды активов на дополнительный срок. Компания применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит данный опцион на продление. При этом Компания учитывает все уместные факторы, приводящие к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Компания повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Компании и влияет на его способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

Компоненты платежей по договорам аренды, которые не являются арендой на момент первоначального признания и в дальнейшем Компания ведет отдельный учет компонентов платежей по договорам аренды, которые являются и не являются арендой. Если эксплуатационная



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

---

составляющая не прописана в договорах аренды явным образом, делается допущение о ее доле, вмененной в стоимость арендных платежей.

***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.

***Справедливая стоимость финансовых инструментов.*** Расчет справедливой стоимости финансовых инструментов проводится Компанией на основе доступной рыночной информации, если таковая имеется, и надлежащих методик оценки. Для интерпретации рыночных данных в целях расчета справедливой стоимости требуется профессиональное суждение. Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые не котируются на активных рынках, определяется с применением методик оценки. Насколько это применимо, в моделях используется только имеющаяся рыночная информация, скорректированная с учетом кредитного качества контрагентов. Руководство использовало всю доступную рыночную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов. См. Примечание 28.

***Сроки полезного использования основных средств.*** Оценка сроков полезного использования основных средств проводится руководством на основании сложившегося опыта оценки однородных активов. При определении сроков полезного использования актива руководство принимает во внимание сложившуюся отраслевую практику, порядок использования, темпы его технического устаревания, физический износ и окружающую среду, в которой данный актив будет использоваться. Изменение одного из выше приведенных условий может повлиять на пересмотр амортизационных норм в будущем.

**3.4. Сравнительная информация**

В данной финансовой отчетности представлена сравнительная информация за предыдущий период. При изменении формата представления финансовой отчетности в течении года в сравнительные показатели вносятся соответствующие изменения.

**4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

***Принцип непрерывности деятельности***

В 2024 году по сравнению с прошлым годом (с учетом переоценки по МСФО (IFRS) 9) общая сумма активов Компании увеличилась на 9,5% или на 109 446 тыс. сом.

Руководство Компании считает, что Компания будет функционировать и продолжать вести операции в обозримом будущем, и, в связи с этим, подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующего предприятия. Данная финансовая отчетность не включает каких-либо корректировок, которые могли бы понадобиться в случае, если Компания не сможет продолжить свою деятельность на непрерывной основе.

***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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по обменному курсу, действующему на дату операции.



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

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 2024 года	31 декабря 2023 года
Доллар США (USD)	87,0000	89,0853
Евро (EUR)	90,5844	98,5328
Российский рубль	0,8292	0,9935
Казахский тенге	0,1660	0,1960

В настоящее время сом не является свободно конвертируемой валютой в странах за пределами Кыргызской Республики.

**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 коммерческих банках Кыргызской Республики.

По состоянию на конец 2024 года денежных средств и их эквивалентов, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, у Компании нет.

**Отчет о движении денежных средств**

Прилагаемый отчет о движении денежных средств подготовлен по прямому методу.

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.

**Финансовые инструменты**

**Классификация финансовых активов**

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

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;



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

---

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 потоков, 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.



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.руб.)

### Обесценение финансовых активов

Компания признает резерв под ожидаемые кредитные убытки. Он оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, в противном случае резерв под убытки будет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок и 12-месячные ожидаемые кредитные убытки рассчитываются на индивидуальной основе. Компания установила политику осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Компания группирует предоставленные ей кредиты следующим образом:

- Страта 1: При первоначальном признании кредита Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. К Страте 1 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Страты 2.
- Страта 2: Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. К Страте 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Страты 3.
- Страта 3: Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными. Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.
- Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) финансовые активы – это активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО финансовые активы учитываются по справедливой стоимости, и впоследствии процентный доход по ним признается на основе эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Резерв под ожидаемые кредитные убытки признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло изменение суммы ожидаемых кредитных убытков. Если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части, то уменьшается валовая балансовая стоимость этого финансового актива. Такое уменьшение рассматривается как (частичное) прекращение признания финансового актива.

### Расчет ожидаемых кредитных убытков

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

Основными элементами расчета ожидаемых кредитных убытков являются следующие:

*Вероятность дефолта (PD)* - представляет собой расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.

*Величина, подверженная риску дефолта (EAD)* - представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, погашения выданных кредитов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.

*Уровень потерь при дефолте (LGD)* - представляют собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. LGD рассчитываются как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Данный показатель обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

При определении вероятности дефолта PD, Компания использует такие макроэкономические показатели как реальный ВВП, темп роста производства, индекс потребительских цен и обменный курс доллара США к сом. Источником указанных показателей являются данные международных исследовательских центров (Bloomberg, Global Insight, Trading Economics, ADB, IMF, World Bank). При этом для получения прогнозных макроэкономических показателей рассматриваются три сценария: базовый, оптимистический и пессимистический. Для каждого из сценариев исчисляются вероятности наступления.

Принципы оценки ожидаемых кредитных убытков описаны ниже:

- Страта 1: 12-месячные ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая представляет собой ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Компания рассчитывает 12-месячные ожидаемые кредитные убытки исходя из ожиданий в отношении наступления дефолта в течение 12 месяцев после отчетной даты. Данный показатель вероятности дефолта в течение 12 месяцев применяется по отношению к EAD и умножается на ожидаемый показатель LGD, а затем дисконтируется с использованием приблизительного значения первоначальной эффективной процентной ставки.
- Страта 2: Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Принципы расчета аналогичны тем, которые указаны выше, за исключением того, что PD и LGD рассчитываются на протяжении всего срока действия инструмента. Ожидаемые суммы недополучения денежных средств дисконтируются с использованием приблизительного значения первоначальной эффективной процентной ставки.
- Страта 3: В отношении кредитов, которые являются кредитно-обесцененными, Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Метод расчета аналогичен методу, используемому для активов Страты 2, а PD устанавливается на уровне 100%.

**Прекращение признания финансовых активов**

Компания уменьшает 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:

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



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

---

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. Финансовые обязательства Компании включают кредиты и займы полученные, а также счета к оплате в составе прочих обязательств.

***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, Банк 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 в 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 соглашения с банками о привлечении финансирования в функциональной валюте на определенный срок под залог денежных средств в иностранной валюте. 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



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

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 прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

**Кредиты, предоставленные клиентам**

Кредиты, предоставленные клиентам, удовлетворяющие SPPI тесту, удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и учитываются по амортизированной стоимости. Обесценение кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости, определяется с использованием прогнозной модели ожидаемых кредитных убытков, описанному в разделе «Финансовые активы».

**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 прибыли или убытке и прочем 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.

Компания установила следующие сроки полезной службы основных средств:

Группы основных средств	Срок полезной службы
Оборудование	3 года
Мебель и офисное оборудование	3 года
Транспорт Компании	5 лет
Благоустройство арендованной собственности	В течение срока действия договора аренды

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 прибыли или убытке и прочем 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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, кроме случаев, когда эти затраты позволяют активу создавать будущие экономические выгоды сверх первоначально определённых норм.

Амортизируемая стоимость нематериального актива распределяется на систематической основе на протяжении срока его полезной службы, составляющий от 3-х до 7 лет.



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

---

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 прибыли или убытке и прочем 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 корректировки на перспективной основе.

***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, рассчитанные по эффективной процентной ставке» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, амортизация активов в форме права пользования раскрывается по строке «Операционные расходы» в отчете о прибыли или убытке и прочем 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.



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

---

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.

**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.

**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 оцениваются 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.

**Резервы**

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные практикой обязательства, для урегулирования которых с большой



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

---

степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

### *Акционерный капитал*

Обыкновенные акции отражаются в составе собственного капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнесов, отражаются в составе собственного капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

### *Дивиденды*

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы собственного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

### *Выплаты сотрудникам*

Выплаты сотрудникам включают заработную плату, оплату отпусков и другие пособия, которые признаются в момент начисления вознаграждения и пособий сотрудникам.

### *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.

### *Условные 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.

### *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.



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.руб.)

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

- финансовых активов, которые стали обесцененными кредитами (этап 3), для которых процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ));
- 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, строительством 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.

**Комиссионные доходы**

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредитов велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды, и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

**5. ПЕРЕХОД НА НОВЫЕ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ, РЕКЛАССИФИКАЦИИ**

**Применение изменений к стандартам**

Приведенные ниже поправки к стандартам и интерпретациям стали применимы для Компании начиная с 1 января 2024 года, но не оказали влияния на финансовую отчетность за 2024 год:

- **Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»** - «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» - обязательства классифицируются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. Обязательства являются долгосрочными, если организация имеет на конец отчетного периода существенное право отложить их погашение как минимум на 12 месяцев. Право отложить погашение возникает только в случае, если организация выполняет все применимые условия на конец отчетного периода. На классификацию обязательств не влияют ожидания руководства в отношении того, планирует ли оно использовать право отложить погашение, а также события после отчетной даты. Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.
- **Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»** - «Поправки относительно долгосрочных обязательств с ковенантами» - поправки разъясняют, что договорные условия (ковенанты) кредитных соглашений, которые организация должна выполнять только после даты окончания отчетного периода, не будут влиять на классификацию обязательств на краткосрочные и долгосрочные по состоянию на отчетную дату. Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.
- **Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»** - «Соглашения о финансировании поставщиков (обратного факторинга)» - поправки дополняют существующие требования МСФО и требуют от организаций раскрытия дополнительной информации о таких операциях.



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

- **Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда»** - «Обязательства по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой» - поправки разъясняют, как продавец-арендатор должен оценивать сделки по купле-продаже с обратной арендой, удовлетворяющие критериям МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

### *Изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Фондом досрочно*

Ряд новых стандартов, дополнений к стандартам и интерпретаций еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2024 года, и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут иметь влияние на финансово-хозяйственную деятельность Компании.

- **Поправки к МСФО (IAS) 21 «Эффект от изменений в валютных курсах».** Данные поправки применимы к организациям, у которых имеются операции в иностранной валюте, которые не обмениваются на другую валюту на дату операции. Валюта считается обмениваемой, когда существует возможность получить другую валюту (с обычной технической задержкой), и транзакция осуществляется через рыночный или обменный механизм, который создает юридически обеспеченные права и обязательства. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты.
- **Изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»** (выпущены в мае 2024 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2026 года или после этой даты). Изменения уточняют порядок классификации финансовых активов и прекращения признания финансовых обязательств, погашенных с использованием электронной платежной системы, а также содержат требования к раскрытию информации об инвестициях в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и финансовых инструментах с условными характеристиками.
- **МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»** (выпущен в апреле 2024 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты) заменяет МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», и устанавливает общие требования к представлению и раскрытию информации в финансовой отчетности.
- **МСФО 10 (с поправками) «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 (с поправками) «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»** – при продаже или вкладе активов между инвестором и его ассоциированными или совместными предприятиями. Эти изменения направлены на изменение порядка учета продаж или вкладов активов между инвестором и его ассоциированными компаниями или совместными предприятиями. Они подтверждают, что учетный порядок зависит от того, составляют ли проданные активы или внесенные неденежные активы существенный „бизнес“ в значении МСФО (IFRS) 3. Если эти активы в целом не соответствуют определению „бизнеса“, инвестор признает прибыль или убыток в пределах процента, соответствующего доле других несвязанных инвесторов в ассоциированной компании или совместном предприятии. В случаях, когда активы продаются или вносятся неденежные активы, которые в совокупности составляют „бизнес“, инвестор полностью признает прибыль или убыток от сделки. Эти изменения будут применяться перспективно. Совет по МСФО отложил дату начала применения этих изменений на неопределенный срок

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт и изменения к стандартам повлияют на его финансовое положение и результаты деятельности. Компания планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие.



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.руб.)

**6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства в кассе	384	512
Денежные средства в банке	49 542	56 818
Денежные средства в терминалах	1 090	1 508
	<b>51 016</b>	<b>58 838</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам	(1 709)	(2 003)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>49 307</b>	<b>56 835</b>

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов.

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<b>Сальдо резерва на 01.01.2023</b>	<b>2 003</b>	<b>161</b>
Формирование резервов	(294)	1 842
<b>Сальдо резерва на 31.12.2023</b>	<b>1 709</b>	<b>2 003</b>

Внутренний рейтинг коммерческих банков, в которых размещены средства, соответствует уровню ВЗ.

Анализ денежных средств по срокам погашения и по валютам представлен в Примечании 29. Оценочная справедливая стоимость денежных средств, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 27.

**7. КРЕДИТЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ**

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиты клиентам	1 151 646	1 046 454
Начисленные проценты	28 791	29 715
Неамортизированная часть комиссий, полученных по кредитам клиентам	-	(7)
Предоплата по кредитам	(14 236)	(13 074)
<b>Кредиты до вычета убытков от обесценения</b>	<b>1 166 201</b>	<b>1 063 088</b>
Резерв под обесценение	(32 450)	(28 886)
<b>Кредиты за вычетом убытков от обесценения</b>	<b>1 133 751</b>	<b>1 034 202</b>

Ниже в таблице представлена расшифровка кредитов по отраслевым направлениям:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Потребительские кредиты	470 166	411 992
Кредиты на с/х, заготовку и переработку	345 176	322 804
Кредиты на торговлю и коммерческие операции	99 340	101 659
Кредиты на услуги	159 102	168 070
Кредиты на транспорт	26 041	41 920
Кредиты на производство	66 376	16 643

**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

<b>Кредиты до вычета убытков от обесценения</b>	<b>1 166 201</b>	<b>1 063 088</b>
Резерв под обесценение	(32 450)	(28 886)
<b>Кредиты за вычетом убытков от обесценения</b>	<b>1 133 751</b>	<b>1 034 202</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 года кредитный портфель Компании являлся предметом залогового обеспечения в сумме 322 871 тыс.сом по кредитам, полученным от коммерческих банков и финансовых организаций. (Примечание 12).

Резерв на покрытие потенциальных потерь и убытков в соответствии с требованиями НБКР по кредитам, предоставленным клиентам составляет 45 717 тыс. сом и 36 264 тыс. сом на 31 декабря 2024 и 2023 годов, соответственно. Чистая стоимость кредитов, предоставленных клиентам, в составе с начисленными, но не оплаченными процентами за минусом резерва на покрытие потенциальных потерь и убытков составляет 1 115 175 тыс.сом и 1 023 173 тыс. сом на 31 декабря 2024 и 2023 годов соответственно.

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, предоставленных клиентам, на 31 декабря 2024 года. Представленные суммы отражают валовую балансовую стоимость финансовых активов в разрезе оценочных этапов, используемых для расчета обесценения.

	<b>ОКУ за 12 месяцев</b>	<b>ОКУ за весь срок - не кредитно обесцененные</b>	<b>ОКУ за весь срок - кредитно обесцененные</b>	<b>Итого</b>
<i>На 31 декабря 2023 года</i>				
<b>Кредиты, предоставленные клиентам</b>	<b>1 032 836</b>	<b>5 404</b>	<b>24 848</b>	<b>1 063 088</b>
<i>Изменение за отчетный период</i>				
Активы, признанные в периоде	1 407 383	-	-	1 407 383
Перевод в другие стадии	(149 118)	4 768	144 350	-
Активы погашенные	(1 170 486)	(1 722)	(121 390)	(1 293 598)
Списание	-	-	(10 672)	(10 672)
<i>На 31 декабря 2024 года</i>				
<b>Кредиты, предоставленные клиентам</b>	<b>1 120 615</b>	<b>8 450</b>	<b>37 136</b>	<b>1 166 201</b>

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, предоставленных клиентам, на 31 декабря 2023 года:

	<b>ОКУ за 12 месяцев</b>	<b>ОКУ за весь срок - не кредитно обесцененные</b>	<b>ОКУ за весь срок - кредитно обесцененные</b>	<b>Итого</b>
<i>На 31 декабря 2022 года</i>				
<b>Кредиты, предоставленные клиентам</b>	<b>811 656</b>	<b>2 664</b>	<b>27 045</b>	<b>841 365</b>
<i>Изменение за отчетный период</i>				
Активы, признанные в периоде	1 278 580	-	-	1 278 580
Перевод в другие стадии	(58 259)	5 517	52 742	-
Активы погашенные	(999 141)	(2 777)	(49 124)	(1 051 042)
Списание	-	-	(5 815)	(5 815)
<i>На 31 декабря 2023 года</i>				
<b>Кредиты, предоставленные клиентам</b>	<b>1 032 836</b>	<b>5 404</b>	<b>24 848</b>	<b>1 063 088</b>



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.руб.)

**Резерв под обесценение кредитов**

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по кредитам, предоставленных клиентам, за 2024 год:

	Страта1	Страта2	Страта3	Итого
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2024 года</b>	<b>12 911</b>	<b>1 307</b>	<b>14 668</b>	<b>28 886</b>
Перевод в Страту1	13 606	(1 699)	(11 907)	-
Перевод в Страту2	(3 017)	3 116	(99)	-
Перевод в Страту3	(7 991)	(4 310)	12 301	-
Чистое изменение ОКУ	(20 540)	2 962	7 323	(10 255)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	19 930	-	-	19 930
Списания/восстановление ранее списанных	-	-	(6 111)	(6 111)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2024 года</b>	<b>14 899</b>	<b>1 376</b>	<b>16 175</b>	<b>32 450</b>

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по кредитам, предоставленных клиентам, за 2023 год:

	Страта1	Страта2	Страта3	Итого
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2023</b>	<b>16 745</b>	<b>546</b>	<b>15 822</b>	<b>33 113</b>
Перевод в Страту1	320	(295)	(25)	-
Перевод в Страту2	(2 064)	2 141	(77)	-
Перевод в Страту3	(41)	(2 841)	2 882	-
Чистое изменение ОКУ	(23 949)	1 756	(5 827)	(28 020)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	21 900	-	-	21 900
Списания/восстановление ранее списанных	-	-	1 893	1 893
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>12 911</b>	<b>1 307</b>	<b>14 668</b>	<b>28 886</b>

**По срокам просроченных платежей**

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

	Кредиты до резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резервов под обесценение
Кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения	1 108 997	(14 232)	1 094 765
<b>Обесцененные кредиты:</b>			
- просроченные на срок менее 30 дней	11 751	(700)	11 051
- просроченные на срок 31-90 дней	8 855	(1 480)	7 375
- просроченные на срок более 91 дней	36 598	(16 038)	20 560
<b>итого обесцененных кредитов</b>	<b>57 204</b>	<b>(18 218)</b>	<b>38 986</b>
<b>Итого</b>	<b>1 166 201</b>	<b>(32 450)</b>	<b>1 133 751</b>

**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

В таблице ниже представлен анализ кредитов и резерва под обесценение кредитного портфеля по срокам задержки платежа по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Кредиты до резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резервов под обесценение
Кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения	1 020 653	(12 420)	1 008 232
<b>Обесцененные кредиты:</b>			
- просроченные на срок менее 30 дней	13 215	(927)	12 288
- просроченные на срок 31-90 дней	5 659	(1 416)	4 243
- просроченные на срок 91-180 дней	23 562	(14 122)	9 439
<b>итого обесцененных кредитов</b>	<b>42 435</b>	<b>(16 465)</b>	<b>25 970</b>
<b>Итого</b>	<b>1 063 088</b>	<b>(28 886)</b>	<b>1 034 202</b>

**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 2024 года	31 декабря 2023 года
Без обеспечения	888 274	850 643
Недвижимое имущество	220 123	165 179
Движимое имущество	57 804	47 266
<b>Итого</b>	<b>1 166 201</b>	<b>1 063 088</b>

Анализ кредитов клиентам по срокам погашения, по валютам, а также анализ процентных ставок представлен в Примечании 29. Оценочная справедливая стоимость кредитов клиентам, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 27.

**8. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ**

Производные финансовые активы, оцененные по справедливой стоимости, включают валютный своп, который предназначен для страхования сделок по полученным в иностранной валюте займам.

Валютный своп, используемый в Компании, может двух видов беспоставочный и поставочный. При беспоставочном свопе физического обмена двумя валютными потоками не происходит. Такой вид свопа используется по договору с международной компанией MFX. При поставочном свопе производится обмен денежных потоков в одной валюте на поток денег в другой валюте. Регулярные платежи включают выплату процентов и основной суммы долга, что покрывает риск кредитной операции. Такой вид свопов используется при расчетах с местными банками и финансовыми организациями.

Компания уплачивает банку суммы в сомах, включая проценты, начисляемые по договору, и получает суммы в долларах США по фиксированному курсу. Сроки кредита и свопа совпадают и составляют от 3 месяцев до трех лет.

Изменение справедливой стоимости данного финансового инструмента отражено в составе чистого дохода (убытка) по операциям с производными финансовыми инструментами (Примечание 23).



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

В таблице ниже приведена справедливая стоимость производных финансовых инструментов, которые включены в состав активов или обязательств, и их номинальная стоимость. В отчете о финансовом положении производные финансовые инструменты отражены на нетто-основе.

	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
	Номинальная стоимость	Справедливая стоимость		Номинальная стоимость	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязательство		Актив	Обязательство
Валютные свопы	196 410	203 061	200 085	221 417	224 406	216 582
<b>Нетто- позиция</b>		<b>2 976</b>			<b>7 824</b>	

Ниже представлена расшифровка остатков активов и обязательств в разрезе банков:

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	тыс.долл. США	тыс.сом	тыс.долл. США	тыс.сом
<b>Средства в банках</b>				
MFX Currency Risk Solutions	1 139	99 093	1 269	113 049
ОАО "Оптима Банк"	650	56 553	950	84 631
ОсОО "МКК Фронттиэрс"	545	47 415	-	-
ОАО "Керемет Банк"			300	26 726
<b>Итого средства в банках</b>	<b>2 334</b>	<b>203 061</b>	<b>2 519</b>	<b>224 406</b>
<b>Обязательства по хеджированию</b>				
MFX Currency Risk Solutions	-	101 734	-	110 672
ОАО "Оптима Банк"	-	53 142	-	81 335
ОсОО "МКК Фронттиэрс"	-	45 209	-	-
ОАО "Керемет Банк"	-		-	24 575
<b>Итого обязательства</b>	<b>-</b>	<b>200 085</b>	<b>-</b>	<b>216 582</b>
<b>Справедливая стоимость</b>		<b>2 976</b>		<b>7 824</b>

## 9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Мебель и офисное оборудование	Оборудование	Транспортные средства	Благоустройство арендованной собственности	Оборудование к установке	Нематериальные активы	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>							
<b>На 31 декабря 2022 г.</b>	<b>19 892</b>	<b>5 916</b>	<b>2 296</b>	<b>-</b>	<b>460</b>	<b>13 740</b>	<b>42 304</b>
Поступления	1 369	3 224	346	242	1 233	3 371	9 785
Перемещение	356	-	(40)	-	(316)	-	-
Выбытия	(836)	(713)	-	-	-	-	(1 549)
<b>На 31 декабря 2023г.</b>	<b>20 781</b>	<b>8 427</b>	<b>2 602</b>	<b>242</b>	<b>1 377</b>	<b>17 111</b>	<b>50 540</b>
Поступления	656	208	-	-	2 642	35 049	38 555
Перемещение	939	369	-	-	(1 362)	55	1
Выбытия	(542)	(173)	(353)	-	(130)	(138)	(1 336)
<b>На 31 декабря 2024г.</b>	<b>21 834</b>	<b>8 831</b>	<b>2 249</b>	<b>242</b>	<b>2 527</b>	<b>52 077</b>	<b>87 760</b>



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

	Мебель и офисное оборудов ание	Оборуд ование	Транспо ртные средства	Благоуст ройство арендова нной собствен ности	Оборуд ование к уста новке	Немате риальные активы	Всего
<b>Накопленная амортизация</b>							
<b>На 31 декабря 2022 г.</b>	<b>(16 614)</b>	<b>(3 119)</b>	<b>(1 979)</b>	-	-	<b>(11 146)</b>	<b>(32 858)</b>
Начислено за год	(2 180)	(1 644)	(103)	(96)	-	(2 394)	(6 417)
Выбытия	836	713	-	-	-	-	1 549
<b>На 31 декабря 2023г.</b>	<b>(17 958)</b>	<b>(4 050)</b>	<b>(2 082)</b>	<b>(96)</b>	-	<b>(13 540)</b>	<b>(37 726)</b>
Начислено за год	(1 915)	(2 273)	(166)	(146)	-	(3 696)	(8 196)
Выбытия	542	173	157	-	-	138	1 010
<b>На 31 декабря 2024г.</b>	<b>(19 331)</b>	<b>(6 150)</b>	<b>(2 091)</b>	<b>(242)</b>	-	<b>(17 098)</b>	<b>(44 912)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>							
<b>31 декабря 2023 г.</b>	<b>2 823</b>	<b>4 377</b>	<b>520</b>	<b>146</b>	<b>1 377</b>	<b>3 571</b>	<b>12 814</b>
<b>31 декабря 2024 г.</b>	<b>2 503</b>	<b>2 681</b>	<b>158</b>	-	<b>2 527</b>	<b>34 979</b>	<b>42 848</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годы, основных средств, которые были переданы в залог в качестве обеспечения по обязательствам, не имелось.

Полностью амортизированные основные средства по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годы составляют 31 577 тыс. сом и 23 342 тыс. сом, соответственно.

В составе нематериальных активов числится программное обеспечение. В 2024 введено в эксплуатацию введено программное обеспечение Aspekt стоимостью 35 049 тыс.сом.

## 10. 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
<b>на 1 января 2023 года</b>	<b>10 556</b>	<b>11 196</b>
Новые поступления	7 809	7 809
Расходы по амортизации	(7 587)	-
Процентный расход	-	2 075
Платежи	-	(9 640)
Проведенные переоценки	95	(407)
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>10 873</b>	<b>11 033</b>
Новые поступления	14 046	14 046
Расходы по амортизации	(8 403)	-
Процентный расход	-	1 482
Платежи	-	(9 243)
Проведенные переоценки	(63)	(113)
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>16 453</b>	<b>17 205</b>

**Примечания к финансовой отчетности**  
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года  
(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

## 11. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Счета к получению	8 194	5 149
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	(323)	(323)
<b>Итого прочих финансовых активов</b>	<b>7 871</b>	<b>4 826</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Авансы выданные	3 226	3 298
Товарно-материальные запасы, находящиеся на складе	326	405
Предоплата по налогам (за исключением налога на прибыль)	2 037	36
Дебиторская задолженность по расчетам с персоналом	107	46
Прочие не финансовые активы	595	104
Резерв на покрытие потенциальных потерь по прочим нефинансовым активам	(431)	(431)
<b>Итого прочих нефинансовых активов</b>	<b>5 860</b>	<b>3 458</b>
<b>Итого прочих активов</b>	<b>13 731</b>	<b>8 284</b>

Анализ прочих активов по срокам погашения представлен в Примечании 29.

## 12. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиты местных коммерческих банков	45 143	87 691
Займы местных финансовых институтов	194 065	101 399
Займы зарубежных финансовых институтов	742 720	671 026
<b>Итого займы полученные</b>	<b>981 928</b>	<b>860 116</b>

Кредиты и займы, представленные в таблице на 31 декабря 2024 года включают начисленные проценты в сумме 28 724 тыс.сом и несамортизированные комиссии в сумме 4 396 тыс.сом (на 31 декабря 2023 года -23 172 тыс.сом и 4 902 тыс.сом, соответственно)

Заемные средства получены Компанией от следующих банков и финансовых учреждений:

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	тыс.долл. США	тыс.сом	тыс.долл. США	тыс.сом
responsAbility SICAV	-	178 225	-	-
Grameen Credit Agricole Microfinance Foundation	-	164 518	-	209 690
Frankfurt School FS LTD	767	66 329	761	67 776
Alterfin c. v.	-	138 550	-	142 063
ОсОО "МКК Фронтиэрс"	-	107 014	-	101 399
Узбекско-Кыргызский фонд развития	1 004	87 051	-	-
EMF Microfinance Fund AGmVК	-	61 484	-	91 361
Incofin CVSO	-	55 981	401	35 690
Investing for Development SICAV	-	51 533	153	63 809
ЗАО "КИКБ"	-	45 143	-	87 691
ACTED	300	26 100	681	60 638
<b>Итого</b>	<b>2 071</b>	<b>981 928</b>	<b>1 996</b>	<b>860 116</b>



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

Ниже представлена информация по условиям предоставленных займов:

	Договорная процентная ставка	сроки предоставления займов	Обеспечение
responsAbility SICAV	18,15%	36 мес.	Не предусмотрено
GRAMEEN Credit	от 17,24% до		
Agricole Microfinance	18,49%	от 32 мес.до 37 мес.	Не предусмотрено
Foundation			
Frankfurt School FS UK	8,50%	36 мес.	Не предусмотрено
LTD			
Alterfin (Бельгия)	от 16,74% до	от 31 мес.до 60 мес.	Не предусмотрено
	17,64%		
Frontiers (КР)	от 18% до 21%	от 18 мес. до 24 мес.	Не предусмотрено
			Право требования по кредитным договорам с заемщиками на сумму 130% от остатка основной суммы
Узбекско-Кыргызский фонд развития	7,00%	18 мес.	Залог в виде кредитного портфеля на сумму 1 500 тыс.долларов США экв. 126 600 тыс. сом
EMF Microfinance Fund			
AGmvK	17,65%	24 мес.	Не предусмотрено
Incofin	17,82%	24 мес.	Не предусмотрено
Investing for Devel.Sicav			
- ADA	18,25%	36 мес.	Не предусмотрено
			Право требования по кредитным договорам с заемщиками на сумму 130% от остатка основной суммы
Кырг. Инвест.-Кред. Банк/KICB	18%	24 мес.	
	0,50%	4 мес.	Не предусмотрено
ACTED			

Изменения в кредитах в течение 2024 года и 2023 года представлено ниже в таблицах:

	1 января 2024 года	Денежные потоки		Не денежные потоки			31 декабря 2024 года
		Поступл ение средств	Погаше ние средств	Аморти зация комиссии	Изменения начисленного вознаграж дения	Курсовая разница	
Кредиты полученные	860 116	605 650	(488 573)	506	5 551	(1 322)	981 928

	1 января 2023 года	Денежные потоки		Не денежные потоки			31 декабря 2023 года
		Поступл ение средств	Погаше ние средств	Аморти зация комиссии	Изменения начисленного вознаграж дения	Курсовая разница	
Кредиты полученные	628 290	707 658	(499 655)	(2 782)	11 097	15 508	860 116

**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

Анализ средств банков и других финансовых институтов по срокам погашения, по валютам, а также анализ процентных ставок представлен в Примечании 29.

**13. СУБОРДИНИРОВАННЫЕ ЗАЙМЫ**

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Субординированные займы от Oxus Holding Network	33 843	47 622
<b>Итого</b>	<b>33 843</b>	<b>47 622</b>

Субординированные кредиты, представленные в таблице на 31 декабря 2024 года включают начисленные проценты в сумме 0 тыс.сом (на 31 декабря 2023 года - 1 387 тыс.сом).

В случае банкротства или ликвидации Компании погашение указанных займов производится после исполнения обязательств Компании перед всеми остальными кредиторами.

Анализ полученных субординированных займов по структуре валют и сроку погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 29.

**14. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ**

	30 сентября 2024 года	31 декабря 2023 года
Выпущенные облигации	29 576	29 576
Начисленные проценты по облигациям	267	217
Несамортизированные затраты на выпуск облигаций	(318)	(598)
	<b>29 525</b>	<b>29 195</b>

Состав выпущенных долговых ценных бумаг, представлен в следующей таблице:

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Номиналь ная стоимость в тыс.сом	Контракт ная ставка купона в %	Балансовая стоимость в тыс.сом на 31 декабря 2024 г.	Балансовая стоимость в тыс.сом на 31 декабря 2023 г.
Первый	22 декабря 2022 года	22 декабря 2025 года	29 576	18%	29 525	29 195
<b>Итого</b>					<b>29 525</b>	<b>29 195</b>

В 2022 году Компания произвела первый выпуск именных облигаций с фиксированным процентом. Ставка процента по ценным бумагам - 18 процентов годовых. Срок обращения ценных бумаг - 36 (Тридцать шесть) месяцев.

Анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 29.

**15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годы:



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

<b>Отчет о совокупном доходе</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
<i>Текущий налог на прибыль</i>		
Текущие платежи по налогу на прибыль	1 354	2 059
<i>Отложенный налог на прибыль</i>		
Связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	1 167	478
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>2 521</b>	<b>2 537</b>

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога на прибыль, действующую в отчетные годы, которые закончились 31 декабря 2024 и 2023 годы:

	<b>2024 год</b>	<b>2023 год</b>
Прибыль/убыток до налогообложения	(30 263)	19 441
Налог на прибыль по действующей ставке	3 026	(1 944)
Влияние постоянных разниц	(5 547)	(593)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(2 521)</b>	<b>(2 537)</b>

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

	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Текущие налоговые активы/(обязательства)	(679)	(1 047)
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	(1 588)	(420)

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годы представлен следующим образом:

	<b>Активы</b>		<b>Обязательства</b>		<b>Нетто</b>	
	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Основные средства и нематериальные активы	-	305	(467)	-	(467)	305
Резервы под обесценение кредитов, предоставленных клиентам	-	-	(1 326)	(738)	(1 326)	(738)
Комиссия по займам	-	-	(440)	(490)	(440)	(490)
Аренда	75	16	-	-	75	16
Резервы под обесценение прочих активов	171	205	-	-	171	205
Прочие начисленные резервы	66	63	-	-	66	63
Резервы по накапливаемым отпускам	333	167	-	-	333	167
Резерв по бонусам	-	52	-	-	-	52
<b>Итого отложенные налоговые активы/ обязательства</b>	<b>645</b>	<b>808</b>	<b>(2 233)</b>	<b>(1 228)</b>	<b>(1 588)</b>	<b>(420)</b>

**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

Изменение отложенного налога в течение 2024 года:

	Остаток по состоянию на 1 января 2024 года	Отражено в доходах (расходах) 2024 года	Остаток по состоянию на 31 декабря 2024 года
Основные средства и нематериальные активы	305	(772)	(467)
Резервы под обесценение кредитов, предоставленных клиентам	(738)	(588)	(1 326)
Аренда	16	59	75
Комиссия по займам	(490)	(50)	(440)
Резервы под обесценение прочих активов	205	(34)	171
Прочие начисленные резервы	63	3	66
Резервы по накапливаемым отпускам	167	166	333
Резерв по бонусам	52	(52)	-
<b>Итого отложенные налоговые активы/ обязательства</b>	<b>(420)</b>	<b>(1 167)</b>	<b>(1 588)</b>

Изменение отложенного налога в течение 2023 года:

	Остаток по состоянию на 1 января 2023 года	Отражено в доходах (расходах) 2023 года	Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года
Основные средства и нематериальные активы	380	(75)	305
Резервы под обесценение кредитов, предоставленных клиентам	(640)	(98)	(738)
Комиссия по займам	-	(490)	(490)
Аренда	64	(48)	16
Резервы под обесценение прочих активов	16	189	205
Прочие начисленные резервы	75	(12)	63
Резервы по накапливаемым отпускам	163	4	167
Резерв по бонусам		52	52
<b>Итого отложенные налоговые активы/ обязательства</b>	<b>58</b>	<b>(478)</b>	<b>(420)</b>

**16. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Счета к оплате	853	1 247
Прочие финансовые обязательства	1	278
<b>Итого прочих финансовых обязательств</b>	<b>854</b>	<b>1 525</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Заработная плата и взносы в социальный фонд	1 225	2 880
Налоги к уплате	7 250	4 498
- Налог на доходы нерезидентов	6 142	3 348
- Подоходный налог	556	646
- Налог с продаж	516	508



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
- НДС к оплате	35	-
- Прочие налоги и сборы	-	-4
Резерв на неиспользованный отпуск	3 332	1 671
Резерв на премиальные выплаты	-	522
Прочие не финансовые обязательства	3 360	48
<b>Итого прочих нефинансовых обязательств</b>	<b>15 167</b>	<b>9 619</b>
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>16 021</b>	<b>11 144</b>

Анализ прочих финансовых обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 29.

## 17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

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

	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
	Количество во акций (шт)	Номинал 1 акции, сом	Номинальная стоимость, тыс. сом	Количество во акций (шт)	Номинал 1 акции, сом	Номинальная стоимость, тыс. сом
Уставный капитал	220 774	1 000	220 774	198 755	1 000	198 755
<b>Итого уставный капитал</b>	<b>220 774</b>	<b>1 000</b>	<b>220 774</b>	<b>198 755</b>	<b>1 000</b>	<b>198 755</b>

Все обыкновенные акции относятся к одному классу и предоставляют право одного голоса.

На общем собрании акционеров от 1 августа 2024 года акционеры Компании одобрили решение об эмиссии 22 019 обыкновенных акций. Активы, полученные в результате эмиссии указанных акций, были представлены денежными средствами на сумму 259 975 долларов США в эквиваленте 22 019 тыс.сом. Указанная эмиссия была зарегистрирована Службой Регулирования и Надзора за Финансовым Рынком при Министерстве Экономики и Коммерции Кыргызской Республики, Решение от 17 декабря 2024 года №14/4292.

## 18. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

В 2024 году Компания по результатам деятельности получила чистый убыток в сумме 32 784 тыс. сом.

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

	2024 год	2023 год
Чистая прибыль, принадлежащая акционерам (в тыс. сом)	(32 784)	16 904
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (шт)	199 660	198 755
<b>Базовая прибыль на акцию (в сомах на акцию)</b>	<b>(164,20)</b>	<b>85,05</b>

**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

**19. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

*Судебные разбирательства*

В течение отчетного 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 2024 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*

Отрасль страхования в Кыргызской Республике находится на стадии развития, и многие формы страхования, характерные для других стран мира, пока не доступны в полном объеме. Компания предусматривает частичное страховое покрытие в отношении своего имущества, оборудования и транспорта, а также обязательств перед третьей стороной в связи с ущербом имуществу или окружающей среде, возникающим в результате страховых случаев, связанных с имуществом Компании или с его деятельностью. До тех пор, пока Компания не обеспечит полное страхование, существует риск, что потеря или уничтожение каких-либо активов может иметь негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

**20. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД**

	2024 год	2023 год
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты, предоставленные клиентам	385 177	324 691
Ценные бумаги	131	476
Депозиты в банках	1 581	1 176
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>386 889</b>	<b>326 344</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Займы	(153 530)	(116 637)
Выпущенные облигации	(5 183)	(3 634)
Процентные расходы по аренде	(1 482)	(2 075)
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>(160 195)</b>	<b>(122 347)</b>

**21. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ**

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

	Кредиты клиентам	Ценные бумаги	Итого
<b>1 января 2023 года</b>	<b>33 113</b>	<b>-</b>	<b>33 113</b>
Формирование/(восстановление) резервов	(6 120)	42	(6 078)
Списание/Восстановление ранее списанных кредитов	1 893	-	1 893
<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>28 886</b>	<b>42</b>	<b>28 928</b>



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.руб.)

	Кредиты клиентам	Ценные бумаги	Итого
Формирование/(восстановление) резервов	9 676	(42)	9 634
Списание/Восстановление ранее списанных кредитов	(6 111)		(6 111)
<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>32 450</b>	<b>-</b>	<b>32 450</b>

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

	Денежные средства	Прочие активы	Итого
<b>1 января 2023 года</b>	<b>161</b>	<b>600</b>	<b>761</b>
Формирование/(восстановление) резервов	1 842	154	1 996
Списание	-	-	-
<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>2 003</b>	<b>754</b>	<b>2 757</b>
Формирование/(восстановление) резервов	(294)	-	(294)
Списание	-	-	-
<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>1 709</b>	<b>754</b>	<b>2 463</b>

**22. ЧИСТЫЙ ДОХОД (УБЫТОК) ОТ ОПЕРАЦИЙ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ**

	2024 год	2023 год
Прибыль (убыток) от переоценки финансовых активов и обязательств	9 374	(9 017)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	(1 578)	1 112
<b>Итого чистый доход (убыток) от операций с иностранной валютой</b>	<b>7 796</b>	<b>(7 905)</b>

**23. ЧИСТЫЙ ДОХОД (УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ**

	2024 год	2023 год
Процентный расход по полученным займам	(20 639)	(32 560)
(Доход)/убыток от переоценки валютных позиций	(8 978)	8 089
<b>Итого чистый доход (убыток) по операциям с производными финансовыми инструментами</b>	<b>(29 617)</b>	<b>(24 471)</b>

**24. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)**

	2024 год	2023 год
<b>Прочие доходы</b>		
Возмещение расходов	1 035	606
Штрафы и пени по кредитам	2 988	3 085
Прочие доходы	222	261
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>4 246</b>	<b>3 952</b>
<b>Прочие расходы</b>		
Прочие расходы	(49 744)	(305)
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>(49 744)</b>	<b>(305)</b>
<b>Итого прочие доходы за минусом прочих расходов</b>	<b>(45 721)</b>	<b>3 647</b>

**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

В 2024 году Компания выплатила в республиканский бюджет сумму в размере 50 000 тыс.сом для реализации социальных государственных программ.

**25. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

	2024 год	2023 год
Расходы на персонал	113 038	101 115
Налоги, кроме налога на прибыль	12 885	8 749
Амортизация активов в виде права пользования	8 403	7 239
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8 196	6 416
Расходы на ГСМ и транспорт	6 110	5 407
Консультационные услуги	3 509	1 958
Расходы на программное обеспечение	3 371	2 264
Расходы по банковским услугам	3 346	2 974
Представительские расходы	3 087	88
Коммунальные расходы	2 460	2 518
Краткосрочная аренда	2 262	2 286
Командировочные расходы	2 212	1 552
Расходы на коммуникации	1 924	2 082
Охрана	1 908	2 010
Расходы по приобретению лицензий и прочих соглашений	1 085	-
Расходы на рекламу	925	1 373
Расходы на обучение	900	2 370
Расходы на канцелярские принадлежности	860	991
Расходы на возврат долга	803	3 291
Расходы на аудит	664	1 034
Юридические услуги	557	680
Малоценные быстроизнашивающиеся предметы	424	196
Расходы по управлению	325	225
Техническое обслуживание основных средств	80	87
Прочие расходы	774	3 078
<b>Итого</b>	<b>180 108</b>	<b>159 983</b>

**26. 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 привлечение займов и размещение облигаций.

Ниже указаны остатки на конец года по операциям со связанными сторонами, и результатах операций в 2024 и 2023 годах:



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

	2024 год		2023 год	
	тыс.сом	средняя процентная ставка	тыс.сом	средняя процентная ставка
<b>Отчет о финансовом состоянии</b>				
<b>Обязательства</b>				
Кредиты и займы полученные	26 100	0,50%	60 638	4.06%
Субординированные займы	33 843	6,00%	47 622	6.00%
Обязательства по аренде	2 559	8,09%	-	-
Прочие обязательства	103	-	145	-
Облигации	2 782	18,00%	4 211	18.00%

	2024 год	2023 год
<b>Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>		
Процентный расход		(5 731)
Прочий расход	(497)	(546)

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

	2024 год	2023 год
Ключевой управленческий персонал	9 881	8 815
Члены Совета Директоров	1 467	1 036

## 27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

**Справедливая стоимость** представляет собой сумму компенсации при сделке с активом или обязательством между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика страны продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Оценка справедливой стоимости анализируется и распределяется по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

Уровень 1	оценка происходит исходя из котируемой цены (некорректируемой) на активных рынках для идентичных активов и обязательств
Уровень 2	оценка основана на методах оценки с учетом существенного прямого (такого как цены) или косвенного влияния (из анализа цен) наблюдаемых данных по активам и обязательствам
Уровень 3	оценка не основана на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые данные)

**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

Руководство использует профессиональное суждение для распределения финансовых инструментов по уровням иерархии справедливой стоимости. Если оценка справедливой стоимости использует наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

**Регулярные оценки справедливой стоимости**

Уровни иерархии для инструментов, по которым классифицируются регулярные оценки справедливой стоимости изложены ниже:

31 декабря 2024 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Финансовые активы:</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по ССОПУ	-	2 976	-	2 976

31 декабря 2023 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Финансовые активы:</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по ССОПУ	-	7 824	-	7 824

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 средств клиентов, привлеченных на определенный срок, а также счетов и депозитов банков определяется на основе дисконтирования будущих денежных потоков по выплатам основного долга и процентов.

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.

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливая стоимость	Всего балансовая стоимость
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	49 307	-	49 307	49 307
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	1 133 751	1 133 751	1 133 751
Прочие активы	-	-	7 871	7 871	7 871
<b>Обязательства</b>					
Займы полученные	-	-	981 928	981 928	981 928
Субординированные займы	-	-	33 843	33 843	33 843
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	29 525	29 525	29 525
Обязательство по аренде	-	-	17 205	17 205	17 205
Прочие обязательства	-	-	854	854	854



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

На 31 декабря 2023 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливая стоимость	Всего балансовая стоимость
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты		56 835	-	56 835	56 835
Ценные бумаги	9 522	-	-	9 522	9 522
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	1 034 202	1 034 202	1 034 202
Прочие активы	-	-	4 826	4 826	4 826
<b>Обязательства</b>					
Займы полученные	-	-	860 116	860 116	860 116
Субординированные займы	-	-	47 622	47 622	47 622
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	29 195	29 195	29 195
Обязательство по аренде	-	-	11 033	11 033	11 033
Прочие обязательства	-	-	1 525	1 525	1 525

## 28. 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.

Показатели капитала и коэффициенты достаточности капитала Компании приведены в нижеследующей таблице:

Наименование показателей	Ед изм	Нормативное значение	Фактический показатель	Отклонение от норматива
<b>На 31 декабря 2024 года</b>				
Собственный капитал	%	не менее 100 %УК	118,85%	18,85%
Минимальный размер уставного капитала	млн.сом	150	220,7	70,7
<b>На 31 декабря 2023 года</b>				
Собственный капитал	%	не менее 100 %УК	162,09%	62,09%
Минимальный размер уставного капитала	млн.сом	100	198,7	98,70

**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

---

## **29. 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.

Компания применяет принцип «Три линии защиты», который обеспечивает рассмотрение и учет вопросов управления рисками для всей компании. Принцип «Три линии защиты» обеспечивает четкое разделение действий и обязанностей по управлению рисками на разных уровнях Компании и на разных этапах жизненного цикла рисков.

Общее Собрание акционеров, являясь высшим органом управления, принимает решения относительно заключения Компанией сделок при условии, что сумма сделки составляет 50 и более процентов балансовой стоимости активов Компании на дату принятия решения о совершении такой сделки,

Совет директоров дает согласие по совершению крупных сделок, сумма которых составляет от 20 до 50 процентов балансовой стоимости активов, по списанию кредитов, одобрение бюджета, о передаче в залог и отчуждении имущества Компании, о получении Компанией кредитов (займов).

Генеральный директор 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 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.



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.руб.)

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 8 «Кредиты, предоставленные клиентам».

Максимальный уровень кредитного риска, которому подвержена Компания по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлен следующим образом:

31 декабря 2024 года	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Кредиты клиентам	1 133 751	-	1 133 751	(612 663)	521 088

31 декабря 2023 года	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Кредиты клиентам	1 034 202	-	1 034 202	(500 023)	534 179

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню. Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам.

По состоянию на 31 декабря 2024 года:

	AAA	AA	A	BBB	>BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2024
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	49 307	49 307
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	-	2 976	2 976
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	1 133 751	1 133 751
Прочие активы	-	-	-	-	-	7 871	7 871

По состоянию на 31 декабря 2023 года:

	AAA	AA	A	BBB	>BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2023
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	56 835	56 835
Ценные бумаги	-	-	-	-	-	9 522	9 522
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	-	7 824	7 824
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	1 034 202	1 034 202
Прочие активы	-	-	-	-	-	4 826	4 826

**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

Компания осуществляет взаимоотношения с контрагентами, которые не имеют рейтингов международных рейтинговых агентств.

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

*По состоянию на 31 декабря 2024 года:*

	непросрочен ные финансовые активы	просроченные финансовые активы				31 декабря 2024
		до 3 месяцев	3 мес.-6 мес.	6 мес. - 1 год	более 1 года	
Денежные средства и их эквиваленты	49 307					49 307
Производные финансовые инструменты	2 976					2 976
Кредиты клиентам	1 094 765	18 426	4 326	10 797	5 437	1 133 751
Прочие активы	7 871					7 871

*По состоянию на 31 декабря 2023 года:*

	непросрочен ные финансовые активы	просроченные финансовые активы				31 декабря 2023
		до 3 месяцев	3 мес.-6 мес.	6 мес. - 1 год	более 1 года	
Денежные средства и их эквиваленты	56 835					56 835
Ценные бумаги	9 522					9 522
Производные финансовые инструменты	7 824					7 824
Кредиты клиентам	1 008 232	16 530	2 103	2 642	4 695	1 034 202
Прочие активы	4 826					4 826

**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.



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

Анализ чувствительности предполагаемого чистого процентного дохода и собственных средств Компании за год к изменению рыночных процентных ставок используется внутри Компании при составлении отчетов для ключевого управленческого персонала и представляет собой оценку руководством возможных изменений уровня процентных ставок. В 2024 году Компания не имела активы и обязательства с плавающей процентной ставкой.

**Валютный риск**

Компания имеет значительные суммы займов в иностранной валюте, и, таким образом, подвержена риску изменения обменного курса. Активы и обязательства Компании, выраженные в иностранной валюте, вызывают подверженность риску изменения обменного курса.

	доллары США	евро	сом	31 декабря 2024 года
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	16 700	679.38	31 928	49 307
Производные финансовые инструменты	203 061	-	(200 085)	2 976
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	1 133 751	1 133 751
Прочие активы	197	-	7 674	7 871
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>219 958</b>	<b>679</b>	<b>973 268</b>	<b>1 193 905</b>
<b>Обязательства</b>				
Займы полученные	214 058	-	767 870	981 928
Субординированные займы	33 843	-	-	33 843
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	29 525	29 525
Обязательство по аренде	3 284	-	13 921	17 205
Прочие обязательства	181	30	643	854
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>251 366</b>	<b>30</b>	<b>811 959</b>	<b>1 063 355</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(31 408)</b>	<b>649</b>	<b>161 309</b>	
<b>В % к капиталу</b>	<b>(2)%</b>	<b>0%</b>	<b>13%</b>	

	доллары США	сом	31 декабря 2023 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	13 300	43 535	56 835
Ценные бумаги	-	9 522	9 522
Производные финансовые инструменты	224 406	(216 582)	7 824
Кредиты, предоставленные клиентам	-	1 034 202	1 034 202
Прочие активы	-	4 826	4 826
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>237 706</b>	<b>875 503</b>	<b>1 113 209</b>
<b>Обязательства</b>			
Займы полученные	227 912	632 204	860 116
Субординированные займы	47 622	-	47 622
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	29 195	29 195
Обязательство по аренде	718	10 315	11 033
Прочие обязательства	-	1 525	1 525
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>276 252</b>	<b>673 239</b>	<b>949 491</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(38 546)</b>	<b>212 579</b>	
<b>В % к капиталу</b>	<b>(3)%</b>	<b>18%</b>	

Анализ чувствительности чистого дохода и капитала Компании за год к изменению валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, и упрощенного сценария 10% снижения или роста курса доллара США по отношению к сом) представлен следующим образом.

**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на капитал	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на капитал
10% рост курса доллара США по отношению к сому	(3 141)	(2 827)	(3 855)	(3 470)
10% снижение курса доллара США по отношению к сому	3 141	2 827	3 855	3 470

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств, при наступлении срока погашения кредитов, расчеты по которым производятся денежными средствами. Риском ликвидности управляет Комитет по управлению активами и пассивами. 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 по состоянию на 31 декабря 2024 года представлена следующим образом:

	Средне взвеш. % ставка	До востребования и менее 1 месяца	от 1 до 3 месяцев	от 3 до 12 месяцев	от 1 года до 3 лет	Более 3 лет	31 декабря 2024
<b>Финансовые активы</b>							
Кредиты, предоставленные клиентам	32,61%	15 107	25 022	354 480	679 427	59 715	1 133 751
<b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>		<b>15 107</b>	<b>25 022</b>	<b>354 480</b>	<b>679 427</b>	<b>59 715</b>	<b>1 133 751</b>
Денежные средства и их эквиваленты		49 307	-	-	-	-	49 307
Производные финансовые инструменты	7,75%	(1 925)	4 016	885	-	-	2 976
Прочие активы		7 871	-	-	-	-	7 871
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>70 360</b>	<b>29 038</b>	<b>355 365</b>	<b>679 427</b>	<b>59 715</b>	<b>1 193 905</b>
<b>Финансовые обязательства</b>							



Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.руб.)

	Средне взвеш. % ставка	До востребования и менее 1 месяца	от 1 до 3 месяцев	от 3 до 12 месяцев	от 1 года до 3 лет	Более 3 лет	31 декабря 2024
Займы полученные	15,35%	11 126	140 164	413 758	416 880	-	981 928
Субординированные займы	6,00%	-	-	-	33 843	-	33 843
Выпущенные долговые ценные бумаги	18,00%	267	-	29 258	-	-	29 525
Обязательство по аренде	18,50%	1 076	1 116	5 302	9 317	394	17 205
<b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>		<b>12 469</b>	<b>141 280</b>	<b>448 318</b>	<b>460 040</b>	<b>394</b>	<b>1 062 500</b>
Прочие обязательства		854	-	-	-	-	854
<b>Итого обязательств</b>		<b>13 323</b>	<b>141 280</b>	<b>448 318</b>	<b>460 040</b>	<b>394</b>	<b>1 063 354</b>
<b>Разница между активами и обязательствами</b>		<b>57 037</b>	<b>(112 242)</b>	<b>(92 953)</b>	<b>219 387</b>	<b>59 321</b>	<b>130 551</b>
<b>Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты</b>		<b>2 638</b>	<b>(116 258)</b>	<b>(93 838)</b>	<b>219 387</b>	<b>59 321</b>	<b>71 251</b>

	Средне взвеш. % ставка	До востребования и менее 1 месяца	от 1 до 3 месяцев	от 3 до 12 месяцев	от 1 года до 3 лет	Более 3 лет	31 декабря 2023
<b>Финансовые Активы</b>							
Кредиты, предоставленные клиентам	36,06%	119 783	158 549	745 482	10 235	154	1 034 202
Ценные бумаги	11,86%	9 522	-	-	-	-	9 522
<b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>		<b>129 305</b>	<b>158 549</b>	<b>745 482</b>	<b>10 235</b>	<b>154</b>	<b>1 043 724</b>
Денежные средства и их эквиваленты		56 835	-	-	-	-	56 835
Производные финансовые инструменты	10,95%	1 682	3 766	2 376	-	-	7 824

**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

	Средне взвеш. % ставка	До востребо- вания и менее 1 месяца	от 1 до 3 месяцев	от 3 до 12 месяцев	от 1 года до 3 лет	Более 3 лет	31 декабря 2023
Прочие активы		4 826	-	-	-	-	4 826
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>192 647</b>	<b>162 316</b>	<b>747 858</b>	<b>10 235</b>	<b>154</b>	<b>1 113 209</b>
<b>Финансовые обязательства</b>							
Займы полученные	14,64%	41 049	87 885	295 759	355 494	79 929	860 116
Субординированные займы	6,00%	1 387	-	-	-	46 235	47 622
Выпущенные долговые ценные бумаги	18,00%	217	-	-	28 978	-	29 195
<b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>		<b>42 653</b>	<b>87 885</b>	<b>295 759</b>	<b>384 472</b>	<b>126 164</b>	<b>936 933</b>
Прочие обязательства		1 525	-	-	-	-	1 525
<b>Итого обязательств</b>		<b>44 178</b>	<b>87 885</b>	<b>295 759</b>	<b>384 472</b>	<b>126 164</b>	<b>938 458</b>
<b>Разница между активами и обязательствами</b>		<b>148 470</b>	<b>74 430</b>	<b>452 100</b>	<b>(374 237)</b>	<b>(126 011)</b>	<b>174 751</b>
<b>Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты</b>		<b>86 652</b>	<b>70 664</b>	<b>449 723</b>	<b>(374 237)</b>	<b>(126 011)</b>	<b>106 791</b>

По мнению руководства Компании, совпадение или контролируемое несовпадение сроков погашения по активам и обязательствам является основополагающим вопросом. Как правило, полное совпадение по указанным позициям в финансовых организациях отсутствует, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность, вместе с этим повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств являются важными факторами для оценки ликвидности Компании и ее рисков, в случае изменения процентных ставок.

**Географическая концентрация**

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

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



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс.сом)

	Кыргызская Республика	Страны ОЭСР	31 декабря 2024
<b>Финансовые Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	49 307	-	49 307
Производные финансовые инструменты	2 976	-	2 976
Кредиты, предоставленные клиентам	1 133 751	-	1 133 751
Прочие активы	7 871	-	7 871
<b>Всего Финансовые Активы</b>	<b>1 193 905</b>	<b>-</b>	<b>1 193 905</b>
<b>Финансовые Обязательства</b>			
Кредиты и займы полученные	235 695	746 233	981 928
Субординированные займы	-	33 843	33 843
Выпущенные долговые ценные бумаги	29 525	-	29 525
Обязательство по аренде	17 205	-	17 205
Прочие обязательства	1 525	-	1 525
<b>Всего Финансовые Обязательства</b>	<b>283 949</b>	<b>780 076</b>	<b>1 064 025</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>909 956</b>	<b>(780 076)</b>	<b>129 880</b>

	Кыргызская Республика	Страны ОЭСР	31 декабря 2023
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	56 835	-	56 835
Ценные бумаги	9 522	-	9 522
Производные финансовые инструменты	7 824	-	7 824
Кредиты, предоставленные клиентам	1 034 202	-	1 034 202
Прочие активы	4 826	-	4 826
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1 113 209</b>	<b>-</b>	<b>1 113 209</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Кредиты и займы полученные	189 090	671 026	860 116
Субординированные займы	-	47 622	47 622
Выпущенные долговые ценные бумаги	29 195	-	29 195
Обязательство по аренде	17 205	-	17 205
Прочие обязательства	1 525	-	1 525
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>237 015</b>	<b>718 648</b>	<b>955 663</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>876 194</b>	<b>(718 648)</b>	<b>157 546</b>

**30. 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.

Хомяков Д.А.  
Генеральный директор



Досонов Р.С.  
Финансовый директор