



**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
МИКРОКРЕДИТНАЯ КОМПАНИЯ
«ФОНД РАЗВИТИЯ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА»**

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

И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора.....	3
Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности.....	7
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года	
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 «АУДИТ ПРУФ»
О ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ОАО МКК «ФОНД РАЗВИТИЯ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА»**

Аktionерам и Совету директоров ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства»

Заклyчение по результатам аудита финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства», включающей отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 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 ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства» по состоянию на 31 декабря 2025 года, её финансовые результаты, 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 МКК «Фонд развития предпринимательства» 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.

Ответственность руководства ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства» и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства» несет ответственность за подготовку и достоверное представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства» считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой.

При подготовке финансовой отчетности руководство ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства» несет ответственность за оценку способности ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства» 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 ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства», 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 ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства».

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 для того, чтобы разработать аудиторские процедуры, которые соответствуют обстоятельствам, но не для целей выражения мнения по эффективности внутреннего контроля ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства»;
- 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 ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства» 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 финансовой отчетности, или, если такие раскрытия неадекватны, модифицировать наше мнение. Наше заключение основывается на аудиторском доказательстве, полученном до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут повлиять на продолжающуюся деятельность ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства»;
- 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

Отчет о других законных и регулятивных требованиях

В соответствии с требованиями Положения «О минимальных требованиях к проведению внешнего аудита микрофинансовых организаций в Кыргызской Республике» пункт 3.8, утвержденного Постановлением Правления Национального Банка Кыргызской Республики от 28 июня 2006 года №19/4, в ходе аудита финансовой отчетности ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства» за 2025 год мы провели проверку:

- соответствия бухгалтерского учета и отражения операций в финансовой отчетности требованиям, установленным законодательством Кыргызской Республики;
- организации деятельности по микрокредитованию: 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 ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства», во всех существенных аспектах, осуществляется согласно требованиям, установленным законодательством Кыргызской Республики в Законе «О бухгалтерском учете».

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства», кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о достоверности финансовой отчетности ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства».

- В ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства» деятельность по микрокредитованию 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 ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства» 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 ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства» не противоречат законодательству Кыргызской Республики;
- Деятельность ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства» осуществляется в соответствии с законодательством Кыргызской Республики и Национального Банка Кыргызской Республики;
- Управление рисками в ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства» осуществляется в соответствии с внутренними политиками и процедурами;

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 «Аудит Пруф»

Индивидуальный регистрационный номер 2102316 зарегистрированная 17.08.2023г в Государственной службе регулирования и надзора за финансовым рынком при Правительстве Кыргызской Республики;
Регистрационное свидетельство № 195729-3301-ООО Министерства Юстиции Кыргызской Республики от 24 февраля 2021 года,
Кыргызская Республика, г. Бишкек ул. Юнусалиева 142

Тилемитов А.Т. Директор, аудитор

Квалификационный сертификат аудитора №0042 от 11 марта 2008 года Зарегистрирован в «Реестре аудиторов» от 14 августа 2023 года. Индивидуальный регистрационный номер 11067
САР №0012561 от 18.12.2009г

Асакеева Ж.Д. Партнер, аудитор

Квалификационный сертификат аудитора № 0016 от 24 июля 2021 года
Зарегистрирован в «Реестре аудиторов» от 5 сентября 2023 года.
Индивидуальный регистрационный номер 11087

14 апреля 2026 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 ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства» за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена руководством ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства» (далее Компания). Руководство Компании признает свою ответственность за подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, отражающих во всех существенных аспектах финансовое состояние на 31 декабря 2025 года, результаты деятельности, движения денежных средств и изменения в собственном капитале, включая адекватные раскрытия, 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 2025 года, была утверждена руководством Компании 14 марта 2026 года.



14 марта 2026 года

г. Бишкек, Кыргызская Республика

Отчет о финансовом положении

По состоянию на 31 декабря 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

	Прим.	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	613 275	229 295
Кредиты, предоставленные клиентам	7	2 023 892	1 173 612
Резервы по ожидаемым кредитным убыткам по кредитам		-13 173	-7 149
	8	2 010 720	1 166 463
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	9	1 449	2 216
Основные средства	10	16 792	8 121
Отложенные налоговые активы	21	327	203
Прочие активы	8	222 490	1 117
Итого активы		2 865 052	1 407 415
		0	
Обязательства и капитал			
		0	
Обязательства			
		0	
Кредиты правительства Кыргызской Республики и местных органов власти	11	881 565	77 070
Кредиты от других финансово-кредитных учреждений - резидентов	12	68 816	
Прочие кредиты		0	
Начисленные проценты к выплате		1 339	
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	21	365	220
Текущее обязательство по налогу на прибыль	21	849	2 401
Прочие обязательства	13	48 174	18 466
Итого обязательства		1 001 107	98 157
		0	
Капитал			
		0	
Уставный капитал	14	1 792 856	1 245 682
Нераспределенная прибыль	14	71 089	63 576
Итого капитал		1 863 945	1 309 258
Итого обязательства и капитал		2 865 052	1 407 415

Медетов Мшенбер Бектурсунович
Председатель Правления

Сырдыбаева Ж.С.
Главный бухгалтер

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

	Прим.	2025	2024
Процентные доходы	16	251 165	167 077
Процентные расходы	16	-12 373	
Чистый процентный доход до формирования резерва под обесценение		238 793	167 077
(Формирование)/восстановление резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	17	-8 661	-330
Чистый процентный доход		230 132	166 747
Комиссионные доходы и расходы	18	-226	-134
Доходы и убытки от курсовых изменений		-50	
Прочие доходы	19	1 308	646
(Формирование)/восстановление резерва под обесценение прочих активов	16	662	-3 510
Операционные расходы	20	-153 320	-99 591
Прибыль до налога на прибыль		78 506	64 159
Расходы по налогу на прибыль	21	-8 094	-6 508
Прибыль за год		70 412	57 651
Прочий совокупный доход			
Итого совокупный доход/ (убыток)		70 412	57 651

Медетов Ишенбек Бектурсунович
Председатель Правления

Сырдыбаева Ж.С.
Главный бухгалтер

Отчет о движении денежных средств

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

	Прим.	2025,	2024
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Проценты полученные		251 165	158 973
Проценты уплаченные		-13 657	
Расходы по комиссии		-226	
Прочие доходы		1 308	8 419
Операционные расходы		-151 379	-101 133
Налог на прибыль уплаченный		-9 668	-4 721
Отток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		77 543	61 538
Изменение операционных активов и обязательств			
Чистый прирост кредитов клиентам:		-845 325	-480 060
Чистый прирост прочих активов, обязательств:		-192 632	9 516
Чистый (отток)/ приток денежных средств от операционной деятельности		-960 414	-409 006
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		-10 612	-3 680
Реализация основных средств и нематериальных активов			
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		-10 612	-3 680
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление прочих привлеченных средств		187 853	
Погашение прочих привлеченных средств		-7 252	
Поступление долговых обязательств		701 209	
Выплаты по долговым обязательствам		-8 500	-8 000
Выплата дивидендов		-15 725	-6 261
Увеличение и уменьшение денежных средств от прочих финансовых операций		500 000	606 821
Чистый отток/приток денежных средств от финансовой деятельности		1 357 585	592 560
Чистый отток/уменьшение денежных средств и их эквивалентов		386 559	179 874
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	6	229 126	49 253
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	6	615 685	229 126



Медетов Ишенбек Бектурсунович
Председатель Правления

Сырдыбаева Ж.С.
Главный бухгалтер

ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства»

Отчет об изменениях в собственном капитале

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 31 декабря 2023 года	620 075	30 972	651 047
Формирование уставного капитала	606 821		606 821
Формирование уставного капитала за счет НРП	18 786	-18 786	
Выплата дивидендов		-6 261	-6 261
Совокупная прибыль за 2024 год		57 651	57 651
Остаток на 31 декабря 2024 года	1 245 682	63 576	1 309 258
Формирование уставного капитала	500 000		500 000
Формирование уставного капитала за счет НРП	47 175	-47 175	0
Выплата дивидендов		-15 725	-15 725
Совокупная прибыль за 2025 год		70 412	70 412
Остаток на 31 декабря 2025 года	1 792 857	71 089	1 863 945

Медетов Ишенбек Гестурсунович
Председатель Правления

Сырдыбаева Ж.С.
Главный бухгалтер

Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

1. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Открытое акционерное общество МКК «Фонд развития предпринимательства» (далее Компания), последняя перерегистрация в 2025 году произведена 15 октября 2025 года, регистрационный номер 3756-3301-ОАО.

Компания является правопреемником Государственной комиссии при Правительстве Кыргызской Республики по развитию предпринимательства. Компания зарегистрирована в Министерстве Юстиции Кыргызской Республики, дата первичной государственной регистрации 25.10.1994 г.

Компания получила свидетельство об учетной регистрации от Национального Банка Кыргызской Республики № 33 от 01 августа 2005 года, дата переоформления №173-7/726 от 15.02.2010 года.

ОАО МКК «ФРП» является коммерческим специализированным кредитным учреждением, основной целью которого является поддержка частного предпринимательства, как одного из приоритетных направлений экономики Кыргызской Республики, способствующего преодолению бедности, созданию новых рабочих мест, насыщению потребительского рынка товарами и услугами, развитию конкуренции. Микрокредитование физических и юридических лиц на территории Кыргызской Республики Компания вправе осуществлять и иные гражданско-правовые сделки, необходимые для обеспечения своей деятельности, в соответствии с законодательством Кыргызской Республики. Учредителем ОАО МКК «ФРП» является Правительство Кыргызской Республики. Постановлением Кабинета Министров Кыргызской Республики от 04.03.22 г. № 109 полномочия Кабинета Министров по реализации права собственника государственного имущества в качестве акционера ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства» от Фонда по управлению государственным имуществом при Министерстве экономики и коммерции КР переданы в Министерство Финансов КР.

С 12 апреля 2022 г. единственным акционером Компании выступает Кабинет Министров Кыргызской Республики в лице Министерства финансов Кыргызской Республики (выписка ОсОО «Реестродержатель Медина» № 78 от 12 апреля 2022 г.).

Компания имеет одиннадцать кредитных офисов, являющихся первичными структурными подразделениями Компании в Чуйской, Иссык-Кульской, Ошской и Джалал-Абадской областях. Юридический адрес ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства»: Кыргызская Республика, г. Бишкек, ул. Абдрахманова, 175.

В Компании насчитывалось 131 сотрудник на 31 декабря 2025 года. (На 31 декабря 2024 года 73 сотрудников).

Отношения с Государством

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

2 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

Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

Республики, наличие рисков разных толкований их требований, создает дополнительные трудности для организаций, осуществляющих свою деятельность в Кыргызстане.

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.

Экономика Кыргызстана по итогам 2025 года продемонстрировала высокие показатели: ВВП вырос на 11,1%, превысив 1,97 трлн сомов. Основными драйверами стали промышленность (+30,1%), сфера услуг (1 трлн 11,6 млрд сомов) и строительство. Банковский сектор показал рост активов на 48,5%, однако инфляция потребительских цен составила 9,4%.

Инфляция в Кыргызстане на умеренном уровне благодаря денежно-кредитной политике, которую проводит Нацбанк, поддерживая стабильность цен в стране. По итогам декабря 2025 года инфляция в Кыргызстане составила 9,4%.

На валютном рынке ситуация остается стабильной. Курс сома 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 заявляют о приверженности курса на усиление вклада в реальный сектор экономики, привлечении иностранных инвестиций и их интеграции в стратегически важные отрасли.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Кыргызской Республике по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкивается Компания, осуществляющая деятельность в Кыргызской Республике. Будущее направление развития Кыргызской Республики во многом определяется применяемыми государствами мерами экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также изменениями нормативно-правовой базы и политической ситуации в Кыргызской Республике.

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 2024 года.

3.1. Заявление о соответствии

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

Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

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 также раскрытия в отчетности 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.

Обесценение кредитов, предоставленных клиентам

Компания сформировала суждения, касающиеся реализации и применения МСФО (IFRS) 9, как описано ниже.

- Оценка бизнес моделей, которые применяются к активам, и оценка того, являются ли контрактные условия финансового актива исключительно выплатой основной суммы долга и процентов по основной сумме долга, раскрывается далее в Примечании 4.
- Измерение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) для финансовых активов, оцениваемых 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 для измерения ОКУ, таких как:
 - Определение критериев значительного увеличения кредитного риска;
 - Выбор подходящих моделей и допущений для измерения ОКУ;
 - Установление количества и относительных весов возможных будущих сценариев для каждого типа продукта / рынка и соответствующего ОКУ; а также
 - Создание групп аналогичных финансовых активов для целей оценки ОКУ.
 - Информация по входящим данным, допущениям, методам оценки и суждениям, используемым при измерении ОКУ, подробно описана далее в Примечании 4.

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

Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

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.

4 ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принцип непрерывности деятельности

В 2025 году по сравнению с прошлым годом общая сумма активов Компании увеличилась на 103,7% и составила 2 865 052 тыс. сом. Чистая прибыль увеличилась на 22,1% и составила 70 412 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.

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 2025 года денежных средств и их эквивалентов, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, у Компании нет.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых активов

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД) 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:

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

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

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

Оценка бизнес-модели

Компания проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления

Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

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 (леверидж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками от оговоренных активов – например, финансовые активы без права регресса;
- условия, которые вызывают изменения в возмещении за временную стоимость денег – например, периодический пересмотр ставок процентов.

Обесценение финансовых активов

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

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

Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

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

- П. 5.5.5 МСФО (IFRS) 9: если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Компания оценивает оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам;
- П. 5.5.3 МСФО (IFRS) 9: по состоянию на каждую отчетную дату Компания оценивает оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания.

Параметром, определяющим увеличение кредитного риска кредитов в Компании, является количество дней просрочки. Согласно п. 5.5.11 МСФО (IFRS) 9 когда информация, которая является более прогностичной, чем статус просроченных платежей, недоступна без чрезмерных затрат или усилий, Компания использует информацию о просроченных платежах при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания.

Если же просрочка заемщика больше, чем 30 дней, то заемщик рассматривается как имеющий признаки значительного увеличения кредитного риска, что полностью соответствует п. 5.5.11 МСФО (IFRS) 9.

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

- активы без просрочки по сумме основного долга и процентов относятся в Страту 1;
- активы, выплаты по которым просрочены от 1 дня до 30 относятся в Страту 1;
- активы, выплаты по которым просрочены от 31 дня до 60 относятся в Страту 2;
- активы, выплаты по которым просрочены от 61 дня до 90 относятся в Страту 2; и
- активы, выплаты по которым просрочены более чем на 90 дней, или являются дефолтными ввиду иных параметров, относятся в Страту 3.

Горизонт времени расчета ОКУ определяется стратой, а именно:

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

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

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

Для корректного определения величины, подверженной дефолту, необходимо принимать во внимание следующую информацию:

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

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

При нахождении прогнозной вероятности дефолта, МСФО (IFRS) 9 требует учесть будущую макроэкономическую ситуацию. Для этих целей была выбрана однофакторная модель Мертона. Для целей регрессии были выбраны макроэкономические показатели на основании научных исследований

Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

вероятности дефолтов в развивающихся и развитых странах. Наиболее значимыми макроэкономическими показателями являются:

- реальный ВВП;
- темп роста производства;
- индекс потребительских цен;
- обменный курс доллара США к сом.

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

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

Прекращение признания финансовых активов

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

Компания прекращает признание кредита:

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

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

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 финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением итога на балансе осуществляется тогда, и только тогда, когда существует юридически закрепленное право произвести взаимозачет признанных сумм и намерение произвести расчеты на нетто-основе, либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных

Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

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 или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, 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 отчет 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 расчете суммы прибыли/(убытка).

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

Группы основных средств	Срок полезной службы
Здания	50 лет
Мебель и оборудование	5 лет
Компьютерное оборудование	5 лет
Транспорт Компании	5 лет

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 отчете 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 отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, кроме случаев, когда эти затраты позволят активу создавать будущие экономические выгоды сверх первоначально определенных норм.

Амортизируемая стоимость нематериального актива распределяется на систематической основе на протяжении срока его полезной службы, составляющий не более 20 лет.

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 отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Обесценение основных средств и нематериальных активов

Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

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.

Прочие активы

В состав прочих активов Компании включаются как финансовые активы (счета к получению), так и нефинансовые (прочая собственность, 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.

Акционерный Капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

Дивиденды

Возможность Компании объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Кыргызской Республики.

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 трсбования, достаточная для полного или частичного возмщения актива.

Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

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

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

Средства банков

Задолженность перед банками первоначально отражается в учете по справедливой стоимости. Впоследствии задолженность перед банками отражается по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между первоначальной стоимостью и стоимостью погашения отражается в составе прибыли или убытка в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

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 долговым инструментам 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 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

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

- финансовых активов, которые стали обесцененными кредитами (Страта 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.

5 ПЕРЕХОД НА НОВЫЕ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ, РЕКЛАССИФИКАЦИИ

Следующий стандарт и изменения к действующим стандартам вступили в силу начиная с 1 января 2025 года или позднее:

Приведенные ниже поправки к стандартам и интерпретациям стали применимы для Компании начиная с 1 января 2025 года, но не оказали влияния на финансовую отчетность за 2025 год:

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.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ряд дополнений к стандартам и интерпретаций и новые стандарты, еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2025 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.

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 (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности» (вступают в силу с 1 января 2027 года или после этой даты), который позволяет дочерним компаниям, не имеющим публичного долга или акций, значительно сократить объем раскрываемой информации в своей финансовой отчетности, сохраняя при этом требования к признанию, оценке и представлению данных, предусмотренных другими МСФО, и при условии, что их материнская компания готовит консолидированную отчетность по МСФО.

Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

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.

«Ежегодные усовершенствования стандартов бухгалтерского учета МСФО»: поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7 (выпущены в июле 2024 года, вступают в силу с 1 января 2026 года). Содержат уточнения и исправления в различных стандартах, направленные на устранение несоответствий и улучшение понимания требований.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников» ((выпущены в декабре 2024 года, вступают в силу с 1 января 2026 года).

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные новые стандарты и изменения к стандартам повлияют на его финансовое положение и результаты деятельности. Компания не планирует досрочного применения по указанным выше стандартам поправкам, в отношении которых оно возможно. По ожиданиям Компании новые стандарты и поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность..

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства в кассе		
Денежные средства в банке в национальной валюте	615 685	229 126
Проценты, начисленные к получению по межбанковским размещениям до 30 дней в банках-резидентах		1 010
	615 685	230 136
Резерв под обесценение	-2 410	-841
Итого денежные средства и их эквиваленты	613 275	229 295

В соответствии с IFRS 9 денежные средства подлежат оценке на предмет обесценения по модели ожидаемых кредитных убытков.

Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

PD (Вероятность дефолта) определен на основании исторической частоты дефолтов банковского сектора Кыргызской Республики за 10 лет.

Исходные данные:

- ☐ Среднее количество действующих банков: 23
- ☐ Период анализа: 10 лет
- ☐ Реальные дефолты банков: 2 (2 случая трансформации в МФК исключены как не являющиеся дефолтом)

Расчет: $PD = 2 / (23 \times 10) = 0.0087$

PD = 0,87%

Метод соответствует п. B5.5.17 IFRS 9

Определение LGD (Loss Given Default)

Денежные средства представляют собой:

- ☐ старшее требование к банку
- ☐ необеспеченное
- ☐ не субординированное

В качестве ориентира применена международная регуляторная практика Базельского комитета:

Bank for International Settlements (<https://www.bis.org/bcbs/publ/d424.pdf>)

Basel Framework, Treatment of unsecured claims, п. 70:

“Senior claims on banks ... that are not secured by recognised collateral will be assigned a 45% LGD.”

Таким образом:

LGD = 45%

Метод соответствует п. B5.5.17 IFRS 9

Расчет ECL

$ECL = PD \times LGD \times EAD$

7. КРЕДИТЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Кредиты, предоставленные клиентам Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиты выданные	2 007 986	1 162 661
Начисленные проценты к получению по кредитам	15 906	10 951
Кредиты до вычета убытков от обесценения	2 023 892	1 173 612
Резерв на убытки от обесценения	-13 173	-7 149

Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

Кредиты за вычетом убытков от обесценения	2 010 720	1 166 463
--	------------------	------------------

Кредиты, предоставленные клиентам в разрезе филиалов за 2025 и 2024 гг., представлены следующим образом:

Наименование филиалов	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Аксыйский филиал	20 494	
Балыкчинский филиал	117 331	66 606
Баткенский филиал	97 162	73 767
Головной офис	460 621	262 200
Жайылский филиал	130 042	100 424
Жалал-Абадский филиал	117 077	109 421
Иссык-Кульский филиал	208 728	118 648
Кадамжайский филиал	133 240	48 472
Кара-Сууйский филиал	92 887	
Кеминский филиал	116 002	52 276
Нарынский филиал	93 804	56 007
Ошский филиал	167 946	122 659
Сокулукский филиал	33 865	
Таласский филиал	117 517	92 463
Токмокский филиал	101 270	59 718
Кредиты выданные	2 007 986	1 162 661
Начисленные проценты по кредитам	15 906	10 951
Резерв под обесценение	-13 173	-7 149
Итого	2 010 720	1 166 463

Структура кредитного портфеля по залоговому обеспечению за 2025 и 2026 гг. представлена следующим образом:

	31 декабря 2025г.		31 декабря 2024г.	
	Кредиты клиентам	Оценочная стоимость	Кредиты клиентам	Оценочная стоимость
Кредиты обеспеченные залогом в т.ч.	2 001 138	4 113 206	1 160 444	2 333 098
Обеспеченные недвижимостью	1 979 685	4 065 665	1 148 572	2 299 582
Обеспеченные движимым имуществом	14 854	47 541	8 131	33 516
Поручительство	3 455		3 741	
Кредиты не обеспеченные залогом	6 848		2 217	
Кредиты до вычета убытков от обесценения	2 007 986	4 113 206	1 162 661	2 333 098
Начисленные проценты	15 906		10 951	

Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

За вычетом резервов под обесценение	-13 173		-7 149	
Итого кредитов:	2 010 720	4 113 206	1 166 463	2 333 098

Структура выданных кредитов по отраслям экономики за 2025 и 2024 гг. представлена следующим образом:

Анализ по секторам	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Кредиты выданные	% к КП	Кредиты выданные	% к КП
Коммерческий	571 051	28,4%	453 865	39,0%
Услуги	570 586	28,4%	159 249	13,7%
Сельское хозяйство (животноводство)	376 275	18,7%	402 965	34,7%
Промышленность	209 625	10,4%	61 833	5,3%
Потребительский	156 478	7,8%	62 759	5,4%
Транспорт	90 663	4,5%	21 676	1,9%
Заготовка и переработка	21 390	1,1%	314	0,0%
Строительство	11 919	0,6%		0,0%
Общий КП	2 007 986	100,0%	1 162 661	100,0%
Начисленные процентные доходы по кредитам	15 906		10 951	
Итого:	2 023 892		1 173 612	
Резерв под обесценение	-13 173		-7 149	
Итого кредитов:	2 010 720		1 166 463	

Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

Анализ просроченных кредитов по срокам задолженности по состоянию на 31 декабря 2025 года представлен следующим образом:

	Всего	Срок				
		на 31 декабря 2025г.	менее 30 дней	от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 181 до 365 дней
Коммерческие кредиты	798	142	167	240	249	0
Сельское х-во	1 510	39	202	313	562	394
Потребительские кредиты	720	20	0	76	0	624
Промышленность	43	24	0	19	0	0
Услуги	726	89	18	380	239	0
Итого:	3 797	314	387	1 028	1 050	1 018

Анализ просроченных кредитов по срокам задолженности по состоянию на 31 декабря 2024 года представлен следующим образом:

	Всего	Срок				
		на 31 декабря 2024г.	менее 30 дней	от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 181 до 365 дней
Коммерческие кредиты	1 207	118	321	344	424	
Сельское х-во	1 252	13	234	120	885	
Потребительские кредиты	1 032			47	985	
Промышленность	121	11		110		
Услуги	81	58		23		
Итого:	3 694	201	555	133	511	2 294

Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

Качество кредитного портфеля за 2025 и 2024 гг. представлено следующим образом :

на 31 декабря 2025г			на 31 декабря 2024г		
Кредитный портфель	Всего простроченные кредиты	Резерв под обесценение	кредитный портфель	Всего простроченные кредиты	Резерв под обесценение
2 007 986	3 797	-13 173	1 162 661	3 694	-7 149
% к КП	0,19%	-0,65%	% к КП	0,30%	0,60%

Кредиты , предоставленные клиентам ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства» на 31.12.2024 г. составляют 2 023 892 тыс. сом (в т. ч . начисленные проценты по кредитам – 15 906 тыс. сом). По сравнению с прошлым периодом кредиты, предоставленные клиентам, увеличились на 845 325 тыс. сом (на 72%). Величина резерва под обесценение на 31 .12.2025 г. определена в соответствии с МСФО 9 – 13 173 тыс. сом. По сравнению с прошлым периодом резерв увеличился на 6 024 тыс. сом, доля резерва к кредитному портфелю составляет 0,65 %.

8. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы Компании на 31 .12.2025г. представлена следующим образом:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Краткосрочная дебиторская задолженность	219 855	1 824
счета к получению	0	
Предоплата по основным средствам и прочим активам	128	76
Расчеты с работниками банка	3	1
Проценты, начисленные к получению по межбанковским депозитам	3 107	
Итого Краткосрочная дебиторская задолженность	223 092	1 901
	0	
Долгосрочная дебиторская задолженность	0	
Расходы будущих периодов	27	16
Товарно-материальные запасы	396	436
Прочие активы	645	450
Итого	224 160	2 804

Прочая активы с учётом, обесцененная в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9, представлена следующим образом

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Прочие активы	224 160	2 804
Резервы прочих активов	-1 670	-1 687
Итого	222 490	1 117

Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

9. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Внеоборотные активы Компании, предназначенные для продажи и рассчитанные в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9, представлены следующим образом

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
*Прочая собственность банка	6 006	5 919
**Резервы под ОКУ по прочей собственности банка, принятой в погашение актива	-4 557	-3 704
Итого прочая собственность, нетто	1 449	2 216

Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания	Мебель и оборудование	Компьютерное оборудование	Транспорт	Нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость						
Сальдо на 01.01.25	2 803	4 483	4 757	2 505	2 244	16 792
Приобретено в текущем году	0	2 752	4 190	3 670	0	10 612
Выбытие в течение года	0	-384	0	0	0	-384
Остаток на 31.12.25	2 803	6 851	8 948	6 174	2 244	27 020
Накопленный износ						
Остаток на 01.01.25	-467	-1 664	-1 792	-2 505	-2 244	-8 671
Начисленный износ за год	-56	-739	-840	-306	0	-1 940
Выбытие в течение года	0	384	0	0	0	384
Остаток на 31.12.25	-523	-2 019	-2 632	-2 810	-2 244	-10 228
Балансовая стоимость						
Остаток на 01.01.25	2 337	2 819	2 965	0	0	8 121
Остаток на 31.12.25	2 280	4 832	6 316	3 364	0	16 792

Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

11. СРЕДСТВА ГОСУДАРСТВЕННЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиты Министерства финансов Кыргызской Республики		
Кредиты МФКР (Бюджетный кредит)	678 980	
Кредит МФКР кредитование женщин предпринимателей	22 229	
*Бюджетная ссуда перед Финансово-кредитным Фондом при Министерстве Финансов КР	68 570	77 070
	769 780	77 070
Другие долгосрочные обязательства перед МФ КР	111 785	
Итого средства банков	881 565	77 070

*В соответствии с постановлением Правительства Кыргызской Республики от 13 августа 2005г. № 367 Государственному фонду развития экономики при Министерстве финансов Кыргызской Республики поручено заключить с ОАО МКК «Фондом развития предпринимательства» договор о долгосрочной беспроцентной ссуде сроком на 25 лет на сумму средств, ранее поступивших в Госкомиссию при Правительстве Кыргызской Республики по развитию предпринимательства (правопреемником которого является ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства») из республиканского бюджета за счет отчислений от приватизации госимущества и из местных бюджетов.

В результате между Министерством финансов Кыргызской Республики лице Государственного фонда развития экономики при Министерстве финансов и ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства» заключено долговое обязательство № 8-000-000/83 от 06.10.2005 г. на сумму 139 070 664,0 сом, сроком на 25 лет, под нулевую процентную ставку. В залог предоставлены основные средства Компании.

Погашение задолженности производится ежеквартально.

Выплаты суммы основного долга по настоящему Долговому обязательству производятся согласно графику погашения (приложение № 1 к Долговому обязательству).

12 июня 2025 года заключен Кредитный договора №19-05-2/26 между Компанией и Министерством Финансов Кыргызской Республики на предоставление бюджетного кредита в ОАО Микрокредитная компания «Фонд развития предпринимательства» для обеспечения льготными кредитами субъектов малого и среднего предпринимательства.

Согласно данного договора сумма кредита составляет 678 980 тыс сом на условиях целевого использования, обеспеченности, срочности, возвратности и платности, за пользование кредитом Компания уплачивает проценты – 3 процентов в годовых, начисляемых дифференцированным методом, с даты перечисления бюджетного кредита.

Изменения в кредитах в течение 2025 года и 2024 года представлено ниже в таблицах:

Денежные потоки

Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

	1 января 2024 года	Поступл ение средств	Погашен ие средств	31 декабря 2025 года
Кредиты полученные				
Бюджетная ссуда перед Финансово-кредитным Фондом при Министерстве Финансов КР	77 070	0	-8 500	68 570
Кредиты МФКР (Бюджетный кредит)	0	678 980	0	678 980
Кредит МФКР кредитование женщин предпринимателей	0	22 230	0	22 230
Субординированное долговое об-во МФ КР		111 785	0	111 785
	77 070	812 995	-8 500	881 565

12 КРЕДИТЫ БАНКОВ

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
ОАО Госбанк развития КР	68 816	
Итого средства банков	68 816	0

11 декабря 2024 года заключен Кредитный договора с ОАО Государственный Банк Развития Кыргызской Республики» на предоставление кредита в ОАО Микрокредитная компания «Фонд развития предпринимательства» для последующего предоставления кредитов Субзаемщикам в целях продвижения финансовых услуг и поддержки предпринимательской активности.

Согласно данного договора лимит финансирования определен в размере 150 000 тыс сом на условиях срочности, возвратности и платности, за пользование кредитом Компания уплачивает проценты – 6 процентов в годовых.

Изменения в кредитах в течение 2025 год и представлено ниже в таблице:

Денежные потоки				
	1 января 2024 года	Поступление средств	Погашение средств	31 декабря 2025 года
ОАО Госбанк развития КР		76 068	-7 252	0
				68 816

13 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Краткосрочная кредиторская задолженность		
торговая кредиторская задолженность		
Средства в расчетах	880	403
Обязательство перед сотрудниками по заработной плате	4	43
резерв по отпускам	855	1 194
Налоги к уплате	7 145	2 785
Итого	8 885	4 425
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Доходы будущих периодов и прочие счета	1 330	
Накопительный счет для выкупа прочей собственности	2 312	2 102
Транзитный счет для накопления погашений кредитов	35 648	11 939
Итого	39 289	14 041
Итого прочие обязательства	48 174	18 466

14 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Зарегистрированные, выпущенные и находящиеся в обращении акции Компании составляют 17 928 562 простых именных акций (2023 г. – 12 456 816). Номинальная стоимость каждой акции составляет 100 сом. В течение отчетного периода Компания произвела два дополнительных эмиссии на общую сумму 547 174 600 сом на основании Решений Единственного акционера.

На 31.12.2025г. в обращении находится 17 928 562 простых акций Компании.

	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	Количество акций	номинал сом	сумма , сом	Количество акций	номинал сом	сумма , сом
Простые акции	17 928 562	100	1 792 856 200	12 456 816	100	1 245 681 600

Акционерный капитал и нераспределенная прибыль Компании за 2025 - 2024 гг. представлены следующим образом :

	2025 год	2024 год
Наименование показателя		
Акционерный капитал		
Простые акции	1 792 856	1 245 682
Дополнительный капитал	0	
Итого:	1 792 856	1 245 682
Нераспределенная прибыль, предыдущего периода (балансовая стоимость)	63 576	30 973
	0	
	0	
Выплаченные дивиденды •	-15 725	-6 261
Направлено на пополнение уставного м	-47 175	-18 786
Корректировки от введения МСФО (IAS) 12.	0	

Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

Итого нераспределенная прибыль прошлых лет	0	
Прибыль отчетного периода	70 412	57 651
Итого нераспределенная прибыль :	71 089	63 577
Всего Капитал:	1 863 945	1 309 258

15 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОЦЕНОЧНЫЕ РЕЗЕРВЫ**Судебные разбирательства**

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

Налоговое законодательство

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

Страхование

На 31 декабря 2025 года Компания не имела страхового покрытия в отношении своих активов и деятельности и по своим общественным обязательствам и прочим рискам, подлежащим страхованию. Так как отсутствие страхования само по себе не означает снижения стоимости актива или возникновения обязательств, резервы не были предусмотрены в финансовых отчетах по неопределенным убыткам.

16 ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	2025 год	2024 год
Процентные доходы:		
<i>Процентные доходы по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости</i>		
Процентные доходы по потребительским кредитам физическим лицам - резидентам, кроме процентов по ипотечным кредитам и кредитам на строительство	213 601	158 658
Прочие процентные доходы	37 564	8 419
Итого процентных доходов	251 165	167 077
Процентные расходы:		
<i>Процентные расходы от финансовых обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости</i>		
Процентный расход по кредитам других финансово-кредитных учреждений	-2 470	
Прочие процентные расходы	-9 902	

Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

Итого процентных расходов	-12 373	
Чистый процентный доход до формирования резерва под обесценение	238 793	167 077

17 РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

Информация о движении резервов под обесценение активов представлена следующим образом:

	По средствам в банках	По кредитам клиентам
Остаток на 31 декабря 2024 года	-841	-7 149
(Формирование)/восстановление резерва под обесценение активов	-1 569	-8 661
Списание резервов	0	2 638
Чистое изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	-1 569	-6 024
Остаток на 31 декабря 2025 года	-2 410	-13 173

18 КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ И РАСХОДЫ

	2025 год	2024
Комиссионные расходы за открытие и обслуживание корреспондентских счетов	-226	-134
Итого прочие доходы	-226	-134

19 ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	2025 год	2024
Плата за аренду банковских помещений	44	61
Прочие доходы - пеня	611	457
Пересмотр графика	45	
Возмещение судебных расходов прошлых лет	250	93
Остальные прочие доходы	359	35
Итого прочие доходы	1 308	646

20 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2025 год	2024 год
Вознаграждения работникам	68 612	49 124
Премии и бонусы	24 872	12 961
Отчисления в Социальный Фонд за счет работодателя	18 483	12 167
Подготовка кадров	143	371
Прочие компенсации -материальная помощь	11 069	8 315

Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

Вознаграждения членов совета директоров	4 180	1 395
Вознаграждения внутр аудитора (ревизора)	724	490
Амортизация основных средств	1 940	996
Канцелярские товары и офисные принадлежности	446	506
Расходы на аренду ОС	7 860	6 562
Расходы на обслуживание и содержание основных средств	300	300
Расходы на обслуживание и содержание орг техники (заправка)	128	66
Расходы на ремонт ОС	28	70
Коммунальные услуги	1 660	1 731
Услуги связи	651	435
Транспортные расходы ГСМ	703	438
Транспортные расходы-Материалы	248	197
Почтовые расходы	68	14
Командировочные расходы	1 010	499
Представительские расходы	347	259
Расходы на страхование	55	18
Нотариальные и юридические услуги	161	64
Расходы на р услуги специалистов	0	200
Расходы по аудиту и консультационные услуги	975	
Расходы на рекламу и маркетинг	781	180
Расходы на публикацию и подписку	70	65
Штрафы и пени	2	
Прочие административные расходы	5 124	825
Прочие операционные расходы	2 508	1 189
Расходы на возврат долга	85	94
Прочие налоги	85	60
Итого операционных расходов	153 320	99 591

21 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	2025 год	2024 год
<i>Текущий налог на прибыль</i>		
Текущие платежи по налогу на прибыль	8 116	-7 122
<i>Расходы не влияющие на налог на прибыль</i>		
<i>Отложенный налог на прибыль</i>		
Связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	-22	614
Расходы по налогу на прибыль	8 094	-6 508

Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

	2025 год	2024 год
Бухгалтерская прибыль/убыток до налогообложения	78 506	64 159
Налог по ставке 10%	-7 851	-6 416
Налоговые последствия расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях	243	-92
Итого по ставке налога на прибыль в размере 10%	-8 094	-6 508
Итого расходы по налогу на прибыль отраженные в отчете о совокупном годовом доходе	-8 094	-6 508

Обязательство по оплате налога на прибыль на 31.12.2025 г. представлено следующим образом:

	2025 год	2024 год
Текущий налог на прибыль	8 116	7 122
Авансовые платежи по налогу на прибыль	7 267	4 721
Обязательство по оплате налога на прибыль	849	2 401

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

	Активы		Обязательства		Нетто	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Основные средства и НМА	0	0	-102	-60	-102	-60
Резервы на отпуска	86	119	0	0	86	119
Кредиты, предоставленные клиентам	0	0	-263	-9	-263	-9
Денежные средства и их эквиваленты	241	84	0	0	241	84
ОКУ ПСБ	0	0	0	-150	0	-150
Итого отложенные налоговые активы/ обязательства	327	203	-365	-220	-39	-16

Изменение отложенного налога в течение 2025 года:

	Остаток по состоянию на 1 января 2025 года	Отражено в доходах (расходах) 2025 года	Остаток по состоянию на 31 декабря 2025 года
Основные средства и нематериальные активы	-60	-42	-102
Резервы на отпуска	119	-34	86
	0	0	0
Кредиты, предоставленные клиентам	-9	-254	-263

Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

Денежные средства и их эквиваленты	84	157	241
ОКУ Прочей собственности банка	-150	150	0
Итого	-16	-22	-39

22 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.

Руководство Компании является связанной стороной. Общий размер вознаграждений, выплаченных членам Правления и Совета директоров, представлен следующим образом:

	2025г	2024г
Члены Правления	7 644	4 176
Члены Совета директоров	4 180	1 349
Итого:	11 824	5 524

23 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 услуги появляющейся передовой практики.

Исполнительный директор Компании несет ответственность за общую систему контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также определение общих размеров лимитов.

В обязанности Кредитного Комитета входит общее управление кредитными рисками, и осуществление контроля за этими рисками как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

Директор филиала управляет рисками в рамках своих функциональных обязанностей.

Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

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

Кредитный риск - это риск, которому подвергаются доходы Компании и капитал в тех случаях, когда встречная сторона в сделке или заемщик не в состоянии погасить долг или выполнить обязательства по контракту с Компанией. Кредитный риск присущ всем видам долговых обязательств. Риск ранжируется от минимального до очень высокого.

Для управления кредитным риском Компания подразделяет своих контрагентов по группам кредитного риска, которые отражают вероятность дефолта данных контрагентов. На контрагентов, отнесенных к какой-либо группе кредитного риска, устанавливаются лимиты риска.

Объем кредита, предоставляемого физическому лицу, ограничен его платежеспособностью. Объем кредита, предоставляемого частному клиенту, также зависит от величины оформленного обеспечения.

Концентрация риска

В целях снижения и диверсификации кредитного риска Компания осуществляет мониторинг концентрации кредитного риска, устанавливает лимиты риска по отдельным заемщикам и группам взаимосвязанных заемщиков.

Мониторинг

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 Руководителям кредитных офисов и анализируется им. Руководитель кредитных офисов осуществляет мониторинг и последующий контроль за просроченными остатками. На основе ежедневных и ежемесячных отчетов производятся дополнительные процедуры по контролю в Головном офисе.

Кредитные сотрудники осуществляют анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль за просроченными остатками. Поэтому Компания предоставляет данные о сроках задолженности и прочую информацию о кредитном риске.

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 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 2025 года

(Суммы в таблицах выражены в тыс. сом)

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 главный бухгалтер. 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.

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

Компания осуществляет деятельность только в Кыргызской Республике.

24 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.



Медетов Ишенбек Бектурсунович
Председатель Правления

Сырдыбаева Ж.С.
Главный бухгалтер