Финансовая отчётность и отчёт независимых аудиторов

Открытое Акционерное Общество «Микрофинансовая компания «ИнвесКор СА»

31 декабря 2024 года

Содержание

Отчет независимых аудиторов	3
Отчёт о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе	7
Отчёт о финансовом положении	8
Отчёт об изменениях в капитале	9
Отчёт о движении денежных средств	10
Примечания к финансовой отчётности	11

ул. Токтогула 108, 6 этаж,
г. Бишкек, Кыргызская Республика
+996 312 663002
+996 558 865505
office@kreston.kg
www.kreston.kg

Заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету Директоров ОАО «Микрофинансовая компания «ИнвесКор СА»

Мнение

Нами проведен аудит финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Микрофинансовая компания «ИнвесКор СА» («Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале, отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также описания основных принципов составления финансовой отчетности и прочих объяснительных примечаний.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 год, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее - МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров вместе с этическими требованиями, которые имеют отношение к нашей проверке финансовой отчетности в Кыргызской Республике, и мы выполнили наши другие этические обязанности в соответствии с этими этическими требованиями. 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, мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Резерв на ожидаемый кредитный убыток

Резерв по ожидаемым кредитным потерям (далее – ECL) был рассмотрен в качестве ключевого вопроса аудита ввиду значимости кредитов, а также субъективности допущений, лежащих в основе оценки обесценения.

Применение разных суждений и допущений может привести к значительным различиям результатов резерва по ожидаемым кредитным потерям, что может оказать существенное влияние на финансовые результаты Компании.

A member firm of Kreston Global. Kreston Global is a global network of accounting firms each of which is a separate and independent legal entity and as such has no liability for the acts or omissions of any other member firm. Kreston Global is the trading name of Kreston International Limited, which is a company registered in England (No: 3453194) and limited by guarantee. Kreston Global provides no services to clients and has no liability for the acts or omissions of any member firm. Registered office: 7 Bell Yard, London, WC2A 2JR.

Ключевые области суждения включали: оценку бизнес-модели, в которой удерживаются активы, оценку того, являются ли договорные условия финансового актива исключительно выплатами основного долга и процентов на непогашенную основную сумму, толкование требований для определения обесценения в соответствии с применением МСФО 9, которое отражено в модели ожидаемых кредитных убытков Компании, выявление рисков со значительным ухудшением кредитного качества, допущения, использованные в модели ожидаемых кредитных убытков, такие как финансовое состояние контрагента, ожидаемые будущие денежные средства и ориентированные на будущее макроэкономические факторы и необходимость применения дополнительных наложений для отражения текущих или будущих внешних факторов, которые должным образом не отражены в модели ожидаемых кредитных потерь.

Что касается классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, наши аудиторские процедуры включали следующее;

- Мы ознакомились с классификацией и оценкой политики в отношении финансовых активов и финансовых обязательств Компании на основе МСФО 9 и сравнили ее с требованиями МСФО 9;

- Мы оценили дизайн и проверили операционную эффективность соответствующих средств контроля над данными, используемыми для определения резерва под обесценение, включая транзакционные данные, полученные при выдаче кредита, текущие внутренние оценки кредитного качества, прочие данные, связанные с моделью ожидаемых кредитных потерь;

- Мы оценили дизайн и проверили операционную эффективность соответствующих средств контроля над моделью ожидаемых кредитных потерь, включая построение и утверждение модели, текущий мониторинг/валидацию управление моделью и математическую точность;

- Мы проверили правильность определения Компанией увеличения кредитного риска;

и основы для классификации рисков по различным стадиям;

- Для прогнозных предположений, использованных руководством Компании в своих расчетах ECL, мы провели обсуждения с руководством и подтвердили предположения, используя общедоступную информацию;

- Мы проверили полноту кредитов и авансов, внебалансовых статей, средств в других финансовых институтах, включенных в расчеты ECL, по состоянию на 31 декабря 2024 года;

- Мы поняли теоретическую обоснованность и проверили математическую целостность моделей;

- Мы оценили достоверность раскрытия информации в финансовой отчетности.

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

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

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

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

Прочая информация

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, была проаудирована другим аудитором, который выразил безоговорочное мнение по данной финансовой отчетности 5 февраля 2024 года.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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

Партнер по аудиту
Джунусов Улукман, ИРН № 11171

Управляющий партнер
Абдувалиев Зарылбек, FCCA, ИРН № 18102



ОсОО «Крестон Бишкек»,
Зарегистрировано в «Реестре аудиторских организаций, допущенных к аудиту субъектов публичного интереса, субъектов крупного предпринимательства» Единого государственного реестра аудиторов, аудиторских организаций, профессиональных аудиторских объединений при Службе регулирования и надзора за финансовым рынком при Министерстве экономики и коммерции Кыргызской Республики, ИРН №2101006.

21 февраля 2025 г.

Ул. Токтогула 108, 6 этаж, г. Бишкек, Кыргызская Республика.
+996 312 66 30 02; +996 558 86 55 05.
office@kreston.kg

Отчёт о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе

В тысячах кыргызских сом	Прим.	**За год, закончившийся 31 декабря 2024 года**	**За год, закончившийся 31 декабря 2023 года**
Процентные и схожие доходы	6	344,588	197,248
Процентные и схожие расходы	6	(176,185)	(96,898)
Чистые процентные доходы		168,403	100,350
Комиссионные доходы		1,753	792
Комиссионные расходы		(3,188)	(312)
Чистые комиссионные доходы		(1,435)	480
Чистый убыток от торговой деятельности	7	(2,456)	(7,895)
Прочие доходы	8	3,827	1,927
Формирование резерва по обесценению	9	(21,799)	(10,540)
Формирование резерва под обесценение долгосрочных активов, предназначенных для продажи	19	(2,453)	(211)
Затраты на персонал	10	(45,841)	(33,962)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	17	(2,656)	(1,747)
Амортизация актива в виде право пользования	18	(2,589)	(2,463)
Прочие расходы	11	(22,340)	(14,198)
Прибыль до налогообложения		70,661	31,741
Расходы по налогу на прибыль	12	(8,265)	(3,148)
Прибыль за год		62,396	28,593
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход за год		62,396	28,593
Прибыль на акцию	13		
Базовая (в сомах)		241.5	231.8

Прилагаемые примечания №1-35 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчётности.

Отчёт о финансовом положении

В тысячах кыргызских сом	Прим.	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	14	48,863	25,054
Производные финансовые активы	15	3,120	-
Кредиты и авансы клиентам	16	1,249,022	810,050
Основные средства и нематериальные активы	17	8,186	6,015
Право пользования актива	18	554	2,422
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	19	9,544	2,791
Отложенные налоговые активы	12	404	761
Прочие активы	20	6,554	3,490
Итого активы		1,326,247	850,583
Обязательства и собственный капитал			
Обязательства			
Кредиты от банков	21	244,795	147,588
Займы от других финансово-кредитных учреждений	22	639,345	543,978
Выпущенные долговые ценные бумаги	23	180,781	16,034
Производные финансовые обязательства	15	221	-
Обязательства по аренде	24	1,900	4,916
Обязательства по текущему налогу на прибыль		3,263	1,432
Прочие обязательства	25	15,082	8,173
Итого обязательства		1,085,387	722,121
Капитал			
Акционерный капитал	26	178,464	100,344
Нераспределённая прибыль		62,396	28,118
Итого капитал		240,860	128,462
Итого обязательства и капитал		1,326,247	850,583

Финансовая отчётность была утверждена и подписана 27 февраля 2025 года

Азатбек уулу Кунболот — Председатель Правления

Орозалиева Керезкан — Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания №1-35 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчётности.

Отчёт об изменениях в капитале

В тысячах кыргызских сом	**Акционерный капитал**	**Нераспределённая прибыль**	**Итого**
Остаток на 31 декабря 2022 года	59,000	28,832	87,832
Выпуск акций	41,344	-	41,344
Дивиденды акционерам	-	(29,307)	(29,307)
Операции с собственниками	41,344	(29,307)	12,037
Прибыль за год		28,593	28,593
Всего совокупный доход за год	-	28,593	28,593
Остаток на 31 декабря 2023 года	100,344	28,118	128,462
Выпуск акций	50,002	-	50,002
Нераспределенный прибыль, направленная на увеличение уставного капитала	28,118	(28,118)	-
Дивиденды акционерам	-	-	-
Операции с собственниками	78,120	(28,118)	50,002
Прибыль за год	-	62,396	62,396
Всего совокупный доход за год	-	62,396	62,396
Остаток на 31 декабря 2024 года	178,464	62,396	240,860

Прилагаемые примечания №1-35 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчётности.

Отчёт о движении денежных средств

В тысячах кыргызских сом	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты полученные	356,261	188,424
Проценты уплаченные	(164,698)	(117,461)
Чистые оттоки от операционных доходов и расходов	(56,491)	(19,394)
Налог на прибыль	(5,918)	(1,073)
Приток/отток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	129,154	50,496
Изменение операционных активов		
Чистый прирост/отток по кредитам клиентам	454,689	191,986
Чистый отток по прочим активам за вычетом прочих обязательств	(970,347)	(790,194)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности	(386,504)	(547,712)
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(3,352)	(919)
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности	(3,352)	(919)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Увеличение капитала	50,002	12,036
Получение займов и кредитов	415,270	1,043,000
Платежи по займам и кредитам	(202,477)	(507,308)
Выпущенные долговые ценные бумаги	150,918	15,840
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	413,713	563,568
Влияние изменения валютных курсов	-	(126)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	23,857	14,811
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	25,143	10,332
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Прим. 14)	49,000	25,143

Прилагаемые примечания №1-35 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчётности.

Примечания к финансовой отчётности

1 Основная деятельность

Компания создана по решению единственного участника № 2/2020 от 21 мая 2020 года о реорганизации Общества с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Золотой Стандарт» путем преобразования в Открытое акционерное общество «Микрофинансовая компания «ИнвесКор СА».

Открытое акционерное общество «Микрофинансовая компания ИнвесКор СА» является правопреемником Общества с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Золотой Стандарт» по всем его правам и обязательствам в отношении всех его кредиторов и должников, включая обязательства, оспариваемые сторонами.

Общество с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Золотой стандарт» прошла первичную регистрацию 23 января 2004 года.

10 июня 2024 года Компания прошла перерегистрацию в Министерстве юстиции Кыргызской Республики (Регистрационный номер 50642-3301-ОАО).

Компания осуществляет деятельность согласно лицензии Национального банка Кыргызской Республики №016 от 22 ноября 2021 года. Основной деятельностью Компании является микрокредитования физических и юридических лиц, в целях преодоления бедности, повышения уровня занятости, развития социальной и предпринимательской активности населения Кыргызской Республики.

Компания также может осуществлять консультационные и информационные услуги, связанные с предоставлением услуг по микрокредитованию, а также осуществлять любые иные виды деятельности, не запрещенные законодательством Кыргызской Республики.

Головной офис Компании находится по адресу: Кыргызская Республика, г. Бишкек, ул. Коенкозова, д. 75, офис 3.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания имеет 4 представительства, осуществляющие свою деятельность на территории Кыргызской Республики (2023: 4).

Количество сотрудников на 31 декабря 2024 года составляет 39 человек (2023: 41 человек).

2 Условия осуществления бизнеса в Кыргызской Республики

Изменения в политической и экономической среде и развитие правовой, налоговой и законодательной систем в Кыргызской Республике носят продолжающийся характер. От этих изменений во многом зависит стабильность и развитие экономики Кыргызской Республики. Власти подтвердили приверженность надлежащему управлению, включая усилия по борьбе с коррупцией, а также прозрачности и подотчетности в рамках своей деятельности.

Продолжающаяся с февраля 2022 года российско-украинская война оказала существенное влияние как на конфликтующие страны, так и на мировую экономику. Жесткие экономические санкции были объявлены многими ведущими странами и экономическими союзами против России, в том числе против российских банков, частных лиц и других организаций. Продолжающаяся война привела к гуманитарному кризису и огромным экономическим потерям в Украине, России и других странах.

Несмотря на сложные вызовы, экономика Кыргызская Республика показала и продолжает демонстрировать достаточно высокую устойчивость благодаря макроэкономической политике и действиям, постоянно осуществляемым Президентом, Кабинетом Министров и Национальным банком Кыргызской Республики. Темпы экономического роста и активности остаются высокими, в том числе благодаря большому притоку иностранных граждан. В Кыргызской Республике нет ограничений на право иностранных граждан владеть, учреждать или управлять бизнес-интересами. Процедуры регистрации бизнеса, как правило, просты. В результате обслуживания иностранных граждан в 2023-2024 годах и курсу валют финансовый сектор зафиксировал значительный рост доходов.

Поскольку военные действия между Украиной и Россией еще не прекратились, невозможно достоверно оценить их окончательное влияние на бизнес-среду Кыргызской Республики.

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

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

Настоящая финансовая отчётность отражает оценку руководством влияния бизнес-среды Кыргызской Республики на деятельность Компании. Однако будущая экономическая и политическая ситуация и её влияние на деятельность Компании могут отличаться от текущих ожиданий руководства. Тем не менее настоящая финансовая отчётность не отражает потенциальное влияние вышеуказанной неопределённости в будущем на деятельность Компании.

3 Основы представления отчётности

3.1 Применяемые стандарты

Финансовая отчётность Компании была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее “МСФО”), утверждёнными и опубликованными Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (далее “СМСФО”), а также интерпретациями, утверждёнными Комитетом по интерпретациям международной финансовой отчётности (далее “КИМФО”).

Финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности, поскольку руководство удовлетворено тем, что Компания имеет достаточные ресурсы для продолжения непрерывной деятельности в обозримом будущем. При проведении этой оценки руководство приняло во внимание широкий спектр информации, включая прогноз прибыльности, требования к нормативному капиталу и потребности в финансировании.

Оценка также включает рассмотрение разумно возможных сценариев экономического спада и их потенциального воздействия на прибыльность, капитал и ликвидность Компании.

Компания подготавливает отчёты для нормативных целей в соответствии с требованиями законодательства Кыргызской Республики. Данная финансовая отчётность подготовлена на основе учётных записей Компании, с учётом корректировок и реклассификаций, необходимых для приведения их в соответствии с МСФО.

3.2 Принципы оценки

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

3.3 Функциональная валюта и валюта отчётности

Функциональной валютой Компании является валюта первичной экономической среды, в которой действует Компания. Функциональной валютой и валютой отчётности Компании является Кыргызский сом (далее “сом”), как валюта, отражающая экономическую сущность и основные события, и обстоятельства, определяющие деятельность Компании. Финансовая отчётность представлена в тысячах сом, в национальной валюте Кыргызской Республики, которая за его пределами страны не конвертируется.

3.4 Изменения в политике бухгалтерского учёта

Компания применяет следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»), которые вступили в действие в отношении финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

- Механизмы финансирования поставщиков (поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7). Поправки добавляют в МСФО (IAS) 7 цель раскрытия информации, в которой говорится, что организация обязана раскрывать информацию о своих соглашениях о финансировании поставщиков, что позволяет пользователям финансовой отчетности оценить влияние этих соглашений на обязательства и потоки денежных средств организации. Кроме того, в МСФО (IFRS) 7 были внесены поправки, включающие в качестве примера в требования к раскрытию информации о подверженности предприятия концентрации риска ликвидности соглашения о финансировании поставщиков.
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» классификация обязательств как текущих или долгосрочных. Поправки направлены на обеспечение последовательности в применении требований, помогая организациям определить, следует ли в отчете о финансовом положении классифицировать долговые и прочие обязательства с неопределенной датой погашения как текущие (подлежащие погашению или потенциально подлежащие погашению в течение одного года) или долгосрочные.
- Долгосрочные обязательства с ковенантами (поправки к МСФО (IAS) 1). Поправки уточняют, что только ковенанты, которые организация обязана соблюдать на конец отчетного периода или до него, влияют на право организации отложить погашение обязательства как минимум на двенадцать месяцев после отчетной даты (и, следовательно, должны учитываться при оценке классификация обязательства как краткосрочного или долгосрочного). Такие ковенанты влияют на существование права на конец отчетного периода, даже если соблюдение ковенанта оценивается только после отчетной даты (например, ковенант, основанный на финансовом положении предприятия на отчетную дату, соответствие которому оценивается только после отчетной даты).
- Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой (поправки к МСФО (IFRS) 16). Поправки к МСФО (IFRS) 16 добавляют требования к последующей оценке операций продажи с обратной арендой, которые удовлетворяют требованиям МСФО (IFRS) 15 и должны учитываться как продажа. Поправки требуют, чтобы продавец-арендатор определял «арендные платежи» или «пересмотренные арендные платежи» таким образом, чтобы продавец-арендатор не признавал прибыль или убыток, относящийся к праву пользования, сохраняемому за продавцом-арендатором, после даты начала аренды.

Данные новые стандарты и поправки не имеют материальный эффект на финансовое положение и результаты работы Компании.

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

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. Компания планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния новых стандартов на данные финансовой отчетности Компанией еще не проводился.

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

- Продажа или вклад активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием (поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28) касаются ситуаций, когда происходит продажа или вклад активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. В частности, поправки гласят, что прибыли или убытки, возникающие в результате потери контроля над дочерней компанией, которая не имеет бизнеса в результате операции с ассоциированной компанией или совместным предприятием, учитываемым по методу долевого участия, признаются в составе прибыли или прибыли материнской компании только в пределах долей несвязанных инвесторов в таком ассоциированном или совместном предприятии. Аналогично, прибыли и убытки, возникающие в результате переоценки инвестиций, оставшихся в любой бывшей дочерней компании (которая стала ассоциированной компанией или совместным предприятием, учитываемым по методу

долевого участия), по справедливой стоимости, признаются в составе прибылей или убытков бывшей материнской компании только в пределах долей участия несвязанных инвесторов в новой ассоциированной компании или совместном предприятии. Дата вступления поправок в силу еще не установлена Советом по МСФО; однако досрочное применение поправок допускается.

- 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.
- МСФО (IFRS) 18 “Представление и раскрытия в финансовой отчетности” заменяет МСФО (IAS) 1, перенося многие требования МСФО (IAS) 1 без изменений и дополняя их новыми требованиями. Кроме того, некоторые параграфы МСФО (IAS) 1 были перенесены в МСФО (IAS) 8 и МСФО (IFRS) 7. В дополнение, Совет по МСФО (IASB) внес незначительные поправки в МСФО (IAS) 7 и МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию». Дата вступления стандарта в силу - 1 января 2027 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IAS) 33, а также пересмотренные МСФО (IAS) 8 и МСФО (IFRS) 7 вступают в силу, когда организация применяет МСФО (IFRS) 18. МСФО (IFRS) 18 требует ретроспективного применения с особыми переходными положениями.
- МСФО 19 “Дочерние компании без публичной отчетности: Раскрытие информации” разрешает дочерней компании, имеющей право на раскрытие информации в сокращенном объеме при применении стандартов учета МСФО в своей финансовой отчетности. Дочерняя компания имеет право на раскрытие информации в сокращенном объеме, если у нее нет публичной отчетности, а ее конечная или любая промежуточная материнская компания выпускает финансовую отчетность, доступную для публичного использования, которая соответствует стандартам учета МСФО. Дата вступления стандарта в силу - 1 января 2027 года, с возможностью досрочного применения.

Компания намерена применить данные новые стандарты и поправки с даты их вступления в силу.

4 Краткое описание основных принципов учётной политики

Ниже изложены основные принципы учётной политики Компании, использованные при составлении данной финансовой отчётности и последовательно применяемые в предыдущие годы.

4.1 Отражение доходов и расходов

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

Метод эффективной процентной ставки

Процентные доходы и расходы отражаются в отчёте о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки. «Эффективная процентная ставка» — это ставка, по которой дисконтируются предполагаемые будущие денежные выплаты или поступления в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или

- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчёте эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, за исключением приобретённых или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов, Компания оценивает будущие денежные потоки с учётом всех договорных условий по финансовому инструменту, но не с учётом ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Для приобретённых или созданных кредитно-обесцененных

финансовых активов, эффективная процентная ставка, скорректированная на кредит, рассчитывается с использованием расчётных будущих денежных потоков, включая ожидаемые кредитные убытки (ОКУ).

Расчёт эффективной процентной ставки включает в себя транзакционные издержки, а также комиссии и уплаченные или полученные сборы, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Транзакционные издержки включают дополнительные затраты, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства.

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

"Амортизированная стоимость" финансового актива или финансового обязательства представляет собой сумму, по которой финансовый актив или финансовое обязательство оценивается при первоначальном признании за вычетом выплат по погашению основного долга, увеличенная или уменьшенная на сумму накопленного процента с использованием метода эффективной ставки, амортизации разницы между первоначальной стоимостью и суммой погашения, а в отношении финансовых активов, скорректированная на любой ожидаемый резерв под обесценение кредитов. "Валовая балансовая стоимость финансового актива" — это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину ожидаемого резерва под обесценение кредитов.

Расчёт процентных доходов и расходов

При расчёте процентных доходов и расходов эффективная процентная ставка применяется к валовой балансовой стоимости актива (когда актив не кредитно-обесценен) или к амортизированной стоимости обязательства.

Однако для финансовых активов, которые стали обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается путём применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если актив больше не является обесцененным, то расчёт процентного дохода возвращается к валовому исчислению.

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

Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и расходы, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки по финансовому активу или финансовому обязательству, включаются в эффективную процентную ставку.

Прочие комиссионные доходы, включая плату за обслуживание счета, комиссию за управление инвестициями, комиссию за продажу и комиссию за размещение, признаются по мере оказания соответствующих услуг. Если ожидается, что обязательство по предоставлению кредита не приведёт к выдаче кредита, то соответствующая комиссия за обязательство по предоставлению кредита признается линейным методом в течение периода действия обязательства.

Договор с покупателем, в результате которого финансовый инструмент признается в финансовой отчётности Компании, может частично подпадать под действие МСФО 9 и частично под действие МСФО 15. В этом случае Компания сначала применяет МСФО 9 для выделения и оценки той части договора, которая находится в сфере применения МСФО (IFRS) 9, а затем на оставшуюся часть применяет действие МСФО (IFRS) 15.

Прочие комиссионные расходы относятся в основном к комиссиям за транзакции и услуги, которые относятся на расходы по мере получения услуг.

4.2 Переоценка иностранной валюты

Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчётов по операциям в иностранной валюте, включается по курсу, действующему на дату операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате пересчёта финансовых активов, предназначенных для торговли, признаются в отчёте о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе как чистые доходы от торговли. Прибыли и убытки, возникшие в результате пересчёта финансовых активов, не предназначенных для торговли, признаются в отчёте о

прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе как прочие операционные доходы или расходы. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу, действовавшему на отчётную дату.

Немонетарные статьи, выраженные в иностранной валюте и отражаемые по исторической стоимости, пересчитываются по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Немонетарные средства, выраженные в иностранной валюте и отражаемые по справедливой стоимости, переводятся по курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие по немонетарным активам, таким как ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие по немонетарным активам, таким как ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включены в капитале в резерв переоценки финансовых активов, имеющихся для продажи. Разница в пересчёте по немонетарным статьям, классифицируемые как инвестиции в акционерный капитал, в отношении которых был сделан выборы для представления последующих изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, включены в резерв справедливой стоимости в капитале.

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

Ниже приведены курсы, используемые Компанией для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте при подготовке финансового отчёта:

	31 декабря 2024 года	**31 декабря 2023 года**
Сом/1 Американский доллар	87.00	89.0853
Сом/1 Евро	90.5844	98.5328

4.3 Налогообложение

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

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

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

Активы по отложенному налогу отражаются в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, в счёт которой могут быть использованы временные разницы. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут

реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчётную дату.

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

4.4 Финансовые инструменты

Признание и первоначальная оценка

Компания первоначально признает кредиты и авансы, депозиты, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированные обязательства на дату их возникновения. Все другие финансовые инструменты (включая обычные покупки и продажи финансовых активов) признаются на дату сделки, которая является датой, когда Компания становится стороной договорных положений по инструменту.

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

Классификация

Финансовые активы

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

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

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

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

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается за счёт сбора договорных денежных потоков и продажи финансовых активов; а также
- договорные условия финансового актива приводят к возникновению в указанные даты потоков денежных средств, которые являются исключительно выплатами основного долга и процентов по непогашенной основной сумме

При первоначальном признании инвестиций в акционерный капитал, которые, не предназначены для торговли, Компания может безоговорочно принять решение представить последующие изменения справедливой стоимости в ПСД.

Все остальные финансовые активы классифицируются как оцениваемые по ССЧПУ.

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

Оценка бизнес модели

Компания оценивает цель бизнес-модели, в которой актив удерживается на уровне портфеля, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и информацию, предоставляемую руководству.

Рассматриваемая информация включает в себя:

- заявленные политики и цели для портфеля и действия этих политик на практике. В частности, направлена ли стратегия руководства на получение договорных процентных доходов, поддержание определённого профиля процентных ставок, сопоставление продолжительности финансовых активов с продолжительностью обязательств, которые финансируют эти активы
- как оценивается эффективность портфеля и сообщается руководству Компании;
- риски, которые влияют на эффективность бизнес-модели (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели) и как эти риски управляются
- как компенсируются менеджеры бизнеса - например, основана ли компенсация на справедливой стоимости управляемых активов или собранных договорных денежных потоков; а также
- частота, объем и сроки продаж в предыдущие периоды, причины таких продаж и их ожидания относительно будущих продаж. Однако информация о деятельности по продажам рассматривается не изолированно, а как часть общей оценки того, как заявленная цель Компании по управлению финансовыми активами достигается и как реализуются денежные потоки.

Финансовые активы, предназначенные для торговли или управления и результаты деятельности, которых оцениваются по справедливой стоимости, оцениваются по ССЧПУ, поскольку они не предназначены для сбора договорных денежных потоков и не предназначены как для сбора договорных денежных потоков, так и для продажи финансовых активов.

Оценка того, являются ли договорные денежные потоки исключительно выплатами основного долга и процентов (тест SPPI)

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании. «Проценты» определяются как вознаграждение за временную стоимость денег и за кредитный риск, связанный с основной суммой, непогашенной в течение определённого периода времени, и за другие основные кредитные риски и затраты (например, риск ликвидности и административные расходы), а также за рентабельность. При оценке того, являются ли договорные денежные потоки исключительно выплатами основного долга и процентов, Компания учитывает договорные условия инструмента. Это включает в себя оценку того, содержит ли финансовый актив договорное условие, которое может изменить сроки или сумму договорных денежных потоков таким образом, чтобы оно не соответствовало этому условию.

При проведении оценки Компания учитывает:

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

Реклассификации

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

Финансовые обязательства

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

Выбытие

Финансовые активы

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

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

Любая совокупная прибыль / убыток, признанный в ПСД в отношении долевых инвестиционных ценных бумаг, обозначенных как оцениваемые по ССЧПСД, не признается в составе прибыли или убытка от прекращения признания таких ценных бумаг. Любая доля участия в переданных финансовых активах, которые подлежат прекращению признания, созданная или оставленная Компанией, признается, как отдельный актив или обязательство.

Компания заключает сделки, в результате которых он передаёт активы, признанные в его отчёте о финансовом положении, но сохраняет либо все, либо практически все риски и выгоды от переданных активов или их часть. В таких случаях признание активов не прекращается. Примерами таких операций являются операции по предоставлению денежных средств под залог ценных бумаг (РЕПО).

Когда активы продаются третьему лицу с одновременным обменом суммарной ставки доходности по переданным активам, транзакция учитывается как транзакция обеспеченного финансирования, аналогичная сделкам купли-продажи и выкупа, поскольку Компания сохраняет все или практически все риски и вознаграждение за владение такими активами.

В сделках, в которых Компания не сохраняет и не передаёт практически все риски и выгоды, связанные с владением финансового актива, и сохраняет контроль над активом, Компания продолжает признавать актив в той степени, в которой он продолжает участвовать, определяемой степенью на которые он подвержен изменениям стоимости переданного актива.

В некоторых сделках Компания сохраняет за собой обязательство по обслуживанию переданного финансового актива за плату. Переданный актив прекращает признаваться, если он соответствует критериям прекращения признания. Актив или обязательство признается в договоре на обслуживание, если плата за обслуживание более чем достаточна (актив) или меньше, чем (ответственность) за выполнение обслуживания.

Финансовые обязательства

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

Модификация финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменены, Компания оценивает, существенно ли отличаются денежные потоки от модифицированного актива. Если денежные потоки существенно отличаются, то договорные права на денежные потоки от первоначального финансового актива считаются истекшими. В этом случае первоначальный финансовый актив прекращает признаваться а новый финансовый актив признается по справедливой стоимости плюс все приемлемые расходы по сделке.

Если потоки денежных средств от изменённого актива, отражаемого по амортизированной стоимости, существенно не отличаются, изменение не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Компания пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму, возникающую в результате корректировки валовой балансовой стоимости, в качестве прибыли или убытка от изменения в составе прибыли или убытка. Если такое изменение выполняется из-за финансовых трудностей заёмщика**,** то прибыль или убыток отражается вместе с убытками от обесценения. В других случаях он представляется как процентный доход.

Финансовые обязательства

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

Взаимозачёт

Финансовые активы и обязательства, а также доходы и расходы взаимозачитываются, и чистая сумма указывается в финансовой отчётности, когда существует юридически закреплённое право на зачёт признанных сумм и есть намерение произвести расчёты на чистой основе, или реализовать актив и погасить обязательства одновременно.

Доходы и расходы отражаются в чистом выражении только в тех случаях, когда это разрешено МСФО, или в отношении прибылей и убытков, возникающих в результате группы аналогичных операций, таких как торговая деятельность Компании.

Обесценение

Компания оценивает прогнозируемые ожидаемые кредитные убытки («ОКУ») по следующим финансовым инструментам, которые не оцениваются по ССЧПУ:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
- обязательства по аренде
- кредитные обязательства, предоставленные по ставке ниже рыночной

Убытки от обесценения по долевым инвестициям не признаются.

Компания оценивает резервы на потери за весь срок ОКУ (ECL), за исключением следующих случаев, для которых оценивается 12-месячный ОКУ:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, которые на отчётную дату имеют низкий кредитный риск; а также
- другие финансовые инструменты, по которым кредитный риск значительно не увеличился с момента их первоначального признания.

Компания считает, что долговые ценные бумаги имеют низкий кредитный риск, когда их рейтинг кредитного риска эквивалентен общепринятому определению инвестиционного уровня.

12-месячный ОКУ (12мОКУ) — это часть ОКУ, возникающая в результате событий дефолта для финансового инструмента, который возможен в течение 12 месяцев после отчётной даты.

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок (ОКУВС) — это ожидаемые кредитные убытки, возникающие в результате всех возможных событий дефолта в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Измерение ОКУ (ECL)

Как ОКУВС, так и 12мОКУ рассчитываются на индивидуальной или коллективной основе, в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов.

Компания приняла политику проведения оценки в конце каждого отчётного периода того, значительно ли кредитный риск финансового инструмента увеличился с момента его первоначального признания, с учётом изменения риска дефолта, возникшего в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Это дополнительно объясняется в **Примечании 32.1.**

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

- Стадия 1: когда кредиты впервые признаются, Компания признает резерв, основанный на 12мОКУ. Ссуды на стадии 1 также включают кредиты, кредитный риск которых улучшился, и кредит был расклассифицирован со стадии 2.

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

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

- ВД (вероятность дефолта) является оценкой вероятности дефолта в течение определённого периода. Дефолт может произойти только в определённое время в течение оцениваемого периода, если объект ранее не был списан и все ещё находится в портфеле.
- ПРД (подверженность риску дефолта) это оценочное значение, подверженное дефолту на будущую дату, принимая в расчёт ожидаемые изменения данных значений после отчётной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, определённые контрактом или иным ожидаемым использованием заёмных средств, а также начисленных процентов по просроченным платежам.
- УПД (убыток при дефолте) является оценкой потерь, возникающих в случае, когда дефолт происходит в данный момент времени. Он основан на разнице между договорными денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации какого-либо обеспечения. Обычно выражается в процентах от ПРД.

Пересмотренные финансовые активы

Если условия финансового актива пересматриваются или изменяются, или если существующий финансовый актив заменяется новым из-за финансовых трудностей заёмщика, проводится оценка необходимости прекращения признания финансового актива и ОКУ измеряется следующим образом.

- Если ожидаемая реструктуризация не приведёт к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые денежные потоки, возникающие в результате изменения финансового актива, включаются в расчёт дефицита денежных средств по существующему активу.
- Если ожидаемая реструктуризация приведёт к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается как окончательный денежный поток от существующего финансового актива на момент его прекращения признания. Эта сумма включена в расчёт недостающих денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются с ожидаемой даты прекращения признания до отчётной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчётную дату Компания оценивает, являются ли финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, и долговые финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через ПСД, обесцененными. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда произошло одно или несколько событий, оказывающих негативное воздействие на предполагаемые будущие денежные потоки финансового актива. Доказательства того, что финансовый актив обесценен, включают следующие наблюдаемые данные:

• значительные финансовые трудности заёмщика или эмитента;

• нарушение договора, такое как дефолт или просрочка;

• реструктуризация займа или аванса на условиях, которые Компания не рассматривала бы в других условиях;

• становится вероятным, что заёмщик обанкротится или потерпит другую финансовую реорганизацию; или же

• исчезновение активного рынка ценных бумаг из-за финансовых трудностей.

Кредит, который был пересмотрен в связи с ухудшением состояния заёмщика, как правило, считается обесцененным, если нет доказательств того, что риск неполучения договорных денежных потоков значительно снизился, а других признаков обесценения нет.

При оценке того, являются ли инвестиции в суверенные долговые инструменты обесцененными, Компания учитывает следующие факторы:

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

Представления резервов по ОКУ в отчёте о финансовом положении

Резервы по ОКУ представлены в отчёте о финансовом положении следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: как вычет из валовой балансовой стоимости активов
- долговые инструменты, оцениваемые по ССЧПСД: в отчёте о финансовом положении резерв по убыткам, не признается, поскольку балансовая стоимость этих активов равна их справедливой стоимости. Тем не менее, резерв на покрытие убытков раскрывается и отражается в резерве справедливой стоимости
- кредитные обязательства: как правило, в качестве резерва;
  - При оценке ОКУВС для обязательства кредитного характера Компания оценивает ожидаемую часть кредитного обязательства, которая будет погашена в течение ожидаемого срока. ОКУ затем основывается на приведённой стоимости ожидаемого дефицита денежных потоков, если кредит будет использован. Ожидаемый дефицит денежных средств дисконтируется в приближении к ожидаемому ЭПС по кредиту.
  - если финансовый инструмент включает в себя как использованный, так и неиспользованный компонент, и Компания не может определить ОКУ по компоненту кредитного обязательства отдельно от использованных компонентов, то Компания представляет объединённые убытки от обесценения для обоих компонентов. Совокупная сумма представляется как вычет из общей балансовой стоимости использованного компонента. Любое превышение убытков от обесценения над общей суммой использованного компонента представляется как резерв.

Выбытие

Ссуды и долговые ценные бумаги списываются (частично или полностью), когда нет реальной перспективы восстановления. Это обычно тот случай, когда Компания определяет, что у заёмщика нет активов или источников дохода, которые могли бы генерировать достаточные денежные потоки для погашения сумм, подлежащих списанию. Тем не менее, списанные финансовые активы могут по-прежнему являться объектом правоприменения в целях соблюдения процедур Компании по взысканию причитающихся сумм.

4.5 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и средства на счетах в коммерческих банках, которые за короткий срок могут быть конвертированы в наличные средства, в том числе высоколиквидные инвестиции со сроком погашения в течение 90 дней с даты приобретения, которые легко конвертируются в известные суммы денежных средств и которые не подвержены значительному риску изменения в стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости.

4.6 Средства в банках

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

4.7 Кредиты и авансы клиентам

Кредиты и авансы клиентам представляют собой активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые возникают при предоставлении Компанией денежных средств непосредственно заёмщикам и без намерения продажи подлежащих получению средств.

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

4.8 Аренда

Компания в роли арендатора

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

• контракт содержит идентифицированный актив, который либо явно указан в контракте, либо неявно указан путём идентификации в момент предоставления актива Компании,

• Компания имеет право получать практически все экономические выгоды от использования идентифицированного актива в течение всего периода использования, учитывая его права в рамках определённой сферы действия договора,

• Компания имеет право определять способ использование идентифицированного актива на протяжении всего периода использования. Компания оценивает, имеет ли он право указывать, «как и для каких целей» актив используется в течение всего периода использования.

Измерение и признание договоров аренды в качестве арендатора

На дату начала аренды Компания признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде в балансе. Право пользования активом оценивается, как если бы стандарт применялся с даты начала аренды. Хотя балансовая стоимость определяется с момента начала аренды, она дисконтируется с использованием дополнительной ставки заимствования арендатора на дату первоначального применения.

Компания амортизирует активы в форме права пользования линейным методом с даты начала аренды до более ранней даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или окончания срока аренды. Компания также оценивает актив в форме права пользования на предмет обесценения, если такие показатели существуют. Улучшения арендованного имущества капитализируются и амортизируются в течение более короткого срока аренды и срока их полезного использования линейным методом.

На дату начала Компания оценивает обязательство по аренде по приведённой стоимости арендных платежей, неоплаченных на эту дату, дисконтированных с использованием процентной ставки, подразумеваемой в аренде, если эта ставка легкодоступна, или дополнительной ставкой заимствования Компании.

Арендные платежи, включённые в оценку обязательства по аренде, состоят из фиксированных платежей (в том числе по существу, фиксированных), переменных платежей, основанных на индексе или ставке, сумм, которые, как ожидается, подлежат уплате по гарантии остаточной стоимости, и платежей, вытекающих из опционов, обоснованно определённых быть осуществлённым.

После первоначальной оценки обязательства будут уменьшаться по произведённым платежам, и увеличиваться по начисленным процентам. Обязательства переоцениваются для отражения любой переоценки или изменения, или наличия изменений в фиксированных платежах, по существу.

Когда обязательство по аренде переоценивается, соответствующая корректировка отражается в активе в форме права пользования или прибыли или убытке, если актив в форме права пользования уже уменьшен до нуля.

Компания применила исключения для учёта краткосрочной аренды и аренды с низкой стоимостью базового актива. Вместо того, чтобы признавать актив в форме права пользования и обязательства по аренде, платежи по аренде признаются в составе расходов в отчёте о прибыли или убытках равномерно в течение срока аренды.

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

В отчёте о финансовом положении активы в форме права пользования были включены в состав основных средств, а обязательства по аренде были включены в прочие обязательства.

Компания в роли арендодателя

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

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

4.9 Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации. Если возмещаемая стоимость ниже балансовой стоимости, по обстоятельствам природа которых не может считаться временной, то актив уменьшается до возмещаемой стоимости. Учёт земли ведётся по модели первоначальной (исторической) стоимости. Она имеет неограниченный срок полезного использования и, следовательно, не обесценивается.

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

	Срок полезной службы (в годах)	**Ставка (%)**
Благоустройство в арендованную собственность	5	20%
Мебель и оборудование	5	20%
Компьютерное оборудование	5	20%

Улучшения арендованной собственности капитализируются и амортизируются линейным методом в течение наименьшего из двух сроков: оставшегося периода аренды и срока полезной службы актива. Активы, находящиеся в процессе сооружения и установки, не амортизируются.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчёте о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе в момент их совершения. Затраты по улучшению актива отражаются в составе актива, когда вероятность получения дополнительных будущих экономических выгод, связанных с данным объектом, достаточна высока. Данные затраты амортизируются в течение оставшегося полезного срока соответствующего актива.

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

4.10 Нематериальные активы

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

Отдельно приобретённые нематериальные активы первоначально учитываются по фактической стоимости. Впоследствии, нематериальные активы учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Нематериальные активы делятся на активы с определённым сроком полезной службы и активы, срок полезной службы которых не определён. Нематериальные активы с определённым сроком полезной службы амортизируются линейным методом в течение срока их полезной службы до 10 лет и анализируются на предмет обесценения в целях выявления наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки полезной службы и методы амортизации нематериальных активов с определённым сроком службы пересматриваются по крайней мере один раз в конце каждого финансового года.

Расходы, связанные с поддержкой компьютерного программного обеспечения, отражаются как расходы по мере их возникновения.

4.11 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

При определённых обстоятельствах, активы взыскиваются вследствие не реализации кредитных обязательств. Изъятые активы оцениваются по наименьшей из фактической стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Кроме того, в данную категорию включены активы, принадлежащие Компании, по которым приняты решения о реализации.

4.12 Обесценение не финансовых активов

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

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

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

4.13 Заёмные средства

К заёмным средствам относятся средства финансовых организаций, акционеров и коммерческих предприятий, которые первоначально оцениваются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом непосредственных затрат. Впоследствии заёмные средства признаются по амортизированной стоимости, с применением способа эффективной ставки процента. Доходы и убытки отражаются в отчёте о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе, когда заёмные средства перестают признаваться, а также посредством процесса амортизации.

4.14 Кредитные обязательства

«Кредитные обязательства» — это твёрдые обязательства по предоставлению кредита на заранее оговорённых условиях.

Обязательства по предоставлению займа с процентной ставкой ниже рыночной первоначально оцениваются по справедливой стоимости, а первоначальная справедливая стоимость амортизируется в течение срока действия обязательства. Впоследствии они оцениваются по наибольшей из суммы резерва на убытки, определённой в соответствии с МСФО 9, и первоначально признанной суммы за вычетом, когда это необходимо, совокупной суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО 15.

Обязательства, вытекающие из кредитных обязательств, включены в резервы.

4.15 Оценочные обязательства

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

4.16 Капитал

Акционерный капитал

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

Нераспределённая прибыль

Включает нераспределённую прибыль текущего и предыдущих периодов.

Дивиденды

Дивиденды, отражаются как обязательства и вычитаются из капитала на отчётную дату, только в том случае, если они были утверждены до или на отчётную дату. Дивиденды, объявленные до отчётной даты или объявленные и утверждённые после отчётной даты, но до утверждения финансовой отчётности, раскрываются.

5 Критические допущения и оценочные значения

Подготовка финансовой отчётности, согласно МСФО (IFRS), требует от руководства применения суждений, допущений и оценок, которые влияют на применение учётной политики и на отражение в финансовой отчётности сумм активов и обязательств, доходов и расходов. Оценочные значения и связанные с ними допущения, основывающиеся на историческом опыте и других факторах, считающихся обоснованными в данных обстоятельствах, служат основой для принятия решений об определении балансовой стоимости активов и обязательств, стоимость которых не может быть определена из других надёжных источников. Несмотря на то, что оценочные значения основываются на наиболее полном понимании руководством текущей ситуации, реальные результаты в конечном итоге могут отличаться от принятых оценок.

Оценки, лежащие в основе допущений на постоянной основе, пересматриваются. Изменения в бухгалтерских оценках признаются в том периоде, в котором они были пересмотрены и во всех будущих периодах, на которые влияют данные оценки.

5.1 Суждения

Классификация финансовых активов

Компания оценивает бизнес-модель, в которой состоят активы, и оценивает, являются ли договорные условия финансового актива исключительно выплатами основного долга и процентов по основной задолженности.

Установленные критерии расчёта ожидаемых кредитных убытков

Компания устанавливает критерии для определения того, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому активу с момента первоначального признания, определяет методологию включения прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков, а также выбирает и утверждает модели, используемые для оценки ожидаемых кредитных убытков.

5.2 Допущения и оценки неопределённости

Измерение справедливой стоимости

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

Срок полезного использования основных средств

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

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

Продолжение договора аренды

Когда у Компании есть опцион на продление аренды, руководство использует своё суждение, чтобы определить, будет ли с достаточной степенью уверенности исполняться опцион. Руководство рассматривает все факты и обстоятельства, включая свою прошлую практику и любые затраты, которые будут понесены для замены актива, если не будет принято решение о продлении, чтобы определить срок аренды.

Обесценение финансовых инструментов

Оценка Компанией того, значительно ли возрос кредитный риск по финансовому активу с момента первоначального признания и включения прогнозной информации в оценку ОКУ, а также основные допущения, использованные при оценке возмещаемых денежных потоков.

6 Процентные и схожие доходы и расходы

В тысячах кыргызских сом	2024	2023
Процентные доходы по кредитам выданным клиентам	344,588	197,248
Итого процентные и схожие доходы	344,588	197,248
Процентные расходы по полученным кредитам и займам	155,186	91,723
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	15,474	415
Процентные расходы по аренде	4,298	4,760
Прочие процентные расходы	1,227	-
Итого процентные и схожие расходы	176,185	96,898

7 Чистый убыток от торговой деятельности

В тысячах кыргызских сом	2024	2023
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	(119)	(180)
Изменения справедливой стоимости активов, предназначенных для торговли	(2,337)	(7,715)
Итого чистые доходы от торговой деятельности	(2,456)	(7,895)

8 Прочие доходы

В тысячах кыргызских сом	2024	2023
Доходы от штрафов и пений	3,827	1,788
Доходы от продажи залогового имущества	-	104
Доходы от модификации договоров аренды	-	23
Прочее	-	12
Итого прочие доходы	3,827	1,927

9 Формирование резерва по кредитным убыткам

					2024
В тысячах кыргызских сом	Прим	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	14	48	-	-	48
Кредиты и авансы клиентам	16	10,428	1,606	9,717	21,751
Итого формирование резерва по кредитным убыткам		10,476	1,606	9,717	21,799

					2023
В тысячах кыргызских сом	Прим	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	14	63	-	-	63
Кредиты и авансы клиентам	16	486	286	9,705	10,477
Итого формирование резерва по кредитным убыткам		549	286	9,705	10,540

10 Затраты на персонал

В тысячах кыргызских сом	2024	2023
Затраты на персонал	39,155	28,966
Налоги и прочие платежи по заработной плате	6,686	4,996
Итого затраты на персонал	45,841	33,962

11 Прочие расходы

В тысячах кыргызских сом	2024	2023
Расходы от модификации кредитов и авансов клиентам (Примечание 16).	8,285	-
Расходы на рекламу и публикации	2,750	1,176
Расходы на консультационные услуги и аудит	2,712	1,912
Операционная аренда	1,645	1,620
Расходы, связанные с возвратом долга	1,080	11
Командировочные расходы	827	1,161
Представительские расходы	826	451
Расходы на специализированные услуги	760	71
Расходы на услуги связи	539	399
Коммунальные расходы	523	181
Расходы на канцелярские товары	519	279
Расходы на членство в ассоциациях	200	-
Расходы на обслуживание и содержание основных средств	173	123
Расходы по обеспечению безопасности	91	53
Расходы на ремонт	54	-
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	40	20
Расходы на обучение	28	80
Расходы от переоценки иностранной валюты	-	3,517
Расходы на благотворительность	-	300
Прочие расходы	1,288	2,844
Итого прочие расходы	22,340	14,198

12 Расходы по налогу на прибыль

В тысячах кыргызских сом	2024	2023
Расход по текущему налогу	7,908	3,841
Расход по отложенному налогу	357	(693)
Итого расход по налогу на прибыль	8,265	3,148

Налог на прибыль в Кыргызской Республике составляет 10% (2023: 10%). Различия между МСФО и налоговым законодательством КР приводят к возникновению определённых временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчётности и в целях расчёта налога на прибыль.

Отложенные налоговые активы/обязательства рассчитываются по ставке налога в 10%.

Ниже представлено соотношение между расходом по налогу на прибыль и убытком по бухгалтерскому учёту:

В тысячах кыргызских сом	2024	Эффективная ставка налога (%)	2023	Эффективная ставка налога (%)
Прибыль до налогообложения	70,661		31,741	
Расход по налогу на прибыль по 10% ставке	7,066	10.0	3,174	10.0
Постоянные налоговые разницы	1,199	1.7	(26)	(0.1)
Расход по налогу на прибыль	8,265	11.7	3,148	9.9

Отложенный налог рассчитывается в отношении следующих временных разниц:

			2024		
В тысячах кыргызских сом	2023	Признанные в составе прибыли или убытка	Итого чистые отложенные налоги	Отложенные налоговые активы	Отложенные налоговые обязательства
Денежные средства и их эквиваленты	9	5	14	14	-
Кредиты и авансы клиентам	518	(269)	249	249	-
Основные средства	(15)	21	6	6	-
Право пользования активом	(242)	187	(55)	-	(55)
Прочие обязательства	491	(301)	190	190	-
Отложенный налоговый актив/(обязательство)	761	(357)	404	459	(55)

В тысячах кыргызских сом	2022	Признанные в составе прибыли или убытка	2023 Итого чистые отложенные налоги	Отложенные налоговые активы	Отложенные налоговые обязательства
Денежные средства и их эквиваленты	3	6	9	9	-
Обязательства по аренде	548	(57)	491	491	-
Кредиты и авансы клиентам	(58)	576	518	518	-
Основные средства	(83)	68	(15)	-	(15)
Право пользования активом	(342)	100	(242)	-	(242)
Отложенный налоговый актив/(обязательство)	68	693	761	1,018	(257)

13 Прибыль на акцию

	2024	2023
Прибыль за год (в тысячах сом)	62,396	28,593
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (штук)	258,345	123,358
Базовая прибыль на акцию (сом)	241.5	231.8

14 Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах кыргызских сом	2024	2023
Денежные средства в кассе	1,668	-
Средства на текущих счетах в банках	47,332	25,143
	49,000	25,143
Вычет резерва под обесценение	(137)	(89)
Итого денежные средства и их эквиваленты	48,863	25,054

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

	2024	2023
В тысячах кыргызских сом	Стадия 1	Стадия 1
Резерв под ОКУ на 01 января	**89**	**26**
Чистый движение резерва	48	63
Остаток на 31 декабря	**137**	**89**

На 31 декабря 2024 года средства на текущих счетах банках суммой 45,766 тысяч сом (2023: 24,333 тысяч сом) или 97% (2023: 97%) находились в 1 банке (2023: 4 банках).

15 Производные финансовые инструменты

Валютные и процентные свопы являются обязательством для обмена одного комплекта денежных средств другими. Свопы приводят к экономическому обмену валюты и процентных ставок (например, фиксированная ставка для плавающей ставки) или сочетание всего этого (то есть, валютно-процентные

свопы). Кредитный риск Компании представляет потенциальную стоимость для замены своп контрактов, если контрагенты не выполняют свои обязательства.

Совокупная договорная или условная сумма производных финансовых инструментов в наличии, это степень, в которой инструменты являются благоприятными или неблагоприятными, и, следовательно, совокупная справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств, может время от времени значительно изменяться.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2024 года изложена ниже.

В тысячах кыргызских сом	2024		
	Номинальная стоимость	**Справедливая стоимость активов**	**Справедливая стоимость обязательств**
Валютно-процентные свопы	52,200	3,120	221
Итого производные инструменты	52,200	3,120	221

По состоянию на 31 декабря 2023 года в Компании отсутствовали производные финансовые инструменты.

16 Кредиты и авансы клиентам

В тысячах кыргызских сом	**2024**	**2023**
Кредиты, выданные клиентам	1,287,197	825,738
Вычет резерва на ожидаемые кредитные убытки	(38,175)	(15,688)
Итого кредиты и авансы клиентам	1,249,022	810,050

На 31 декабря 2024 года номинальная процентная ставка по кредитам и авансам клиентам составляет от 20.4% до 33.05% (2023: 20.4% до 45.9%).

На 31 декабря 2024 года, риск концентрации кредитного портфеля Компании представлен концентрацией кредитов суммой в 27,636 тысяч сом, от 10 крупнейших заемщиков и связанных с ними сторон, либо 2.19% от общего кредитного портфеля (2023: 27,661 тысяч сом, либо 3.35% от общего кредитного портфеля).

Анализ изменений в ОКУ по кредитам и авансам клиентам представлен следующим образом:

				2024
В тысячах кыргызских сом	**Стадия 1**	**Стадия 2**	**Стадия 3**	**Итого**
Резерв под ОКУ на 01 января	469	684	14,535	15,688
Перенос в Стадию 1	1,322	(233)	(1,089)	-
Перенос в Стадию 2	(51)	1,297	(1,246)	-
Перенос в Стадию 3	(36)	(8)	44	-
Чистое движение резерва	**10,428**	**1,606**	**9,717**	**21,751**
Восстановление	-	-	1,071	**1,071**
Списание в течение года	-	-	(335)	**(335)**
Остаток на 31 декабря	**12,132**	**3,346**	**22,697**	**38,175**

				2023
В тысячах кыргызских сом	**Стадия 1**	**Стадия 2**	**Стадия 3**	**Итого**
Резерв под ОКУ на 01 января	212	996	7,309	8,517
Перенос в Стадию 1	1,119	(211)	(908)	-
Перенос в Стадию 2	(6)	6	-	-
Перенос в Стадию 3	(26)	(223)	249	-
Чистое движение резерва	**486**	**286**	**9,705**	**10,477**
Восстановление	-	-	1,743	1,743
Списание в течение года	(1,316)	(170)	(3,563)	(5,049)
Остаток на 31 декабря	**469**	**684**	**14,535**	**15,688**

Анализ изменений в основной сумме по кредитам и авансам клиентам представлен следующим образом:

				2024
В тысячах кыргызских сом	**Стадия 1**	**Стадия 2**	**Стадия 3**	**Итого**
Остаток на 01 января	**784,817**	**12,542**	**28,379**	**825,738**
Перенос в Стадию 1	13,668	(10,234)	(3,434)	**-**
Перенос в Стадию 2	(21,538)	28,223	(6,685)	**-**
Перенос в Стадию 3	(25,036)	(209)	25,245	**-**
Восстановление	-	-	1,071	**1,071**
Списание в течение года	-	-	(335)	**(335)**
Новые созданные или приобретенные активы	469,008	-	-	**469,008**
Модификация валовой балансовой стоимости	(8,285)	-	-	**(8,285)**
Остаток на 31 декабря	**1,212,634**	**30,322**	**44,241**	**1,287,197**

				2023
В тысячах кыргызских сом	**Стадия 1**	**Стадия 2**	**Стадия 3**	**Итого**
Остаток на 01 января	**404,023**	**15,130**	**15,627**	**434,780**
Перенос в Стадию 1	5,131	(4,371)	(760)	**-**
Перенос в Стадию 2	(6,546)	6,546	-	**-**
Перенос в Стадию 3	(10,711)	(4,589)	15,300	**-**
Восстановление	-	-	1,755	**1,755**
Списание в течение года	(1,332)	(174)	(3,543)	**(5,049)**
Новые созданные или приобретенные активы	394,252	-	-	**394,252**
Остаток на 31 декабря	**784,817**	**12,542**	**28,379**	**825,738**

Увеличение ОКУ портфеля было обусловлено увеличением валового размера портфеля и движений между стадиями в результате увеличения кредитного риска и ухудшения экономических условий. Дальнейший анализ экономических факторов изложен в **Примечании 32.1.1**.

В тысячах кыргызских сом	2024			2023		
	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость
Услуги	1,028,835	(26,755)	1,002,080	669,694	(7,333)	662,361
Коммерция и торговля	129,837	(4,506)	125,331	83,154	(3,166)	79,988
Потребительские	85,800	(6,186)	79,614	57,744	(4,212)	53,532
Транспорт	17,213	(471)	16,742	7,463	(881)	6,582
Сельское хозяйство	12,777	(174)	12,603	6,298	(96)	6,202
Строительство	12,735	(83)	12,652	1,385	-	1,385
Итого	1,287,197	(38,175)	1,249,022	825,738	(15,688)	810,050

На 31 декабря 2024 и 2023 годов кредитный портфель в сумме 787,730 тысяч сом и 402,906 тысяч сом соответственно находился в залоговом обеспечении по займам, полученным от банков (Примечание 21) и других финансово-кредитных учреждений (Примечание 22).

На 31 декабря 2024 и 2023 годов оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам приблизительно равна балансовой стоимости. Смотреть **Примечание 29**. Анализ сроков погашения кредитов и авансов клиентам раскрывается в **Примечании 31**. Анализ кредитного, валютного риска, а также рисков ликвидности и процентной ставки представлен в **Примечании 32**. Информация о связанных сторонах представлена в **Примечании 28**.

17 Основные средства и нематериальные активы

В тысячах кыргызских сом	Благоустройство арендованной собственности	Оборудование	Контроское оборудование	Мебель и принадлежности	Транспорт	Нематериальные активы	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ							
На 31 декабря 2022 г.	616	1,513	3,248	572	-	1,043	6,992
Поступления	1,146	638	692	229	-	370	3,075
Выбытия	(80)	(131)	(74)	-	-	(48)	(333)
На 31 декабря 2023 г.	1,682	2,020	3,866	801	-	1,365	9,734
Поступления	577	108	412	357	2,665	710	4,829
Выбытия	-	-	(14)	(41)	-	(177)	(232)
На 31 декабря 2024 г.	2,259	2,128	4,264	1,117	2,665	1,898	14,331
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ							
На 31 декабря 2022 г.	195	409	1,115	195	-	186	2,100
Амортизационные отчисления	238	324	707	141	-	337	1,747
Выбытия	(56)	(5)	(19)	-	-	(48)	(128)
На 31 декабря 2023 г.	377	728	1,803	336	-	475	3,719
Амортизационные отчисления	418	415	818	193	317	494	2,655
Выбытия	-	-	(14)	(38)	-	(177)	(229)
На 31 декабря 2024 г.	795	1,143	2,607	491	317	792	6,145
БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ							
На 31 декабря 2023 г.	1,305	1,292	2,063	465	-	890	6,015
На 31 декабря 2024 г.	1,464	985	1,657	626	2,348	1,106	8,186

Полностью амортизированные активы

На 31 декабря 2024 года первоначальная стоимость полностью амортизированных активов, включённых в состав основных средств, составляет 65 тысяч сом (2023: 48 тысяч сом).

Ограничения на основных средствах

На 31 декабря 2024 Компания не владела основными средствами, которые находились бы в залоге или иным образом были ограничены (2023: у Компании не было основных средств, выступавших в качестве обеспечения по какому-либо кредиту, или имелись ограничения на них).

Договорные обязательства

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

18 Аренда

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания арендует офисные помещения. За исключением краткосрочной аренды и аренды базовых активов с низкой стоимостью (см. Примечание 11), каждая аренда отражается в бухгалтерском балансе в качестве актива в форме права пользования и обязательства по аренде. Обязательства по аренде представлены в отчёте о финансовом положении отдельной строкой, см. Примечание 24.

Средний срок аренды офисов составляет 2 года. В некоторых договорах аренды имеется возможность продлить аренду на дополнительный срок. Компании запрещено продавать или закладывать базовые арендованные активы в качестве обеспечения.

Все договора аренды предусматривают фиксированные арендные платежи.

В тысячах кыргызских сом	**Здания и сооружения**
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ	
На 31 декабря 2022 г.	5,984
Прирост	1,284
Модификация	(31)
На 31 декабря 2023 г.	7,237
Прирост	723
Модификация	-
Выбытие	(966)
На 31 декабря 2024 г.	6,994
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ	
На 31 декабря 2022 г.	2,565
Амортизационные отчисления	2,463
Корректировка	(213)
На 31 декабря 2023 г.	4,815
Амортизационные отчисления	2,589
Выбытие	(964)
На 31 декабря 2024 г.	6,440
БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ	
На 31 декабря 2023 г.	2,422
На 31 декабря 2024 г.	554

Обязательства по аренде

Обязательства по аренде представлены в отчете о финансовом положении в строке обязательства по аренде, см. Примечание 25.

Обязательства по аренде обеспечены соответствующими базовыми активами. Недисконтированный анализ сроков погашения обязательств по аренде по состоянию на 31 декабря 2024 года см. В примечании 32.3.

19 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

В тысячах кыргызских сом	**2024**	**2023**
Недвижимое имущество	2,876	2,876
Движимое имущество	9,850	845
	12,726	3,721
Вычет резерва под обесценение	(3,182)	(930)
Итого долгосрочные активы, предназначенные для продажи	9,544	2,791

Информация о движении резервов под обесценение долгосрочных активов, предназначенных для продажи представлена следующим образом:

В тысячах кыргызских сом	**2024**	**2023**
Резерв под обесценение на 01 января	930	719
Формирование резерва	2,453	211
Списание	(201)	-
Остаток резерва под обесценение на 31 декабря	3,182	930

По состоянию на дату взыскания залога, оно оценивается по наименьшей из балансовой стоимости непогашенного кредитного обязательства и справедливой стоимости реализации залога.

Политика Компании состоит в проведении своевременной реализации залога в должном порядке. Компания как правило не использует не денежные залоги для своих собственных операций. Активы оцениваются по наименьшей цене из их балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, состоят из залогов, принятых в счёт погашения кредитов, на которые Компания создала резерв под обесценение. Оценка необходимой суммы резерва по состоянию на отчётную дату произведена Руководством Компании на основании имеющейся информации на момент выпуска данной отчётности и в полной мере отражает вероятность потери активов Компанией.

20 Прочие активы

В тысячах кыргызских сом	**2024**	**2023**
Расходы будущих периодов	2,049	1,879
Предоплата по госпошлине	918	728
Предоплата	3,241	334
Прочие нефинансовые активы	346	549
Итого прочие активы	6,554	3,490

21 Кредиты от банков

В тысячах кыргызских сом	2024	2023
Кредиты, полученные от банков	242,013	145,688
Начисленные проценты	2,782	1,900
Итого кредиты, полученные от банков	244,795	147,588

Кредиты от банков представлены следующим образом:

В тысячах кыргызских сом						2024
	Валюта	Процентная ставка	Дата договора	Дата погашения	Остаток основной суммы долга	Остаток не оплаченных процентов
ЗАО Банк Азии	Сом	22.00	12.09.2022	12.09.2025	10,769	134
ЗАО Банк Азии	Сом	21.00	19.06.2023	19.06.2028	25,508	304
ОАО "ФинансКредитБанк"	Сом	22.00	11.07.2023	11.07.2028	28,430	504
ОАО "ФинансКредитБанк"	Сом	22.00	20.08.2024	11.07.2029	4,626	31
ОАО "ФинансКредитБанк"	Сом	22.00	28.08.2023	14.04.2028	2,399	17
ОАО "ФинансКредитБанк"	Сом	22.00	14.04.2023	14.04.2028	19,989	183
ОАО "ФинансКредитБанк"	Сом	22.00	20.08.2024	14.04.2028	9,572	64
ОАО "ФинансКредитБанк"	Сом	22.00	09.06.2022	09.06.2026	9,543	169
ОАО "ФинансКредитБанк"	Сом	23.00	05.04.2024	04.04.2029	32,295	536
Бишкекский филиал ОАО Банк "Бай-тушум"	Сом	20.50	29.08.2024	29.08.2027	50,000	427
ОАО "О! Банк"	Сом	19.00	18.11.2024	18.11.2027	48,882	413
					242,013	2,782

В тысячах кыргызских сом						2023
	Валюта	Процентная ставка	Дата договора	Дата погашения	Остаток основной суммы долга	Остаток не опла-ченных процентов
ЗАО «Банк Азии»	Сом	22	12.09.2022	12.09.2025	22,659	268
ЗАО «Банк Азии»	Сом	21	19.06.2023	19.06.2028	30,000	339
ОАО «ФинансКредитБанк»	Сом	17	04.02.2022	25.11.2024	1,945	10
ОАО «ФинансКредитБанк»	Сом	22	09.06.2022	09.06.2026	14,370	273
ОАО «ФинансКредитБанк»	Сом	22	13.06.2022	25.11.2024	710	5
ОАО «ФинансКредитБанк»	Сом	16	23.11.2021	25.11.2024	1,072	5
ОАО «ФинансКредитБанк»	Сом	16	30.11.2021	25.11.2024	1,423	7
ОАО «ФинансКредитБанк»	Сом	16	06.12.2021	25.11.2024	1,103	5
ОАО «ФинансКредитБанк»	Сом	22	11.07.2023	11.07.2028	33,113	627
ОАО «ФинансКредитБанк»	Сом	22	23.11.2021	25.11.2024	4,858	33
ОАО «ФинансКредитБанк»	Сом	22	14.04.2023	14.04.2028	2,855	19
ОАО «ФинансКредитБанк»	Сом	22	14.04.2023	14.04.2028	31,580	309
Итого кредиты от банков					145,688	1,900

На 31 декабря 2024 года процентная ставка по кредитам от банков варьировалась от 19% до 23% (2023: от 16% до 22%).

По договорам от некоторых банков, на 31 декабря 2024 и 2023 гг. Компания заложила свой кредитный портфель на сумму 787,830 тысяч сом и 402,906 тысяч сом соответственно (Примечание 16).
В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 и 2023 гг. у Компании не было случаев невыполнения обязательств по выплате основной суммы долга, процентов, либо других нарушений.

22 Кредиты от финансово-кредитных учреждений

В тысячах кыргызских сом	2024	2023
Кредиты, полученные от нерезидентов	469,152	410,294
Кредиты, полученные от резидентов	170,193	133,684
Итого кредиты, полученные от финансово-кредитных учреждений	639,345	543,978

Кредиты от финансово-кредитных учреждений представлены следующим образом:

						2024
В тысячах кыргызских сом	Валюта	Процентная ставка	Дата договора	Дата погашения	Остаток основной суммы долга	Остаток не оплаченных процентов
Enabling Qapital	Сом	19.25	13.10.2023	13.10.2025	31,122	1,281
Enabling Qapital	Сом	19.25	13.11.2023	13.11.2025	31,262	802
АО Инвескор НБФО	Сом	18.0	12.12.2023	12.12.2026	170,554	3,255
АО Инвескор НБФО	Сом	19.0	03.08.2022	03.08.2025	24,864	686
АО Инвескор НБФО	Сом	19.0	22.11.2022	22.11.2025	25,324	474
АО Инвескор НБФО	Сом	18.0	27.01.2023	27.01.2026	34,449	1,009
АО Инвескор НБФО	Сом	18.0	24.05.2023	24.05.2026	21,880	369
АО Инвескор НБФО	Сом	18.0	13.06.2023	13.06.2026	35,143	1,546
АО Инвескор НБФО	Сом	18.0	29.01.2024	17.10.2025	30,764	874
АО Инвескор НБФО	Долл	11.0	08.07.2024	03.07.2026	52,200	1,293
ОсОО «МКК Фронтиэрс»	Сом	19.89	03.05.2023	11.05.2026	28,329	313
ОсОО «МКК Фронтиэрс»	Сом	19.89	06.09.2023	10.09.2025	24,998	277
ОсОО «МКК Фронтиэрс»	Сом	20.0	15.03.2024	10.03.2027	44,999	500
ОсОО «МКК Фронтиэрс»	Сом	20.0	01.07.2024	12.07.2027	70,000	778
Итого кредиты от финансово-кредитных учреждений					625,888	13,457

						2023
В тысячах кыргызских сом	Валюта	Процентная ставка	Дата договора	Дата погашения	Остаток основной суммы долга	Остаток не оплаченных процентов
Enabling Qapital	Сом	19.25	13.10.2023	13.10.2025	44,460	1,878
Enabling Qapital	Сом	19.25	13.11.2023	13.11.2025	44,660	1,146
АО Инвескор НБФО	Сом	18.00	12.12.2023	12.12.2026	89,157	680
АО Инвескор НБФО	Сом	19.00	09.09.2022	09.02.2025	81,397	1,656
АО Инвескор НБФО	Сом	19.00	03.08.2022	03.08.2025	24,864	694
АО Инвескор НБФО	Сом	19.00	22.11.2022	22.11.2025	25,324	479
АО Инвескор НБФО	Сом	18.00	27.01.2023	27.01.2026	34,449	1,019
АО Инвескор НБФО	Сом	18.00	24.05.2023	24.05.2026	21,880	373
АО Инвескор НБФО	Сом	18.00	13.06.2023	13.06.2026	35,143	1,034
ОсОО «МКК Фронтиэрс»	Сом	16.50	18.01.2022	10.01.2024	1,661	14
ОсОО «МКК Фронтиэрс»	Сом	23.00	29.07.2022	12.08.2024	13,333	163
ОсОО «МКК Фронтиэрс»	Сом	21.00	03.05.2023	11.05.2026	48,333	536
ОсОО «МКК Фронтиэрс»	Сом	23.00	12.12.2022	10.12.2024	20,004	243
ОсОО «МКК Фронтиэрс»	Сом	21.00	06.09.2023	10.09.2025	48,900	498
Итого кредиты от финансово-кредитных учреждений					533,565	10,413

На 31 декабря 2024 года процентная ставка по займам от финансово-кредитных учреждений варьировалась от 18% до 21% (2023: от 16.5% до 23%).

По договорам от некоторых финансово-кредитных учреждений, на 31 декабря 2024 и 2023 гг. Компания заложила свой кредитный портфель на сумму 787,830 тысяч сом и 402,906 тысяч сом соответственно (Примечание 16).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г. Компания нарушила условие кредитного соглашения с одним кредитором в отношении финансового коэффициента и ограничений по дополнительному залогу. В результате данный кредитор имел право на досрочный возврат своего кредита в сумме 62,384 тыс. сом по состоянию на 31 декабря 2024 г. Руководство проинформировало Кредитора о данном нарушении и считает, что подобного требования о возврате не будет подано.

23 Выпущенные долговые ценные бумаги

В тысячах кыргызских сом	2024	2023
Процентные облигации	175,000	15,619
Начисленные проценты	5,781	415
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	180,781	16,034

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания произвела два выпуска процентных облигаций в количестве 95,000 штук. Номинальная доходность одной облигации составляла 19 процентов по первому выпуску и 18 процентов по второму выпуску.

Ниже представлена информация о выпущенных долговых ценных бумагах компании:

Дата эмиссии	Валюта	Номинальная стоимость	Количество выпуска	Количество размещенных облигаций	%	Срок погашения	Итого номинальная стоимость
10.10.2023	Сом	1000	75,000	75,000	19.0	10.10.2026	75,000
19.08.2024	Сом	5000	20,000	100,000	18.0	19.08.2026	100,000

У Компании не было невыполнения обязательств по выплате основной суммы облигаций, процентов или других нарушений в отношении данных обязательств в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 и 2023 гг. Облигации, выпущенные Компанией, котируются на Кыргызской фондовой бирже.

24 Обязательство по аренде

Компания имеет договора аренды на офисные помещения. За исключением краткосрочной аренды и аренды базовых активов с низкой стоимостью (**см. Примечание 11**), каждая аренда отражается в балансе как актив в форме права пользования и как обязательство по аренде.

Арендные платежи имеют фиксированную плату. Арендные договора на недвижимость содержат опцион на продление аренды на дополнительный срок.

Ниже представлено изменение обязательств по аренде в течение периода.

В тысячах кыргызских сом	2024	2023
Остаток на 1 января	4,916	5,483
Поступление	723	1,283
Переоценка/Модификация	-	(30)
Процентные расходы	4,298	4,760
Арендные платежи	(8,037)	(6,580)
Итого обязательство по аренде на 31 декабря	1,900	4,916

Обязательства по аренде обеспечены соответствующими базовыми активами. Анализ недисконтированных сроков погашения обязательств по аренде по состоянию на 31 декабря 2024 года (см. **Примечание 32.3**).

25 Прочие обязательства

В тысячах кыргызских сом	2024	2023
Кредиторская задолженность	3,180	1,920
Итого прочие финансовые обязательства	3,180	1,920
Полученные предоплаты	4,178	334
Прочие налоги и обязательные платежи к оплате	3,060	2,261
Резерв неиспользованных отпусков	1,075	905
Гарантийные взносы по кредитам	1,480	-
Доходы будущих периодов	177	163
Резерв по прочим обязательствам	1,100	1,100
Прочие обязательства	832	1,490
Итого прочие нефинансовые обязательства	11,902	6,253
Итого прочие обязательства	15,082	8,173

26 Капитал

На 31 декабря 2024 года зарегистрированный капитал Компании составляет 178,464 тысяч сом (2023: 100,344 тысяч сом). Согласно уставу Компании, акционерный капитал состоит из 302,481 обыкновенных акций (2023: 170,074 штук). Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 590 сом за акцию.

Ниже указано участие в капитале акционеров на 31 декабря 2024 и 2023 года:

	2024		2023	
В тысячах кыргызских сом	Оплаченный капитал	% общего оплаченного капитала	Оплаченный капитал	% общего оплаченного капитала
АО «Invescore NBFI JSC»	144,549	81.0	73,851	73.6
Асанкунов Уланбек	28,262	16.0	22,077	22.0
Токтогулов Миррахим	5,653	3.0	4,416	4.4
	178,464	100	100,344	100

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

Взнос в акционерный капитал Компании был произведён акционерами в кыргызских сомах, и акционеры имеют право получать дивиденды и распределение капитала также в кыргызских сомах.

Резервы Компании, подлежащие распределению акционерам, представлены нераспределённой прибылью, определённой в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

27 Условные обязательства

Налоговое законодательство и судебные разбирательства

Налоговая система в Кыргызстане сравнительно новая и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые иногда содержат нечёткие, противоречивые и неоднозначные толкования. Налоги являются предметом проверки и расследования со стороны налоговых органов, имеющих право налагать штрафы и наказания. В случае нарушения налогового законодательства, налоговыми органами не могут быть наложены никакие обязательства по дополнительным налогам, штрафам или наказаниям по истечении шести лет.

Эти обстоятельства создают налоговые риски в Кыргызстане, которые являются более значимыми, чем в других странах. Руководство считает, что налоговые обязательства адекватно представлены согласно применимым налоговым законодательствам, официальным разъяснениям и судебным решениям Кыргызстана. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может отличатся и влияние на финансовую отчётность, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, может быть существенным.

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

Обязательства кредитного характера

В ходе текущей деятельности Компания предоставляет своим клиентам финансовые инструменты, которые имеют забалансовый риск. Данные финансовые инструменты, имеющие различную степень кредитного риска, не отражаются в отчёте о финансовом положении.

На 31 декабря номинальная или контрактная сумма составляла:

В тысячах кыргызских сом	**2024**	**2023**
Неиспользованная часть обязательств по предоставлению кредитов	-	2,058
Итого обязательств кредитного характера	-	2,058

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2024 и на 31 декабря 2023 года Компания не имела обязательств по капитальным затратам.

Страхование

Отрасль страхования в Кыргызской Республике находится на стадии развития, и многие формы страхования, характерные для других стран мира, пока не доступны в полном объёме. До тех пор, пока Компания не обеспечит полное страхование, существует риск, что потеря или уничтожение определённых активов может иметь негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

28 Операции со связанными сторонами

Согласно МСФО (IAS) 24 Раскрытие информации о связанных сторонах, стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. Для целей данной финансовой отчётности связанные стороны включают в себя акционеров, руководителей Компании, а также других лиц и организаций связанных или контролируемых ими.

Конечным контролирующим лицом Компании является Компания АО «Invescore NBFI JSC», владеющая в совокупности 80.9% акционерного капитала.

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит ряд операций со связанными сторонами. Эти операции включают в себя предоставление кредитов, привлечение займов и прочие операции. Данные операции осуществлялись на коммерческой основе и по рыночным ставкам. Ниже представлены объёмы операций, остатки на конец года, и соответствующие статьи доходов и расходов за год:

В тысячах кыргызских сом	2024		2023	
	Акционеры	**Руководящий персонал**	**Акционеры**	**Руководящий персонал**
Отчёт о финансовом положении				
Кредиты и авансы клиентам				
Остаток на 1 января, валовая сумма	-	4,797	-	2,592
Увеличение в течение года	-	1,513	-	6,699
Уменьшение течение года	-	(3,522)	-	(4,494)
Остаток на 31 декабря	-	2,788	-	4,797
Займы от других финансово-кредитных учреждений				
Остаток на 1 января	318,149	-	220,739	-
Увеличение в течение года	164,311	-	137,888	-
Уменьшение течение года	(77,776)	-	(40,478)	-
Остаток на 31 декабря	404,684	-	318,149	-
Отчёт о прибылях или убытках и о прочем совокупном доходе				
Процентные и схожие доходы	-	631	-	813
Процентные и схожие расходы	66,766	-	42,692	-

Вознаграждения руководящему персоналу и акционерам состоит из:

В тысячах кыргызских сом	2024	2023
Зарплата и премии	16,699	10,779
Отчисления в социальный фонд	2,881	1,859
Итого вознаграждения руководящему персоналу	19,580	12,638

Операции со связанными сторонами были произведены на рыночных условиях.

29 Оценка справедливой стоимости

Руководство Компании определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае не котируемых торговых и имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг, не котируемых производных финансовых инструментов, инвестиционной недвижимости и зданий, так и для единовременной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

На каждую отчётную дату Компания анализирует изменения стоимости активов и обязательств, согласно учётной политике Компании, требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа Компания проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя

информацию в оценочных расчётах с договорами и прочими значимыми документами. Компания также сопоставляет каждое изменение справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли данное изменение обоснованным.

Финансовые и не финансовые активы и обязательства, которые оценены по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении, представлены ниже. Эта иерархия группирует финансовые и не финансовые активы и обязательства в три уровня, принимая во внимание важность использованных инструментов для оценивания справедливой стоимости финансовых активов и обязательств. Иерархия справедливой стоимости имеет следующие уровни.

- Уровень 1: назначенная цена (нескорректированная) на активных рынках для идентичных активов и обязательств,
- Уровень 2: данные кроме назначенной цены, включённые в Уровень 1 которые наблюдаются для актива и обязательства, либо непосредственно (т.е. как цены) или косвенно (т.е. полученные от цены),
- Уровень 3: данные для актива или обязательства, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые данные).

29.1 Финансовые инструменты, которые не оцениваются по справедливой стоимости

В таблице ниже представлена справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемая по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении, и анализирует их по уровню в иерархии справедливой стоимости, в каком классе категоризирована оценка справедливой стоимости.

В тысячах кыргызских сом	На 31 декабря 2024				
	Уровень 1	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Итого справедливая стоимость**	**Итого балансовая стоимость**
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	48,863	-	48,863	48,863
Кредиты и авансы клиентам	-	1,249,022	-	1,249,022	1,249,022
Производные финансовые активы	-	3,120	-	3,120	3,120
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиты от банков	-	244,795	-	244,795	244,795
Займы от финансово-кредитных учреждений	-	639,345	-	639,345	639,345
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	180,781	-	180,781	180,781
Производные финансовые обязательства	-	221	-	221	221
Обязательства по аренде	-	1,900	-	1,900	1,900
Прочие финансовые обязательства	-	3,180	-	3,180	3,180

В тысячах кыргызских сом	На 31 декабря 2023				
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	25,054	-	25,054	25,054
Кредиты и авансы клиентам	-	810,050	-	810,050	810,050
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиты от банков	-	147,588	-	147,588	147,588
Займы от финансово-кредитных учреждений	-	543,978	-	543,978	543,978
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	16,034	-	16,034	16,034
Обязательства по аренде	-	4,916		4,916	4,916
Прочие финансовые обязательства	-	1,920	-	1,920	1,920

Средства финансовых институтов и средства в других финансовых институтах

Для активов и обязательств со сроком погашения менее одного месяца, балансовая стоимость приблизительно отражает справедливую стоимость, поскольку срок погашения данных финансовых инструментов относительно короток. Для активов и обязательств со сроком погашения более одного месяца справедливая стоимость определяется на расчёте оценочных будущих денежных потоков, дисконтированных по соответствующим процентным ставкам на конец года.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемая по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость средств, имеющих фиксированную процентную ставку, основана на расчёте оценочных будущих денежных потоков, дисконтированных по процентным ставкам на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения. Используемые процентные ставки зависят от кредитного риска контрагента и варьируются 20.4% до 33.05% ежегодно (2023: 20.4% до 45.9% ежегодно).

Заёмные средства

Справедливая стоимость заёмных средств оценивается с помощью методов дисконтирования денежных потоков, применяя ставки, которые предлагаются для депозитов с аналогичным сроком погашения и условий.

30 Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств

В течении 2024 года Компанией были проведены операции с финансовыми инструментами, которые могут быть представлены в чистой сумме в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачёт отражённых сумм, а также намерение либо произвести взаимозачёт, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

В нижеприведённой таблице представлены финансовые активы и финансовые обязательства, которые взаимозачитываются в отчёте о финансовом положении или подлежат взаимозачёту согласно вступившего в законную силу генеральному соглашению о взаимозачёте или аналогичных соглашений,

которые охватывают схожие финансовые инструменты, независимо от того, взаимозачитываются ли они в отчёте о финансовом положении.

В тысячах кыргызских сом	На 31 декабря 2024		
	Суммы, взаимозачёт которых был произведён		
	Валовая сумма активов	Валовая сумма обязательств	Чистая сумма, отражённая
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			
Производные финансовые активы	52,200	49,080	3,120
Производные финансовые обязательства	19,436	19,215	221

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Компании не было финансовых активов и финансовых обязательств в отчёте о финансовом положении, которые были представлены в чистой сумме или были зачтены в связи с наличием генеральных соглашений о взаимозачёте или аналогичных соглашений.

31 Анализ активов и обязательств по срокам погашения

Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств в соответствии с ожидаемыми сроками их погашения. **Примечание 32.3** раскрывает информацию о не дисконтированных контрактных обязательствах Компании.

В тысячах кыргызских сом	2024							
	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Подитог до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Подитог после 12 месяцев	Итого
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	48,863	-	-	48,863	-	-	-	48,863
Кредиты, выданные клиентам	-	-	33,131	33,131	1,215,891	-	1,215,891	1,249,022
Производные финансовые активы	-	-	-	-	3,120	-	3,120	3,120
	48,863	-	33,131	81,994	1,219,011	-	1,219,011	1,301,005
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Кредиты от банков	7,984	10,674	62,136	80,794	164,001	-	164,001	244,795
Займы от финансово-кредитных учреждений	81,953	16,890	67,667	166,510	77,657	395,178	472,835	639,345
Выпущенные долговые ценные бумаги	257	968	4,556	5,781	175,000	-	175,000	180,781
Производные финансовые обязательства	221	-	-	221	-	-	-	221
Обязательства по аренде	-	-	1,900	1,900	-	-	-	1,900
Прочие финансовые обязательства	3,180	-	-	3,180	-	-	-	3,180
	93,595	28,532	136,259	258,386	416,658	395,178	811,836	1,070,222
Чистый разрыв ликвидности	(44,732)	(28,532)	(103,128)	(176,392)	802,353	(395,178)	407,175	230,783
Совокупный разрыв ликвидности	(44,732)	(73,264)	(176,392)		625,961	230,783		

В тысячах кыргызских сом	2023							
	До востребования и менее 1 месяца	**От 1 до 3 месяцев**	**От 3 до 12 месяцев**	**Подитог до 12 месяцев**	**От 1 года до 5 лет**	**Более 5 лет**	**Подитог после 12 месяцев**	**Итого**
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	25,054	-	-	25,054	-	-	-	25,054
Кредиты, выданные клиентам	21,135	2,615	57,231	80,981	729,069	-	729,069	810,050
	46,189	2,615	57,231	106,035	729,069	-	729,069	835,104
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Кредиты от банков	5,722	7,885	37,343	50,950	96,638	-	96,638	147,588
Займы от финансово-кредитных учреждений	17,074	10,001	63,343	90,418	453,560	-	453,560	543,978
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	-	16,034	-	16,034	16,034
Обязательства по аренде	161	360	2,495	3,016	1,900	-	1,900	4,916
Прочие финансовые обязательства	1,920	-	-	1,920	-	-	-	1,920
	24,877	18,246	103,181	146,304	568,132	-	568,132	714,436
Чистый разрыв ликвидности	21,312	(15,631)	(45,950)	(40,269)	160,937	-	160,937	120,668
Совокупный разрыв ликвидности	21,312	5,681	(40,269)		120,668	-		

32 Управление рисками

Текущая деятельность Компании подвергает её различным финансовым рискам, и данная деятельность влечёт за собой анализ, оценку, принятие и управление, в определённой степени, риском или комбинацией рисков.

Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несёт ответственность за риски, связанные с его или её обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Компания также подвержена операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

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

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии, принципов и политик управления рисками.

Правление

Правление осуществляет управление рисками, которым подвержена Компания в соответствии с концепцией и политиками, утверждёнными Советом директоров. Правление отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

Кредитный комитет

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

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Компании, периодически проверяются Внутренним аудитором, которое проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Компанией. Комитет по аудиту обсуждает результаты проведённых проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Аудиторскому комитету.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Компании оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, реализация которого вероятна в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Компания также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Компанией лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Компания, а также уровень риска, который Компания готова принять, причём особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Компания контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Отчёт о позиции Компании по риску и его тенденциях, а также рекомендации о мерах контроля и снижения выявленных рисков представляется Совету директоров и Правлению ежемесячно.

Снижение риска

В рамках управления рисками Компания использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, уровне кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам. Компания активно использует обеспечение для снижения уровня кредитного риска (дополнительная информация раскрыта ниже).

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведётся в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Компании к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определённую отрасль или географический регион.

Для того, чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Компании включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

32.1 Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который состоит в том, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Кредитный риск является наиболее важным риском для деятельности Компании, поэтому Компания очень осторожно управляет своей подверженностью кредитному риску. Кредитный риск, в основном, возникает в процессе кредитования, который ведёт к предоставлению кредитов и авансов, и в процессе вложения в ценные бумаги, в результате которого в портфеле активов Компании возникают долговые инструменты. Кредитный риск также существует в предоставлении забалансовых финансовых обязательств, таких как обязательств кредитного характера. Управление и контроль над кредитным риском централизованно в Компании и отчёт об управлении риском регулярно предоставляется Правлением Совету директоров.

32.1.1 Анализ кредитного качества

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

В тысячах кыргызских сом				**2024**
Внутренний рейтинг	**Стадия 1**	**Стадия 2**	**Стадия 3**	**Итого**
Денежные средства и их эквиваленты				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	49,000	-	-	49,000
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	49,000	-	-	49,000
Резерв под обесценение	(137)	-	-	(137)
Чистая балансовая стоимость	**48,863**	**-**	**-**	**48,863**
Кредиты, выданные клиентам				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	1,212,634	-	-	1,212,634
Низкий	-	30,322	-	30,322
Неработающие	-	-	44,241	44,241
Валовая балансовая стоимость	1,212,634	30,322	44,241	44,241
Резерв под обесценение	(12,132)	(3,346)	(22,697)	(38,175)
Чистая балансовая стоимость	**1,200,502**	**26,976**	**21,544**	**1,249,022**

В тысячах кыргызских сом	2023			
Внутренний рейтинг	**Стадия 1**	**Стадия 2**	**Стадия 3**	**Итого**
Денежные средства и их эквиваленты				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	25,143	-	-	25,143
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	25,143	-	-	25,143
Резерв под обесценение	(89)	-	-	(89)
Чистая балансовая стоимость	25,054	-	-	25,054
Кредиты, выданные клиентам				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	781,486	-	-	781,486
Низкий	-	13,409	-	13,409
Неработающие	-	-	30,843	30,843
Валовая балансовая стоимость	781,486	13,409	30,843	825,738
Резерв под обесценение	(469)	(684)	(14,535)	(15,688)
Чистая балансовая стоимость	**781,017**	**12,725**	**16,308**	**810,050**

32.1.2 Оценка обесценения

Ниже раскрыта информация о подходе Компании к оценке и измерению обесценения. Данный раздел следует читать вместе с Кратким описанием основных принципов учётной политики**.**

Определение дефолта

Под дефолтом понимается признание Компанией факта неисполнения или неполного исполнения контрагентом своих финансовых обязательств перед Компанией.

Дефолт наступает не позже, чем когда финансовый актив просрочен на 90 дней, за исключением случаев, когда Компания располагает обоснованной и подтверждаемой информацией, демонстрирующей, что использование критерия дефолта, предусматривающего большую задержу платежа, является более уместным для определенного финансового инструмента.

Значительное увеличение кредитного риска

Компания признает дефолт контрагента, в случае выполнения любого из следующих критериев или обоих критериев:

Качественные критерии – Компания располагает достаточными основаниями полагать, что контрагент маловероятно исполнит требования Компании в полном объеме без применения таких мер, как реализация обеспечения (при его наличии).

Количественный критерий – Контрагент имеет непогашенную просроченную задолженность перед Компанией длительностью более 90 календарных дней.

Критерии для средств в финансовых организациях

Для определения вероятности дефолта используются:

– средняя агрегированная матрица дефолтов, составленная международными рейтинговыми агентствами Moody’s, S&P или Fitch

– рейтинг Moody’s, S&P или Fitch, присвоенный кредитному учреждению, доступный на дату составления финансовой отчетности.

Если по состоянию на отчетную дату кредитные учреждения, где открыты корреспондентские счета Компанией, не имеют каких-либо рейтингов, Компания оценивает вероятность дефолта данных кредитных учреждений иным способом. Работа по оценке кредитоспособности, которая приводит к надежным результатам, требует существенных временных затрат со стороны Компании. Согласно п. B5.5.15 МСФО 9 предприятие должно учитывать обоснованную и подтверждаемую информацию, которая доступна без чрезмерных затрат или усилий.

Критерии или показатели, которые должны учитываться Компанией для определения необходимости признания ожидаемых кредитных убытков на весь срок

Данный список факторов или показателей представлен ниже:

- Значительные изменения внутренних ценовых показателей кредитного риска в результате изменения кредитного риска после заключения договора, включая, среди прочего, кредитный спред, который бы имел место, если бы определенный финансовый инструмент или аналогичный финансовый инструмент с такими же условиями и таким же контрагентом был вновь предоставлен или выпущен на отчетную дату.
- Другие изменения ставок или условий существующего финансового инструмента, которые бы значительно отличались, если бы инструмент был вновь предоставлен или выпущен на отчетную дату (например, более строгие ковенанты, увеличившиеся суммы обеспечения или гарантий, или более высокое покрытие доходов) ввиду изменения кредитного риска по финансовому инструменту после первоначального признания.
- Значительные изменения внешних рыночных показателей кредитного риска для определенного финансового инструмента или аналогичных финансовых инструментов с таким же ожидаемым сроком. Изменения рыночных показателей кредитного риска включают в себя, среди прочего, кредитный спред, цены кредитного дефолтного свопа для заемщика, продолжительность либо степень снижения справедливой стоимость финансового актива по сравнению с его амортизированной стоимостью, и прочую рыночную информацию, связанную с заемщиком (например, изменения цены долговых и долевых инструментов заемщика).
- Фактическое или ожидаемое значительное изменение внешнего кредитного рейтинга финансового инструмента. Или фактическое или ожидаемое снижение внутреннего кредитного рейтинга заемщика либо уменьшение скоринговой оценки, используемой для анализа кредитного риска для внутренних целей.
- Существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения коммерческих, финансовых или экономических условий, которые, как ожидается, приведут к значительному изменению способности заемщика выполнить свои долговые обязательства, например, фактическое или ожидаемое увеличение процентных ставок или фактическое, или ожидаемое увеличение уровня безработицы.
- Фактическое или ожидаемое значительное изменение результатов операционной деятельности заемщика.
- Значительное увеличение кредитного риска по другим финансовым инструментам того же заемщика. Фактическое или ожидаемое неблагоприятное изменение нормативно- правовых, экономических или технологических условий деятельности заемщика, которое приводит к значительному изменению способности заемщика выполнить свои долговые обязательства, например, снижение спроса на реализуемый заемщиком продукт ввиду изменения технологии.
- Значительные изменения стоимости обеспечения по обязательству или качества гарантий, или механизмов повышения качества кредита третьих сторон, которые, как ожидается, уменьшат экономический стимул для заемщика осуществлять плановые платежи, предусмотренные договором, или иным образом повлияют на вероятность наступления дефолта.
- Значительное изменение качества гарантии, предоставляемой акционером (или родителями физического лица), если у акционера (или родителей) есть стимул и финансовая возможность предотвратить дефолт за счет вливания капитала или денежных средств.
- Значительные изменения, например, сокращение финансовой поддержки со стороны

материнской организации либо другой аффилированной организации или фактическое, либо ожидаемое значительное изменение качества механизма повышения качества кредита, которые, как ожидается, уменьшат экономический стимул для заемщика осуществлять плановые платежи, предусмотренные договором.

- Информация о просроченных платежах, включая опровержимое допущение о платежах, просроченных более чем на 30 дней.

Вероятность Дефолта (PD)

PD представляет вероятность того, что заемщик не выполнит свои финансовые обязательства в течение следующих 12 месяцев (12 м ОКУ) или в течение оставшегося срока.

PD на весь срок разработан путем применения срока погашения к текущему12 месячному PD. Профиль погашения показывает, как по умолчанию развиваются портфели с момента первоначального признания в течение срока действия ссуд. Профиль погашения основан на данных наблюдений за прошлые периоды и предполагается, что он является одинаковым для всех активов в пределах портфеля и диапазона кредитного рейтинга. Это подтверждается историческим анализом.

Ожидаемый уровень потерь в случае наступления дефолта (LGD)

LGD — это доля актива, которая теряется при дефолте заемщика. Убытки в случае наступления дефолта рассчитываются двумя способами: коллективный метод (оценка убытков в случае наступления дефолтов на основе статистики Компании по восстановлениям дефолтных случаев) и индивидуальный метод (оценка убытков в случае возникновения дефолта с учетом реализации залогового обеспечения).

Убытки в случае наступления дефолта рассчитываются на основе исторических данных о погашениях после дефолтов (восстановлений). Дисконтированные суммы погашений после наступления дефолта ограничиваются суммой на момент дефолта таким образом, чтобы погашения не превышали сумму на момент дефолта. В случае если по кредиту было принятие залоговой собственности, то в качестве погашений по кредиту с момента принятия, учитываются исключительно фактические поступления денежных средств от реализации залога.

На основе расчета дисконтированных погашений производится расчет RR (Recovery Rate – уровень возвратности кредитов), который рассчитывается, как отношение суммы восстановлений по дефолтным кредитам к балансовой стоимости кредитов на момент дефолта.

Убытки в случае наступления по индивидуальному методу рассчитываются на основании данных Компании по залоговому обеспечению по каждому конкретному кредиту.

Объем задолженности на отчетную дату, подверженной риску наступления события обесценения (EAD)

12-месячные и на весь срок EAD определяются на основе ожидаемых оплат, которые зависят от типа продукта.

- Для амортизируемых продуктов и кредитов, погашаемых одной суммой, основано на выплатах по договору, причитающихся заемщику в течение 12 месяцев или на весь срок. Оно также корректируется по любым переплатам, сделанным заемщиком. Предположения о досрочном погашении / рефинансировании также включены в расчет.

- Для возобновляемых продуктов риск по умолчанию прогнозируется путем взятия текущего баланса и добавления «коэффициента конверсии кредита», который учитывает ожидаемую потерю оставшегося лимита к моменту дефолта. Эти допущения различаются в зависимости от типа продукта и диапазона использования текущего лимита на основе анализа последних данных Компании.

32.1.3 Концентрация риска

Географические сегменты

Все финансовые активы Компании по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. по географическому сегменту находятся в Кыргызской Республике. Финансовые активы классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента.

32.1.4 Залоги и прочее обеспечение кредита

Размер и вид необходимого обеспечения зависит от оценки кредитного риска контрагента. Существуют руководящие указания, касающиеся приемлемости и оценки каждого вида обеспечения. Основными типами обеспечения для кредитов и авансов являются:

- Недвижимое имущество;
- Движимое имущество;
- Комбинированные залоги;
- Поручительство;
- Прочее.

Долгосрочное финансирование и кредиты юридическим лицам в основном имеют обеспечение; возобновляемые кредитные линии частным лицам обычно не имеют обеспечения. В дополнение, для уменьшения кредитных потерь Компания привлекает дополнительное обеспечение, в случае если замечены какие-либо признаки обесценения кредитов и авансов, выданных клиентам.

Обеспечение для финансовых активов, кроме кредитов и авансов, определяется природой инструмента. При выдаче кредитов и предоплаты другим финансовым институтам обеспечение обычно не требуется. Долговые инструменты, облигации и прочие ценные бумаги в основном не имеют обеспечения.

Ниже представлен анализ кредитного портфеля по заложенным средствам:

В тысячах кыргызских сом	**2024**	**2023**
Кредиты, обеспеченные движимым имуществом	1,178,038	745,747
Кредиты, обеспеченные недвижимым имуществом	63,546	59,888
Необеспеченные кредиты	33,402	16,799
Кредиты, обеспеченные поручительством	12,211	3,304
Итого кредитов и авансов клиентам (без вычета резерва под обесценение кредитов)	1,287,197	825,738

Суммы, представленные в приведённой выше таблице, представляют собой стоимость кредитов и не обязательно представляют собой справедливую стоимость залогов. Оценки рыночной стоимости залогов основаны на оценке залога на дату предоставления займов. Как правило, они не обновляются, если кредиты не оцениваются как индивидуально обесцененные.

32.2 Рыночный риск

Рыночным риском является риск, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки финансовых инструментов изменятся в результате изменений на рынке процентных ставок и валютных курсов. Портфель Компании управляется и отслеживается, используя анализ чувствительности.

Риск процентной ставки

Риск процентной ставки — это риск возможного влияния изменений в процентных ставках на денежные потоки и справедливую стоимость финансовых инструментов. На 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года Компания не имела финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой.

Валютный риск

Валютный риск — это риск изменения стоимости финансовых активов в результате изменений валютных ставок. Совет Директоров устанавливает методы управления валютным риском.

На 31 декабря 2024 года Компания не была подвержена валютному риску, так как все финансовые активы и обязательства Компании были представлены в кыргызских сомах:

В тысячах кыргызских сом	**Кыргызский Сом**	**Свободно конвертируемая валюта**	**Неконвер-тируемая валюта**	**Итого**
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	48,863	-	-	48,863
Кредиты и авансы клиентам	1,249,022	-	-	1,249,022
	1,297,885	-	-	1,297,885
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиты от банков	244,795	-	-	244,795
Займы от других финансово-кредитных учреждений	575,555	63,790	-	639,345
Выпущенные долговые ценные бумаги	180,781	-	-	180,781
Обязательства по аренде	1,900	-	-	1,900
Прочие финансовые обязательства	3,180	-	-	3,180
	1,006,211	63,790	-	1,070,001
Общий эффект от производных финансовых инструментов	(49,080)	51,979	-	2,899
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2024	242,594	(11,811)	-	230,783

Ниже представлена информация о валютах, которым Компания подвержена на 31 декабря 2023 года в отношение своих монетарных активов и обязательств, не предназначенных для торговли, и позиция Компании в отношении валютного риска:

В тысячах кыргызских сом	Кыргызский Сом	Свободно конвертируемая валюта	Неконвер-тируемая валюта	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	25,054	-	-	25,054
Кредиты и авансы клиентам	810,050	-	-	810,050
	835,104	-	-	835,104
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиты от банков	147,588	-	-	147,588
Займы от других финансово-кредитных учреждений	543,574	404	-	543,978
Выпущенные долговые ценные бумаги	16,034	-	-	16,034
Обязательства по аренде	4,916	-	-	4,916
Прочие финансовые обязательства	1,920	-	-	1,920
	714,032	404	-	714,436
Общий эффект от производных финансовых инструментов	-	-	-	-
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2023	121,072	(404)	-	120,668

Свободно конвертируемая валюта представляет собой доллары США.

32.3 Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что Компания столкнётся с трудностями при выполнении финансовых обязательств при нормальных условиях и в условиях стресса. Для ограничения данного риска руководство привлекает финансирование из различных источников в дополнение к своей основной базе депозитов, управляет активами, принимая во внимание риск ликвидности, и отслеживает будущие денежные потоки и ликвидность на ежедневной основе. Это также включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие обеспечения высокого качества, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Компания имеет портфель ликвидных и диверсифицированных активов, которые легко могут быть превращены в наличные средства в случае непредвиденных затруднений в денежных потоках. Позиция ликвидности оценивается и управляется по разным сценариям, принимая во внимание стресс факторы, как связанные с рынком в целом, так и характерные для Компании.

Управление ликвидностью Компании требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения.

Приведённая ниже таблица показывает распределение обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года по контрактным не дисконтированным денежным потокам. См. **Примечание 31** для информации об ожидаемых сроках погашения данных обязательств. Обязательства, которые должны быть выплачены по востребованию, классифицированы, основываясь на предположении, что платёж будет востребован немедленно.

В тысячах кыргызских сом						2024
	До востребования и менее 1 месяца	**От 1 до 3 месяца**	**От 3 до 12 месяца**	**От 1 года до 5 лет**	**Более 5 лет**	**Итого**
НЕПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиты от банков	7,690	16,966	103,669	198,035	-	326,360
Займы от финансово-кредитных учреждений	74,980	32,830	132,706	88,814	342,978	672,308
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	3,500	24,188	175,000	-	202,688
Производные финансовые обязательства	221	-	-	-	-	221
Обязательства по аренде	395	782	1,156	-	-	2,333
Прочие обязательства	3,180	-	-	-	-	3,180
Итого недисконти-рованные финансовые обязательства	86,466	54,078	261,719	461,849	342,978	1,207,090

В тысячах кыргызских сом						2023
	До востребования и менее 1 месяца	**От 1 до 3 месяца**	**От 3 до 12 месяца**	**От 1 года до 5 лет**	**Более 5 лет**	**Итого**
НЕПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиты от банков	8,182	12,805	59,481	199,950	-	280,418
Займы от финансово-кредитных учреждений	25,846	27,544	142,288	646,641	-	842,319
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1,015	2,031	24,666	-	27,712
Обязательства по аренде	508	1,017	4,137	2,344	-	8,006
Прочие обязательства	1,920	-	-	-	-	1,920
Итого недисконти-рованные финансовые обязательства	36,456	42,381	207,937	873,601	-	1,160,375

32.4 Операционный риск

Операционный риск — это риск прямых или косвенных потерь, происходящих по различным причинам, связанных с участием Компании с финансовыми инструментами, в том числе процессы, персонал, технологии и инфраструктуру, а также от внешних факторов, с исключением кредитных, рыночных рисков и рисков ликвидности, таких как связанные с законодательными и нормативными требованиями и общепринятыми стандартами корпоративного поведения. Целью Компании является управление операционными рисками так чтобы сбалансировать избежание финансовых потерь и ущерба для репутации Компании с общей финансовой эффективностью.

Основную ответственность за разработку и осуществление контроля операционного риска несёт Руководство Компании. Эта ответственность поддерживается разработкой общих стандартов для управления операционного риска в следующих областях:

- требования к соответствующему разделению обязанностей, в том числе независимую авторизацию операций
- требования мониторинга операций
- соблюдение нормативных и других требований законодательства,
- документирование контроля и процедур
- требования к периодическим оценкам операционных рисков, с которыми сталкиваются, и адекватность контроля и процедур для решения выявленных рисков
- требования к отчётности оперативных потерь и предлагаемые меры по исправлению положения
- разработка планов непредвиденных обстоятельств
- обучение и повышение квалификации
- этические и деловые стандарты; и
- смягчение риска

Соответствие стандартам Компании поддерживается программой периодических обзоров со стороны внутреннего аудита и риск менеджера. Результаты обзоров обсуждаются с руководством Компании, к которому они относятся, и представляются Совету директоров.

32.5 Климатические риски

В будущем Компания и его клиенты могут столкнуться со значительными климатическими рисками. Эти риски включают в себя угрозу финансовых потерь и неблагоприятные нефинансовые последствия, которые охватывают политические, экономические и экологические меры реагирования на изменение климата. Ключевые источники климатических рисков были определены как физические и переходные риски.

Физические риски возникают в результате острых погодных явлений, таких как ураганы, наводнения и лесные пожары, а также долгосрочных изменений в климатических моделях, таких как устойчивое повышение температуры, волны тепла, засухи, повышение уровня моря и прочие риски.

Риски переходного периода могут возникнуть в результате адаптации к экономике с нулевым балансом, например, изменений в законах и правилах, судебных разбирательств из-за неспособности смягчить или адаптироваться, а также изменений в предложении и спросе на определенные товары, продукты и услуги из-за изменений в поведении потребителей и спросе инвесторов.

Эти риски становятся объектом все более пристального внимания со стороны регулирующих органов, политики и общества как внутри страны, так и на международном уровне. Хотя некоторые физические риски можно предсказать, существуют значительные неопределенности относительно масштабов и сроков их проявления. Что касается рисков переходного периода, сохраняется неопределенность в отношении последствий предстоящих изменений в законодательстве и политике, изменений в потребительском спросе и цепочках поставок.

33 Адекватность капитала

Основными целями политики управления капиталом Компании является обеспечение соответствия капитала Компании внешним требованиям уровня капитала, а также обеспечение положительного кредитного рейтинга Компании и здоровых коэффициентов капитала для поддержания бизнеса и увеличения ценности бизнеса для учредителей.

С целью повышения эффективности деятельности банковской системы, укрепления способности противостоять потрясениям в различных экономических ситуациях, а также обеспечения более эффективных и доступных банковских услуг, Национальный банк Кыргызской Республики принял решение определить минимальный размер уставного капитала в размере 150 миллионов сом для микрофинансовых организаций, не осуществляющей операции по приёму срочных вкладов от физических и юридических лиц и в размере 300 миллионов для микрофинансовых организаций, осуществляющих операции по приему срочных вкладов.

Норматив адекватности капитала в соответствии с требованиями Национального банка Кыргызской Республики установлен в размере не менее 8%.

Ниже представлен норматив адекватности Компании, рассчитанный в соответствии с требованиями Национального банка Кыргызской Республики.

	Не аудированно	
	2024	**2023**
Норматив адекватности капитала	13.76%	862.13%

34 Сегментная отчётность

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

35 События после отчётной даты

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