

**ЗАО «Кыргызский
Инвестиционно-Кредитный Банк»**

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года,
и аудиторское заключение независимых аудиторов

Содержание

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности	3
Аудиторское заключение независимых аудиторов	4-8
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13-122

**Заявление руководства об ответственности
за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

Руководство ЗАО «Кыргызский Инвестиционно-Кредитный Банк» (далее – «Банк») отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Банка и его дочерней организации (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2025 года и соответствующих консолидированных отчетов о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях в собственном капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также раскрытие существенных принципов учетной политики и прочих примечаний к консолидированной финансовой отчетности (далее – «консолидированная финансовая отчетность») в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами финансовой отчетности МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, включая учетную политику, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований стандартов финансовой отчетности МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям стандартов финансовой отчетности МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Кыргызской Республики и стандартов финансовой отчетности МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих нарушений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена руководством 25 марта 2026 года и от имени руководства ее подписали:

Г-н Р. Закир Махмуд

Председатель Совета директоров

г-н Ариф Али

Председатель Правления

г-н Нурдин Илебаев

*Руководитель финансовой
деятельности*

Отчет независимого аудитора

ОсОО Грант Торнтон

КР, 720001 Бишкек,
ул. Токтогула 125/1
Т. +996 312 97 94 90,
Ф. +996 312 97 94 91

Grant Thornton LLC
125/1 Toktogul Str.
720001 Bishkek, KR

T + 996 312 97 94 90
F + 996 312 97 94 91
www.grantthornton.kg

Совету директоров и акционерам Закрытого акционерного общества «Кыргызский Инвестиционно-Кредитный Банк»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Кыргызский Инвестиционно-Кредитный Банк» (далее - «Банк»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из существенных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах неконсолидированное финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами финансовой отчетности МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита и требованиями, предписанными Положением «О минимальных требованиях к внешнему аудиту банков и других финансово-кредитных учреждений, лицензируемых Национальным банком Кыргызской Республики (далее – «НБКР»), утвержденным постановлением Правления НБКР от 15 июня 2017 года № 2017-П-12/25-2-(НПА) (в последней редакции постановления Правления Нацбанка Кыргызской Республики от 12 апреля 2024 года № 2024-П-12/17-2-(НПА)) (далее – «требования НБКР»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы независимы по отношению к Банку в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Кыргызской Республике, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения о данной консолидированной отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ожидаемые кредитные убытки (ECL)

Создание резерва на ожидаемые кредитные потери считается ключевым вопросом аудита в связи со значительным характером кредитов клиентам и субъективностью допущений, лежащих в основе оценки обесценения. Использование различных суждений и допущений может привести к существенно разным результатам при оценке и создании резерва на ожидаемые кредитные потери, что может оказать существенное влияние на финансовые результаты Банка.

Ключевые области суждения включают интерпретацию требований к определению обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 9, отраженных в модели ожидаемых кредитных убытков Банка, раскрытие информации, связанной со значительным ухудшением кредитного качества, а также допущения, используемые в модели ожидаемых кредитных убытков, такие как финансовое состояние третьей стороны, ожидаемые будущие денежные потоки и прогнозируемые макроэкономические факторы, а также необходимость применения дополнительных мер для отражения текущих или будущих внешних факторов, которые не отражены в достаточной мере в модели ожидаемых кредитных убытков.

В отношении методологии обесценения были выполнены следующие аудиторские процедуры:

- Политика Банка по созданию резерва под обесценение на основе МСФО (IFRS) 9 была изучена и сопоставлена с требованиями МСФО (IFRS) 9.
- Была оценена структура соответствующих инструментов контроля за информацией, используемой при определении резерва на покрытие ожидаемых кредитных потерь, и протестирована их операционная эффективность, включая транзакционные данные, полученные на момент выдачи кредита, текущие внутренние оценки кредитного качества, данные модели ожидаемых кредитных потерь и обслуживание интерфейса.
- Была оценена конструкция соответствующих инструментов контроля для модели ожидаемых кредитных потерь и протестирована их операционная эффективность, включая построение и проверку модели, постоянный мониторинг/проверку, управление моделью и арифметическую точность.
- Рассмотрена обоснованность определения Банком существенного увеличения долгового риска и классификации склонности к риску по различным стадиям.
- Проверена корректность определения классификации финансовых инструментов по стадиям по определенной выборке рисков.
- Были оценены и протестированы значимые допущения моделирования, при этом особое внимание уделялось ключевым допущениям моделирования, принятым Банком, и чувствительности резервов к изменениям в допущениях моделирования.
- Были проведены обсуждения с руководством относительно прогнозных предположений, использованных при расчетах ожидаемых кредитных убытков Банка, в ходе которых предположения были подтверждены с использованием общедоступной информации.

- Были изучены примеры типовых рисков и внедрены процедуры для своевременного выявления рисков существенного ухудшения кредитного качества и оценки ожидаемых убытков для индивидуально оцененных рисков.
- В отношении данных, полученных из внешних источников, был рассмотрен процесс отбора таких данных, их значимость для Банка, а также механизм контроля и управления такими данными.
- Наши ИТ-специалисты работали в областях, требующих особой экспертизы (например, надежность данных и моделирование ожидаемых кредитных потерь).
- Была оценена точность раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Ежеквартальном отчете эмитента Банка за первый квартал 2026 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по ней. Ежеквартальный отчет эмитента Банка за первый квартал 2026 года, предположительно, будет предоставлен нам после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации. В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей указанной выше информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, 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 консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Банка;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством Банка 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 Банка 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 консолидированной 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 Банк утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная 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 консолидированной 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 перевысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководителем задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов является Ванян Армен.

Армен Ванян
Директор/Партнер
Квалификационный сертификат аудитора
Серия А №0264 от 11 июля 2016 года

26 марта 2026 года
Бишкек

ОсОО Грант Торнтон
Лицензия на осуществление аудиторской деятельности.
Государственная служба регулирования и надзора за финансовым рынком
при Правительстве Кыргызской Республики, 3 мая 2013 года

ЗАО «Кыргызский Инвестиционно-Кредитный Банк»
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
 за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

тыс. долл. США	Примечание	2025 г.	2024 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	7	71,621	60,217
Процентные расходы	7	(27,162)	(24,955)
Чистый процентный доход до убытков от формирования резервов под ожидаемые кредитные убытки по процентным активам		44,459	35,262
Восстановление/(формирование) резервов под ожидаемые кредитные убытки по процентным активам	8	(151)	1,036
Чистый процентный доход		44,308	36,298
Комиссионные доходы	9	12,616	12,460
Комиссионные расходы	9	(8,255)	(9,181)
Чистый комиссионный доход		4,361	3,279
Доходы от страховой деятельности	10	2,645	2,489
Расходы на услуги страхования	10	289	(1,105)
Чистые расходы по договорам перестрахования	10	(2,237)	(772)
Результат оказания услуги страхования		697	612
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	11	17,927	15,058
Доля в прибыли ассоциированного предприятия	21	1,311	1,647
Дивидендный доход	21	1,593	521
Прочие операционные доходы	12	1,216	497
Убыток от модификации условий финансовых активов		(38)	(28)
Операционные доходы до прочих административных расходов, убытка от обесценения нефинансовых активов и налога		71,376	57,884
Восстановление/(начисление) убытков от обесценения	13	(438)	(105)
Расходы на персонал	14	(21,500)	(18,429)
Прочие общие и административные расходы	15	(16,954)	(13,387)
Прибыль до налогообложения		32,484	25,963
Расход по налогу на прибыль	16	(3,374)	(2,548)
Прибыль за год		29,110	23,415
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы по результатам пересчета операций в иностранной валюте		(132)	(56)
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль		(132)	(56)
Итого совокупного дохода за год		28,978	23,359
Прибыль, причитающаяся:			
Акционерам Банка		28,608	23,186
Неконтролирующим долям участия		502	229
		29,110	23,415
Всего совокупного дохода, причитающегося:			
Акционерам Банка		28,492	23,060
Неконтролирующим долям участия		486	299
		28,978	23,359

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 9 по 122, была одобрена руководством 25 марта 2026 года и от имени руководства ее подписали:

г-н Р. Закир Махмуд
 Председатель Совета директоров

г-н Ариф Али
 Председатель Правления

г-н Нурдин Илебаев
 Руководитель финансовой
 деятельности

тыс. долл. США	Приме- чание	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	17	466,165	506,137
Депозиты в иностранных банках	18	9,992	9,989
Кредиты, выданные клиентам	19	356,476	258,736
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	20	79,710	21,073
Инвестиции в ассоциированное предприятие	21	9,495	8,453
Основные средства и нематериальные активы	23	31,624	27,550
Активы в форме права пользования	24	4,037	3,301
Инвестиционная собственность	25	3,546	2,950
Активы по договорам страхования	26	1,185	871
Активы по договорам перестрахования	26	1,435	1,957
Прочие активы	27	42,375	32,298
Всего активов		1,006,040	873,316
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	29	16,736	19,014
Текущие счета и депозиты клиентов			
- Текущие счета и депозиты корпоративных клиентов	30	484,270	395,036
- Текущие счета и депозиты розничных клиентов	30	272,963	246,492
Долговые ценные бумаги выпущенные	31	14,979	-
Обязательства по аренде	28	4,318	3,587
Прочие заемные средства	32.1	38,838	55,660
Субординированный долг	32.2	1,049	988
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	16	1,611	1,354
Обязательства по договорам страхования	26	2,249	2,692
Обязательства по договорам перестрахования	26	541	223
Прочие обязательства	33	16,503	15,265
Всего обязательств		854,057	740,311
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	34	23,000	23,000
Эмиссионный доход		495	495
Резерв накопленных курсовых разниц		(1,472)	(1,357)
Прочие резервы	34	-	9,287
Нераспределенная прибыль		126,279	98,384
Всего собственного капитала, причитающегося акционерам Банка		148,302	129,809
Неконтролирующим долям участия	22	3,681	3,196
Всего собственного капитала		151,983	133,005
Всего обязательств и капитала		1,006,040	873,316

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 9 по 122, была одобрена руководством 25 марта 2026 года и от имени руководства ее подписали:

г-н Р. Закир Махмуд
 Председатель Совета директоров

г-н Ариф Али
 Председатель Правления

г-н Нурдин Илебаев
 Руководитель финансовой
 деятельности

тыс. долл. США	Примечание	2025 г.	2024 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Процентные доходы полученные		77,456	56,913
Процентные расходы выплаченные		(26,709)	(24,959)
Комиссионные доходы полученные		12,616	12,459
Комиссионные расходы выплаченные		(8,257)	(9,181)
Страховые премии полученные		2,779	2,508
Страховые премии, уплаченные перестраховщикам		(1,694)	(1,479)
Страховые претензии выплаченные, нетто		(387)	417
Чистые поступления от сделок «спот» с иностранной валютой		17,919	15,200
Поступления по прочим доходам		1,188	567
Расходы на персонал		(22,268)	(19,320)
Прочие общие и административные расходы		(11,879)	(10,799)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов			
Кредиты, выданные клиентам		(96,241)	(18,543)
Депозиты в иностранных банках		-	(10,000)
Прочие активы		(10,113)	(9,389)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов		(2,881)	9,122
Текущие счета и депозиты клиентов		110,316	234,733
Прочие обязательства		1,676	(1,388)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		43,521	226,027
Налог на прибыль уплаченный		(3,233)	(1,959)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		40,288	224,068
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Инвестиционная собственность	25	(596)	-
Дивиденды, полученные от ассоциированного предприятия	21	1,535	481
Приобретение инвестиционных ценных бумаг по амортизированной стоимости		(65,469)	(8,900)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(8,411)	(6,951)
Использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(72,941)	(15,370)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Размещение/погашение долговых ценных бумаг выпущенных	31.3	14,890	(1,644)
Погашение обязательств по аренде	31.3	(1,429)	(1,100)
Поступление прочих привлеченных средств	31.3	3,373	12,181
Погашение прочих привлеченных средств	31.3	(19,739)	(16,225)
Выплата дивидендов		(10,000)	(10,000)
Погашение субординированного долга		(70)	(53)
Поступление/(использование) денежных средств от/в финансовой деятельности		(12,975)	(16,841)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(45,628)	191,857
Влияние изменений курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты		6,838	(5,872)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	17	506,137	320,079
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты		(1,182)	73
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	17	466,165	506,137

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 9 по 122, была одобрена руководством 25 марта 2026 года и от имени руководства ее подписали:

г-н Р. Закир Махмуд
 Председатель Совета директоров

г-н Ариф Али
 Председатель Правления

г-н Нурдин Илебаев
 Руководитель финансовой деятельности

Собственный капитал, причитающийся акционерам Банка

тыс. долл. США						Всего	Неконтролирующие доли участия	Всего
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв накопленных курсовых разниц	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Причитающегося собственного капитала		
Остаток на 1 января 2024 года	23,000	495	(1,231)	9,287	85,198	116,749	2,897	119,646
Прибыль за год	-	-	-	-	23,186	23,186	229	23,415
Прочий совокупный доход								
Курсовые разницы по результатам пересчета операций в иностранной валюте	-	-	(126)	-	-	(126)	70	(56)
Всего совокупного дохода за год	-	-	(126)	-	23,186	23,060	299	23,359
Объявление дивидендов	-	-	-	-	(10,000)	(10,000)	-	(10,000)
Остаток на 31 декабря 2024 года	23,000	495	(1,357)	9,287	98,384	129,809	3,196	133,005
Остаток на 1 января 2025 года	23,000	495	(1,357)	9,287	98,384	129,809	3,196	133,005
Прибыль за год	-	-	-	-	28,608	28,608	502	29,110
Прочий совокупный доход								
Курсовые разницы по результатам пересчета операций в иностранной валюте	-	-	(115)	-	-	(115)	(17)	(132)
Всего совокупного дохода за год	-	-	(115)	-	28,608	28,493	485	28,978
Объявление дивидендов	-	-	-	-	(10,000)	(10,000)	-	(10,000)
Прочие изменения в собственном капитале	-	-	-	(9,287)	9,287	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2025 года	23,000	495	(1,472)	-	126,279	148,302	3,681	151,983

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 9 по 122, была одобрена руководством 25 марта 2026 года и от имени руководства ее подписали:

г-н Р. Закир Махмуд
Председатель Совета директоров

г-н Ариф Али
Председатель Правления

г-н Нурдин Илебаев
Руководитель финансовой
деятельности

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Основная деятельность

Банк был учрежден в Кыргызской Республике в форме закрытого акционерного общества 19 января 2001 года.

7 августа 2000 года Фонд по управлению государственным имуществом при Правительстве Кыргызской Республики (далее, «Фонд по управлению государственным имуществом»), Фонд экономического развития Ага-Хана («ФЭРАХ»),

Немецкая компания инвестиций и развития («DEG»), Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»), Международная финансовая корпорация («МФК») и Немецкий государственный банк развития («KfW») подписали Международное финансовое соглашение («МФС») о создании финансово-экономической организации с целью долгосрочного развития экономики Кыргызской Республики. МФС было утверждено Указом Президента № 303 от 25 октября 2000 года.

Банк имеет генеральную лицензию на осуществление банковских операций №046, полученную от Национального банка Кыргызской Республики (далее – «НБКР») 22 июня 2017 года.

Основными видами деятельности Банка являются привлечение депозитов, открытие и ведение счетов клиентов, предоставление кредитов и гарантий, осуществление расчетно-кассового обслуживания, проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Деятельность Банка регулируется НБКР.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк имел 23 филиала и 29 сберкасс, расположенные на территории Кыргызской Республики (31 декабря 2024 года: 23 филиала и 30 сберкасс).

Юридический адрес Банка: Кыргызская Республика, 720040, г. Бишкек, бульвар Эркиндик, 21.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Банк имеет дочернее предприятие - страховую компания ЗАО «Jubilee Kyrgyzstan Insurance Company», зарегистрированную в Кыргызской Республике. Основной деятельностью ЗАО «Jubilee Kyrgyzstan Insurance Company» является страхование имущества, транспортных средств (включая ответственность третьих сторон), жизни, страхование подрядчиков от всех рисков и прочие виды страхования.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов доля собственности Банка в ЗАО «Jubilee Kyrgyzstan Insurance Company» составляет 51% акционерного капитала.

(б) Акционеры

Контролирующим лицом Группы является ФЭРАХ, который является членом сети Ага Хана по Развитию (САХР), представляющей собой группу частных, международных, неконфессиональных агентств развития. Управление САХР осуществляет Исмаилитский Имамат. Его Высочество Ага Хан, основатель и председатель САХР, является 50-м наследственным имамом (духовным лидером) мусульман-исмаилитов шиитского толка. Исмаилитский Имамат является наднациональным образованием и не имеет акционеров, владеющих 20% и более акций.

12 декабря 2022 года ФЭРАХ, МФК, ЕБРР и DEG подписали договор купли-продажи, в соответствии с которым каждая из перечисленных организаций - МФК, ЕБРР и DEG (совместно именуемых «Международные финансовые институты» (МФИ)) продала 3,500 акций ФЭРАХ. Сделка была зарегистрирована акционерами Банка 31 января 2023 года. В результате продажи доля владения ФЭРАХ увеличилась до 66%.

На основании Генерального договора купли-продажи от 14 декабря 2017 года и Договора купли-продажи от 12 декабря 2022 года, соглашения о продаже последних пакетов акций МФИ были заключены в декабре 2023 года. 28 февраля 2024 года КИКБ зарегистрировал передачу акций от МФИ в пользу ФЭРАХ (каждая из перечисленных организаций - ЕБРР, МФК и DEG - передала 2% акций ФЭРАХ).

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Банк имел следующую структуру акционеров:

Акционеры	2025 г. %	2024 г. %
Фонд экономического развития Ага-Хана	72	72
Хабиб Банк Лимитед	18	18
Государственное агентство по управлению государственным имуществом при Кабинете Министров Кыргызской Республики	10	10
Всего:	100	100

2 Применение новых и пересмотренных стандартов

(а) Новые стандарты финансовой отчетности МСФО и поправки к стандартам финансовой отчетности МСФО, вступившие в силу в отношении текущего года

В текущем году Группа приняла все новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, применимые к его деятельности и вступающие в силу с 1 января 2025 года, опубликованные Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) и Комитетом по интерпретациям (IC).

Ниже описаны характер и влияние этих изменений.

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты

Новые стандарты и поправки, описанные ниже и впервые примененные в 2025 году, не оказали существенного влияния на годовую финансовую отчетность Группы:

- «Отсутствие возможности обмена» (Поправки к МСФО (IAS) 21).

(б) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

На дату утверждения данной финансовой отчетности Советом по МСФО (IASB) были опубликованы определенные новые стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, которые еще не вступили в силу и не были досрочно приняты Группой. Руководство предполагает, что все соответствующие положения будут приняты в учетной политике Группы для первого периода, начинающегося в дату или после даты вступления в силу соответствующего положения.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», который заменяет МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Хотя МСФО 18 включает в себя многие требования МСФО 1, он вводит новые требования для лучшего структурирования отчетности и предоставления инвесторам более подробной и полезной информации, включая:

- два новых промежуточных итога, определенных в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе: «операционная прибыль» и «прибыль или убыток до финансирования и налогов на прибыль»;
- классификацию всех доходов и расходов в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по одной из пяти категорий: операционная, инвестиционная, финансовая деятельность, налоги на прибыль и прекращенная деятельность;
- новое требование о раскрытии показателей эффективности, определенных руководством (MPMs);
- совершенствование принципов, касающихся агрегирования и дезагрегирования информации в финансовой отчетности и примечаниях к ней.

Некоторые требования к раскрытию информации, ранее содержавшиеся в МСФО (IAS) 1, были перенесены в МСФО (IAS) 8 без существенных изменений. Это касается, в частности, раскрытия учетной политики и источников неопределенности оценочных суждений. В результате этих изменений МСФО (IAS) 8 будет переименован в «Основы подготовки финансовой отчетности».

Кроме того, были внесены узкоспециализированные поправки в МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», которые включают изменение отправной точки для определения денежных потоков от операционной деятельности косвенным методом с «прибыли или убытка» на «операционную прибыль или убыток», а также устранение возможности выбора при классификации денежных потоков от дивидендов и процентов. Также внесены сопутствующие поправки в ряд других стандартов МСФО.

МСФО 18 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. МСФО 18 будет применяться ретроспективно с соблюдением специальных переходных положений.

В настоящее время Группа ведет работу по определению степени влияния МСФО 18 на финансовую отчетность и примечания к финансовой отчетности.

Ожидается, что другие новые стандарты, поправки и интерпретации, не принятые в текущем году, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы:

- Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов (Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7) — вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты.
- Договоры о возобновляемой электроэнергии, зависящей от природных условий (Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7) — вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты.
- Ежегодные усовершенствования стандартов МСФО, Выпуск 11 — вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты.
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации, не имеющие публичной подотчетности: Раскрытие информации» — вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты.
- Поправки к МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации, не имеющие публичной подотчетности: Раскрытие информации» — вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты.

3 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии

Данная финансовая отчетность представляет собой консолидированную финансовую отчетность ЗАО «Кыргызский Инвестиционный-Кредитный банк» (далее - «Банк») и его дочерней компании ЗАО «Jubilee Kyrgyzstan Insurance Company» (вместе именуемых «Группа»).

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («стандартами финансовой отчетности МСФО»).

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Кыргызской Республике

Экономические условия в Кыргызской Республике в 2025 году в целом были аналогичны экономическим условиям в 2024 году, при этом был продолжен общенациональный курс на (i) дальнейшую цифровизацию экономики, (ii) реализацию налоговых реформ (в большей части клиентоцентричных, и надо отметить – практически без повышения налоговых ставок), (iii) меры стимулирующего характера в части инвестиций, развития собственного производства, промышленности, гидроэнергетики, строительства, туризма, поддержки

сельского хозяйства, выхода из теневой экономики. При этом до сих пор неразрешенный российско-украинский кризис все еще действует, включая вопросы санкций в отношении Российской Федерации. Такая ситуация продолжала оказывать влияние на рынок Кыргызстана, как и в прошлом году.

Изменения в законы и нормативные акты, касающиеся бизнеса в Кыргызстане (прежде всего, в части налоговой и денежно-кредитной политики), продолжали иметь место в 2025 году, что безусловно оказывает влияние на будущее направление развития Кыргызской Республики. В отчетном году Кабинет министров Кыргызской Республики продолжил реализацию серьезных фискальных и административных мер по (i) налоговому и таможенному надзору, (ii) усилению финансового контроля в государственных и публичных компаниях и организациях.

Номинальный ВВП в 2025 году превысил 1,98 триллиона сом, что значительно превышает показатели предыдущих периодов. Объем промышленной продукции в январе-декабре 2025 года составил более 800 миллиардов сомов и по сравнению с январем-декабром 2024 года увеличился на 10,6 процента. Валовая продукция сельского хозяйства возросла на 2.2% по сравнению с предыдущим годом, составив 460 млрд. сомов. Большой рост продемонстрировала строительная отрасль (21,1%), а также оптовая и розничная торговля (17,8%). Инвестиции в основной капитал возросли на 18,4 %. В 2025 году (по сравнению с декабрем предыдущего года) прирост потребительских цен и тарифов в целом по республике составил 9,4 процента. Объем внешней торговли Кыргызской Республики в январе-ноябре 2025 года составил 14 млрд. долларов США и по сравнению с январем-ноябром 2024 года уменьшился на 12,2 процента, при этом экспорт снизился на 43,5%, а импорт напротив возрос на 0,5%. Рост средней заработной платы зафиксирован на уровне почти 15% за истекший период, составив 42,965 сомов.

(<https://stat.gov.kg/ru/news/po-itogam-2025-goda-rost-vvp-sostavil-111-procenta/>)

Социально-политическую ситуацию в 2025 году можно охарактеризовать как относительно стабильную. В целом, такие факторы как (i) повышение цен и небольшое превышение роста инфляции над таргетированными целями Национального банка КР, (ii) расширение санкций против России и их соответствующее влияние как на экономическое пространство ЕвразЭС, так и на Кыргызскую Республику отдельно, (iii) неустойчивая работа энергетического сектора и соответствующие ограничивающие меры государственного характера, - продолжали оказывать «настораживающее влияние» на бизнес и предпринимательскую среду.

Реализация денежно-кредитной политики в 2025 году осуществлялась в условиях сохраняющегося дефицита торгового баланса, неопределенностей, вызванных внешними факторами, инфляционным давлением, особенно с учетом значительной доли импорта в потребительской корзине населения. Национальный банк Кыргызской Республики (Регулятор) проводил достаточно консервативную денежно-кредитную политику. Регулятор продолжил ужесточение условий денежно-кредитной политики. Отчетный период начался с ключевой ставки НБКР в 9%, а завершился на уровне 11% (в рамках борьбы с инфляционными рисками). Ситуацию на местном валютном рынке можно охарактеризовать как стабильную, без резких скачков, при этом по-прежнему сохранялся избыточный спрос на доллары США .

(в) Подготовка отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Делая это допущение, руководство учитывало финансовое положение Группы, текущие намерения, рентабельность операций и доступ к финансовым ресурсам.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, а также в течение указанных лет Банк поддерживал свою ликвидность на высоком уровне (коэффициент К3.1, требование НБКР по уровню ликвидности, составлял 66% и 69.1% соответственно, при этом минимальное требование – коэффициент должен составлять не менее 45%). Руководство считает, что несмотря на имеющуюся возможность досрочного снятия средств и тот факт, что

значительная часть вкладов представляет собой счета до востребования, диверсификация данных счетов и депозитов по количеству и типам вкладчиков и прошлый опыт Группы служат признаками того, что данные счета представляют долгосрочный и стабильный источник финансирования. Руководство и дальше будет уделять пристальное внимание вопросу ликвидности, придерживаясь соответствующей консервативной политики в данном вопросе.

Принимая во внимание текущие политические и экономические условия в стране, руководство считает, что Группа сможет продолжать непрерывную деятельность в обозримом будущем.

(г) Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа учета по фактическим затратам, за исключением операций с производными финансовыми инструментами, которые оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и договоров страхования и перестрахования, которые оцениваются на основе расчетных денежных потоков, которые, как ожидается, возникнут по мере выполнения Банком своих договорных обязательств.

(д) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Кыргызской Республики является кыргызский сом (далее – «сом»).

Руководство определило доллар США (далее – долл. США) в качестве функциональной валюты Банка, так как он наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Банком операций и обстоятельств, влияющих на его деятельность. Согласно МФА (IFA), на основании которого Банк был создан и осуществляет свою деятельность (Примечание 1(a)), Банк имеет уникальные условия деятельности, которые отличаются от обычных рыночных условий для других коммерческих банков в той же экономической среде.

Руководство провело переоценку основных и второстепенных факторов, которые включают валюту, в которой выражены цены реализации; валюту, которая влияет на трудовые и прочие затраты; валюту, в которой генерируются средства от финансовой деятельности, и валюту, в которой обычно сохраняются поступления от операционной деятельности. Руководство также приняло во внимание изменения в основных условиях осуществления хозяйственной деятельности, в которой Банк осуществляет свою деятельность, которые произошли с течением времени.

Несмотря на то, что миссия Группы не изменилась, с годами Группа постепенно смещала свою стратегию в сторону развития розничного сегмента. Соответственно изменилась структура финансирования Группы, и теперь Группа полагается в основном на финансирование за счет депозитов клиентов, а не за счет финансовых учреждений, однако значительная часть депозитов клиентов выражена в долларах США - 32% от общей суммы обязательств. Более того, значительная часть операций Группы по-прежнему выражена в долларах США – 40% совокупных активов и 33% совокупных обязательств. Кроме того, Группа продолжает хранить большую часть своих денежных средств в долларах США – 31% совокупных активов.

Принимая во внимание все соответствующие факты и обстоятельства, изложенные выше, а также уникальные права, такие как деноминация уставного капитала в долларах США, ведение бухгалтерских отчетностей в долларах США и отсутствие значительных событий или изменений в деятельности Группы с момента его создания, руководство пришло к выводу, что доллар США наилучшим образом отражает валюту основной экономической среды, в которой Группа в настоящее время осуществляет свою деятельность.

Функциональной валютой дочернего предприятия Группы является кыргызский сом (далее - «сом»). Доллар США является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Все числовые показатели, представленные в долларах США, округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

4 Существенные положения учетной политики

Группа последовательно применяла следующие положения учетной политики во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Банка и предприятий, контролируемых Банком (его дочерних предприятий), составленную по 31 декабря каждого года. Контроль достигается, когда Банк:

- имеет власть над объектом инвестиций;
- подвержен риску или имеет права на переменную прибыль от своего участия в объекте инвестиций; и
- имеет возможность использовать свои полномочия для влияния на доходность.

Банк проводит переоценку наличия или отсутствия контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на изменение одного или нескольких из трех вышеперечисленных элементов контроля.

Если Банк имеет менее большинства прав голоса в объекте инвестиций, он считает, что обладает властью над объектом инвестиций, когда права голоса достаточны для того, чтобы дать ему практическую возможность руководить соответствующей деятельностью объекта инвестиций в одностороннем порядке. Банк рассматривает все соответствующие факты и обстоятельства при оценке того, являются ли права голоса Банка в объекте инвестиций достаточными для предоставления ему полномочий, включая:

- размер принадлежащего Банку права голоса по отношению к размеру и дисперсии владения другими держателями голосов;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Банку, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на наличие или отсутствие у Банка возможности руководить соответствующей деятельностью на момент принятия решения, включая характер голосования на предыдущих собраниях акционеров.

Консолидация дочерней компании начинается, когда Банк получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Банк теряет контроль над дочерней компанией. В частности, результаты деятельности дочерних компаний, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках с даты получения Банком контроля над дочерней компанией до даты, когда Банк перестает контролировать дочернюю компанию.

Прибыль или убыток и каждый компонент OCI относятся на собственников Банка и на неконтролирующие доли участия (NCI). Общий совокупный доход дочерних компаний относится к собственникам Банка и NCI, даже если это приводит к тому, что NCI имеет отрицательное сальдо.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемой учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и движение денежных средств, относящиеся к операциям между членами Группы, исключаются при консолидации, за исключением прибыли и убытков от курсовых разниц по внутригрупповым денежным статьям, выраженным в иностранной валюте хотя бы одной из сторон.

NCI в дочерних компаниях идентифицируются отдельно от собственного капитала Группы в них. Те доли неконтролирующих акционеров, которые являются текущими владельцами долей собственности, дающими право на пропорциональную долю чистых активов при ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или по пропорциональной доле NCI в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретаемой компании. Выбор оценки осуществляется в зависимости от приобретения. Прочие NCI первоначально оцениваются по справедливой стоимости. После приобретения балансовая стоимость NCI представляет собой сумму этих долей при первоначальном признании плюс доля NCI в последующих изменениях в собственном капитале.

(ii) Ассоциированные предприятия

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Банк оказывает существенное влияние, но которые Банк не контролирует. В консолидированную финансовую отчетность включаются данные о доле Группы в прибылях и убытках ассоциированных предприятий, рассчитанные по методу долевого участия, начиная с даты фактического установления указанного значительного влияния до даты фактического прекращения значительного влияния.

(б) Проценты

Процентные доходы и расходы по всем финансовым инструментам, за исключением тех, что классифицированы как предназначенные для торговли и тех, что оцениваются или классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (FVTPL), отражаются на счетах прибылей или убытков в составе «Чистого процентного дохода» как «Процентные доходы» и «Процентные расходы» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Эффективная процентная ставка

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. «Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, Группа оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

Расчет эффективной процентной ставки включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

«Амортизированная стоимость» финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при

первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки.

«Валовая балансовая стоимость финансового актива», оцениваемого по амортизированной стоимости – это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Расчет процентного дохода и расхода

Эффективная процентная ставка по финансовому активу или финансовому обязательству рассчитывается при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства. При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) (т.е. по амортизированной стоимости финансового актива до корректировки на любой резерв под ожидаемые кредитные убытки) или к амортизированной стоимости обязательства. Процентные доходы по кредитно-обесцененным финансовым активам рассчитываются путем применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости таких активов (т. е. их валовой балансовой стоимости за вычетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ)). Эффективная процентная ставка для созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов (РОСИ) отражает величину ожидаемых кредитных убытков при определении ожидаемых будущих денежных потоков от финансового актива.

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

Информация о том, в каких случаях финансовые активы являются кредитно-обесцененными, представлена в Примечании 4(г).

Представление информации

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, представленные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

Процентные расходы, представленные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

(в) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают кассовую наличность, счета типа «Ностро» в НБКР и других банках, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Группой для урегулирования краткосрочных обязательств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении.

(г) Финансовые активы и финансовые обязательства

Классификация

Финансовые активы

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

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

При первоначальном признании не предназначенных для торговли инвестиций в долевые инструменты Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

По таким долевым инструментам прибыли и убытки никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка и обесценение в составе прибыли или убытка не признается. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка (см. Примечание 4(н)(ii)), кроме случаев, когда очевидно, что они представляют собой возврат части первоначальной стоимости инвестиции, и в этом случае дивиденды признаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии инвестиции накопленные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав нераспределенной прибыли и прочие резервы под общие банковские риски.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости

через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Оценка бизнес-модели

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Компанией анализируется следующая информация:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов;
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы;
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками;
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств); частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Группой цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, или управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, ни с целью как получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и продажи финансовых активов.

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

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

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

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;

- условия, имеющие эффект рычага (леверидж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Группа денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса); и
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

Реклассификация

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Группа изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Требования к классификации и оценке, относящиеся к новой категории, применяются перспективно с первого дня первого отчетного периода после возникновения изменений в бизнес-модели, которые привели к реклассификации финансовых активов Группы. Изменения в предусмотренных договором денежных потоках анализируются в соответствии с учетной политикой, приведенной ниже в разделе «Модификация и прекращение признания финансовых активов».

Финансовые обязательства

Группа классифицирует финансовые обязательства, кроме договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению займов, как оцениваемые по амортизированной стоимости.

Реклассификация

Классификация финансовых обязательств после их первоначального признания не подлежит изменению.

Прекращение признания

Финансовые активы

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда она передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа не передает, не сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

При прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива (или балансовой стоимостью, распределенной на часть актива, признание которой прекращено) и суммой (i) полученного возмещения (включая величину полученного нового актива за вычетом величины принятого на себя нового обязательства) и (ii) любой накопленной прибыли или убытка, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода, признается в составе прибыли или убытка.

Любая накопленная сумма прибыли/убытка, признанная в составе прочего совокупного дохода, по долевым инвестиционным ценным бумагам, классифицированным по усмотрению Банка в категорию оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежит реклассификации в состав прибыли или убытка при прекращении признания таких ценных бумаг, как поясняется в Примечании 4(г). Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Группа или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом либо сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданные активы, либо их часть. В таких случаях не происходит прекращения признания в учете переданных

активов. Примерами таких сделок являются предоставление в заем ценных бумаг и сделки «РЕПО».

В сделках, в которых Группа ни сохраняет за собой, ни передает практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и сохраняет контроль над переданным активом, она продолжает признавать актив в той степени, в которой сохранила за собой продолжающееся участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы риску изменения стоимости переданного актива.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются его обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия (Примечание 4(г)).

Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Группа оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается, и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости плюс соответствующие затраты по сделке. Полученные суммы комиссионного вознаграждения, возникшие в рамках модификации, признаются в учете следующим образом:

- суммы комиссионного вознаграждения, которые учитываются при определении справедливой стоимости нового актива, а также суммы комиссионного вознаграждения, представляющие собой возмещение соответствующих затрат по сделке, включаются в первоначальную оценку этого актива; и
- прочие суммы комиссионного вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка как часть прибыли или убытка от прекращения признания.

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым активам или финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок Группой вследствие изменений ключевой ставки НБКР, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность Группы изменять процентные ставки.

Группа проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Группа руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Для того, чтобы определить, существенно ли измененные условия отличаются от первоначальных договорных условий, Группа анализирует качественные и количественные факторы, такие как предусмотренные договором денежные потоки после модификации больше не являются SPPI, изменение валюты или смена контрагента, ковенанты.

Если модификация обусловлена финансовыми затруднениями заемщика, то целью такой модификации, как правило, является возмещение в максимально возможной сумме стоимости актива согласно первоначальным условиям договора, а не создание (выдача) нового актива на условиях, значительно отличающихся от первоначальных. Если Группа планирует

модифицировать финансовый актив таким образом, что это привело бы к прощению части потоков денежных средств, предусмотренных действующим договором, то он должен проанализировать, не следует ли списать часть этого актива до проведения модификации (см. ниже политику в отношении списания).- Данный подход оказывает влияние на результат количественной оценки и приводит к тому, что критерии для прекращения признания соответствующего финансового актива в таких случаях обычно не соблюдаются. Группа проводит качественную оценку того, является ли модификация условий значительной.

Если модификация условий финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не приводит к прекращению признания этого финансового актива, то Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость этого актива с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу и признает возникшую разницу как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым активам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации. Понесенные затраты или уплаченные комиссии и полученные комиссионные вознаграждения, возникшие в рамках такой модификации, корректируют валовую балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Прибыль или убыток от модификации представляется как прибыль/убыток от модификации в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Для кредитов с фиксированной процентной ставкой, условиями которых предусмотрено право заемщика на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов, изменение процентной ставки до рыночного уровня в ответ на изменение рыночных условий учитывается Группой аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т.е. эффективная процентная ставка пересматривается перспективно.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка. Уплаченное возмещение включает переданные нефинансовые активы, если таковые имеются, и принятые на себя обязательства, включая новое модифицированное финансовое обязательство.

Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Группа приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной

приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству.

Если модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то амортизированная стоимость обязательства пересчитывается путем дисконтирования модифицированных потоков денежных средств по первоначальной эффективной процентной ставке и возникшая в результате разница признается как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым обязательствам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации. Понесенные затраты или уплаченные комиссии, возникшие в рамках модификации, признаются в качестве корректировки балансовой стоимости обязательства и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового обязательства путем пересчета эффективной процентной ставки по инструменту.

Обесценение

См. также Примечание 5.

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами;
- выпущенные договоры финансовой гарантии; и
- выпущенные обязательства по предоставлению займов.

По инвестициям в долевые инструменты убыток от обесценения не признается.

Группа признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющие низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие финансовые инструменты, по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания (см. Примечание 5).

Группа считает, что долговая инвестиционная ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество».

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые инструменты, по которым признаются 12-месячные ожидаемые кредитные убытки, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1».

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок определяются как ожидаемые кредитные убытки в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Финансовые инструменты, по которым признаются ОКУ за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным).

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Банку в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Банк ожидает получить);
- в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств;
- в отношении неиспользованной части обязательств по предоставлению займов: как приведенная стоимость разницы между предусмотренными договором денежными потоками, которые причитаются Банку по договору, если держатель обязательства по предоставлению займов воспользуется своим правом на получение займа, и денежными потоками, которые Банк ожидает получить, если этот заем будет выдан; и
- в отношении договоров финансовой гарантии: как приведенная стоимость ожидаемых выплат держателю договора для компенсации понесенного им кредитного убытка за вычетом сумм, которые Банк ожидает возместить.

См. также Примечание 5.

Реструктурированные финансовые активы

В случае пересмотра по соглашению сторон условий финансового актива или модификации условий финансового актива, или замены существующего финансового актива новым по причине финансовых затруднений заемщика проводится оценка на предмет необходимости прекращения признания этого финансового актива (см. Примечание 4(г)), и ожидаемые кредитные убытки оцениваются следующим образом.

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу (см. Примечание 5).
- Если ожидаемая реструктуризация приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается в качестве окончательного потока денежных средств по существующему активу в момент его прекращения признания. Эта сумма включается в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются за период с ожидаемой даты прекращения признания до отчетной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения (относятся к финансовым активам «Стадии 3»). Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- реструктуризация Группой кредита или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах Группа бы не рассматривала;

- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Кредит, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния заемщика, как правило, считается кредитно-обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск неполучения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения. Кроме того, кредитно-обесцененными считаются розничные кредиты, просроченные на срок 90 дней или более.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в консолидированном отчете о финансовом положении

Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам представляется в консолидированном отчете о финансовом положении следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов;
- *обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии:* в общем случае, как резерв;
- *если финансовый инструмент содержит как востребованный, так и невостребованный компонент, и Группа не может определить ожидаемые кредитные убытки по принятому обязательству по предоставлению займа отдельно от ожидаемых кредитных убытков по уже востребованной части (выданному кредиту):* Группа представляет совокупный оценочный резерв под убытки по обоим компонентам. Совокупная сумма представляется как уменьшение валовой балансовой стоимости востребованной части (выданного кредита). Любое превышение величины оценочного резерва над валовой балансовой стоимостью использованного компонента представляется в качестве оценочного обязательства.

Списания

Займы и долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда отсутствуют обоснованные ожидания возмещения финансового актива в полной сумме или в ее части. Как правило, это тот случай, когда Группа определяет, что у эмитента нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Данная оценка выполняется для каждого актива в отдельности.

Возмещение ранее списанных сумм отражается в статье «убытки от обесценения долговых финансовых активов» в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Однако списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Группы отношении возмещения причитающихся сумм.

(д) Кредиты, выданные клиентам

Статья «Кредиты, выданные клиентам» консолидированного отчета о финансовом положении включает: кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости (см. Примечание 4(г)); они первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс дополнительные прямые затраты по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

(е) Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Статья «Инвестиционные ценные бумаги оцениваемые по амортизированной стоимости» консолидированного отчета о финансовом положении включает долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (см. Примечание 4(г)); они первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс дополнительные прямые затраты по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

(ж) Депозиты, прочие заемные средства, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированные обязательства

Депозиты, прочие заемные средства, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированные обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости за минусом соответствующих прямых затрат по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

(з) Договоры финансовой гарантии и обязательства по предоставлению займов

Договор финансовой гарантии – это договор, обязывающий Группу произвести определенные выплаты держателю гарантии для компенсации убытка, понесенного последним в результате того, что указанный в договоре должник не смог осуществить платеж в сроки, установленные условиями долгового инструмента. Обязательство по предоставлению займов – это твердое обязательство предоставить заем на заранее согласованных условиях и в заданные сроки.

Обязательства, возникающие в отношении выпущенных договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению займов, включены в состав прочих обязательств.

Обязательства по предоставлению займов не признаются в финансовой отчетности за исключением следующих:

- обязательства по предоставлению кредитов, которые Группа определяет в категорию финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
- в случае если у Группы имеется прошлый опыт продаж активов, приобретенных в связи обязательствами по предоставлению кредитов, вскоре после их возникновения, аналогичные обязательства по предоставлению кредитов, принадлежащих к тому же классу инструментов, рассматриваются как производные финансовые инструменты;
- обязательства по предоставлению кредитов, расчеты по которым осуществляются согласно договору в нетто-величине денежными средствами или посредством передачи или выпуска другого финансового инструмента;
- обязательства по предоставлению кредитов по ставке ниже рыночной.

(и) Основные средства

Собственные активы

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начинается с даты, когда активы становятся доступными и готовыми к использованию. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

Здания	50 лет;
Сооружения	15 лет;
Благоустройство арендованной собственности	3 года;
Офисная мебель и принадлежности	5 лет;
Оборудование	3-5 лет;
Транспортные средства	5 лет.

Расходы, относящиеся к ремонту и восстановлению, относятся на расходы по мере возникновения, и включаются в состав операционных расходов, если только они не подлежат капитализации.

(к) Договоры аренды

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости, а впоследствии – по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, и корректируется для отражения определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если эта ставка не может быть легко определена, ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует в качестве ставки дисконтирования ставку привлечения дополнительных заемных средств.

Балансовая стоимость обязательства по аренде впоследствии увеличивается на сумму процентов по этому обязательству и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей.

Определение аренды

Группа оценивает, является ли договор арендой или предусматривает ли он аренду, на основе нового определения аренды. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды и компонент, не являющийся арендой, на основе его относительной цены обособленной сделки.

Группа как арендатор

В качестве арендатора Группа признает активы в форме права пользования (Примечание 24) и обязательства по аренде (Примечание 31) для большинства договоров аренды, то есть такие договоры аренды отражаются на балансе.

Группа как арендодатель

Банк заключил ряд предварительных договоров купли-продажи в рассрочку изъятого обеспечения. Данные договоры классифицируются Банком как дебиторская задолженность по финансовой аренде в соответствии с МСФО (IFRS) 16, поскольку Банк передал эти активы в пользование арендатору за вознаграждение, в конце срока действия договора право собственности на активы переходит к покупателю, а в начале срока действия договора приведенная стоимость платежей по существу представляет собой всю справедливую стоимость реализуемого актива.

(л) Изъятые активы

Изъятые активы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(м) Резервы

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отток средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

(н) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

(ii) Дивиденды

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

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в консолидированной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

(о) Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила и не уменьшающие налогооблагаемую базу, разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние предприятия, в случае, когда материнское предприятие имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Группа планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенный налоговый актив отражается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, неиспользованных налоговых убытков и кредитов. Размер отложенного налогового актива уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от его реализации.

(п) Договоры страхования

На дату перехода на МСФО (IFRS) 17 Группа не выявила каких-либо действующих договоров страхования с периодом покрытия, превышающим один год, за исключением индивидуальных накопительных полисов страхования жизни, к которым Группа применила подход, использовавшийся ранее. Для всех остальных полисов Группа применила подход на основе распределения премий (РРА), согласно которому оценка оставшихся обязательств по страхованию в целом аналогична расчету резерва незаработанных премий в соответствии с МСФО (IFRS) 4. При оценке обязательств по возникшим требованиям Группа не дисконтировала будущие денежные потоки, поскольку ожидается, что денежные потоки будут выплачены в течение одного года с даты возникновения таких требований.

(i) Классификация договоров

Договоры, согласно которым Группа принимает на себя значительный страховой риск другой стороны (далее - «страхователь»), соглашаясь выплатить компенсацию страхователю или другому бенефициарию, в случае если определенное возможное будущее событие («страховой случай») негативно повлияет на страхователя или иного бенефициария, классифицируются как договоры страхования.

Страховой риск - это риск, отличный от финансового риска. Финансовый риск - это риск возможного изменения в будущем одной или нескольких определенных процентных ставок, стоимости ценных бумаг, цен на товары, валютного курса, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса, или прочих переменных при условии, что, в случае нефинансовых переменных, такие переменные не являются характерными для сторон договора. По договорам страхования также может передаваться определенный финансовый риск.

Страховой риск является существенным тогда и только тогда, когда страховое событие может обязать Группу осуществить значительные дополнительные выплаты. После того, как договор классифицирован как договор страхования, он остается таковым до тех пор, пока все права и обязательства не истекнут, или не будут выполнены.

Договоры страхования, согласно которым переход страхового риска от страхователя к Группе является незначительным, классифицируются как финансовые инструмент.

(ii) Признание и прекращение признания

Выпущенные договора страхования первоначально признаются на наиболее раннюю из следующих дат: дату начала периода покрытия; дату, когда наступает срок уплаты первого платежа от держателя полиса или платеж фактически получен, если определенная дата первого платежа не предусмотрена, и дату, когда Группа определяет, что договор становится обременительным.

Удерживаемые договоры перестрахования, покрывающие убытки по отдельным договорам страхования на пропорциональной основе (пропорциональное или квотно-пропорциональное перестрахование), признаются на более позднюю из следующих дат: дату начала периода покрытия страхового полиса; или дату первоначального признания любого базового договора страхования. Группа не признает удерживаемый договор квотно-пропорционального перестрахования до тех пор, пока не признает хотя бы один из базовых договоров страхования.

Удерживаемые договоры перестрахования, которые покрывают совокупные убытки по базовым договорам, превышающие определенную сумму (договоры непропорционального перестрахования – перестрахование эксцедента убытка), признаются в начале периода покрытия.

Признание договора страхования прекращается, если он: погашен (когда истекло или исполнено или аннулировано обязательство, указанное в договоре страхования); или контракт изменен и определенные дополнительные критерии соблюдены.

(iii) **Оценка**

Договоры, оцениваемые в соответствии с подходом на основе распределения премии

В сегменте страхования, не связанного со страхованием жизни, Группа использует подход РАА для упрощения оценки групп договоров, когда при их заключении соблюдаются следующие критерии.

- *Договоры страхования* Период покрытия каждого договора в группе составляет один год.
- *Убыточные договоры перестрахования:* Период покрытия каждого договора в группе составляет один год.
- *Договоры перестрахования, связанные с риском:* Группа обоснованно ожидает, что полученная в результате оценка актива в отношении оставшегося покрытия не будет существенно отличаться от результата применения учетной политики с использованием маржи за предусмотренные договором услуги (CSM). При сравнении различных возможных оценок Компания учитывает влияние различных моделей высвобождения актива для оставшейся части покрытия на прибыль или убыток, а также влияние временной стоимости денег. Если в течение периода до возникновения требования ожидается значительная изменчивость денежных потоков по выполнению договоров, то этот критерий не соблюдается.

Договоры страхования

При первоначальном признании каждой группы договоров балансовая стоимость обязательства по оставшейся части покрытия оценивается как премии, полученные при первоначальном признании, за вычетом аквизиционных денежных потоков, распределенных на группу на эту дату, и корректируется с учетом сумм, возникающих в результате прекращения признания любых активов или обязательств, ранее признанных в отношении денежных потоков, относящихся к группе, если таковые имеются.

Группа приняла решение списывать на расходы аквизиционные денежные потоки по мере их возникновения, если период покрытия по каждому договору в группе составляет один год.

Впоследствии балансовая стоимость обязательства по оставшейся части покрытия увеличивается на сумму полученных премий и уменьшается на сумму, признанную в качестве выручки по страхованию за предоставленные услуги. При первоначальном признании каждой группы договоров Группа ожидает, что период времени между оказанием каждой части услуг и датой выплаты соответствующей премии составит не более года. Соответственно, Группа решила не корректировать обязательство по оставшейся части покрытия с целью отражения временной стоимости денег и влияния финансового риска.

Остатки по договорам страхования, а также суммы, возникающие в результате погашения возникших требований в составе активов по страхованию при первоначальном признании,

оцениваются по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения. После первоначального признания активы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение, который рассчитывается на основе ожидаемых кредитных убытков.

Если в какой-либо момент в течение периода покрытия факты и обстоятельства указывают на то, что группа договоров является обременительной, Группа признает убыток в составе прибыли или убытка.

Договоры перестрахования

Группа применяет аналогичную учетную политику для оценки группы договоров перестрахования, адаптированную при необходимости для отражения особенностей, отличающих договоры перестрахования от особенностей договоров страхования.

Суммы требований, взыскиваемые с перестраховщиков при первоначальном признании, оцениваются по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения. После первоначального признания активы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение, который рассчитывается на основе ожидаемых кредитных убытков.

Активы по перестрахованию для оставшейся части покрытия при первоначальном признании оцениваются по сумме премий по перестрахованию к уплате. Впоследствии балансовая стоимость актива для оставшейся части покрытия увеличивается на сумму уплаченной премии по перестрахованию и уменьшается на сумму, признанную в составе страховых услуг по удерживаемым договорам перестрахования.

Активы по перестрахованию по возникшим требованиям оцениваются по сумме ожидаемых денежных потоков, возмещаемых перестраховщиками по удерживаемым договорам перестрахования, и соответствуют суммам, признанным в составе обязательств по понесенным требованиям. Любые последующие изменения в расчетных возмещаемых денежных потоках по выполнению договоров корректируются как изменения, относящиеся к прошлым услугам. Будущие денежные потоки дисконтируются (по текущим ставкам), за исключением случаев, когда ожидается, что они будут получены в течение одного года с даты возникновения требований.

Обязательство по возникшим требованиям

Группа признает обязательства по возникшим требованиям по группе договоров страхования в сумме денежных потоков по выполнению договоров, относящихся к возникшим требованиям. Будущие денежные потоки дисконтируются (по текущим ставкам), за исключением случаев, когда ожидается, что они будут выплачены в течение одного года с даты возникновения требований.

(iv) Суммы, признанные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

Выручка по страхованию

Сумма выручки по страхованию, признанная в течение отчетного периода, отражает передачу обещанных услуг в сумме, которая отражает часть возмещения, которое Группа ожидает получить в обмен на эти услуги.

Для договоров с периодом покрытия 12 месяцев или менее Группа применяет подход на основе распределения премий, согласно которому Группа признает выручку по страхованию на основе прошедшего времени в течение действия периода покрытия договоров страхования.

Расходы по страховым услугам

Расходы по страховым услугам включают следующее:

- возникшие требования и выгоды;
- прочие понесенные расходы по страховым услугам, непосредственно относящиеся к ним;
- аквизиционные денежные потоки;

- изменения, которые относятся к услугам прошлых периодов;
- изменения, которые относятся к будущим услугам (убытки/восстановления по группам обременительных договоров из-за изменения компонента убытков, при наличии такового).

Прочие расходы, не соответствующие вышеуказанным категориям, включаются в состав прочих операционных расходов в отчете о прибыли или убытке.

Страховые услуги, возникающие в результате удерживаемых договоров перестрахования

Группа представляет финансовые результаты по удерживаемым договорам перестрахования на нетто-основе в составе чистых доходов (расходов) по удерживаемым договорам перестрахования, состоящих из следующих сумм:

- расходы по перестрахованию;
- любые суммы, полученные от перестраховщиков, включая комиссионные и возмещение возникших требований;
- прочие понесенные расходы по услугам страхования, непосредственно относящиеся к ним;
- изменения, связанные с услугами прошлых периодов.

Группа признает распределение уплаченных премий по перестрахованию в составе прибыли или убытка по мере получения услуг по группам договоров перестрахования. Для договоров, оцениваемых в соответствии с РАА, распределение премий по перестрахованию, уплаченных за каждый период, представляет собой сумму ожидаемых выплат премий за услуги, полученные в этом периоде.

(v) Обязательства по возникшим требованиям - ключевые допущения

Процесс, используемый для определения допущений, предназначен для получения нейтральных оценок наиболее вероятных или ожидаемых результатов. Источники информации, используемые в качестве основы для формирования допущений, являются внутренними, они включают результаты детальных исследований, проводимых ежегодно. Допущения проверяются в целях обеспечения их соответствия наблюдаемым рыночным ценам и прочей опубликованной информации. Однако на кыргызском рынке страхования наблюдается нехватка общедоступной информации, которая была бы актуальна для определения допущений и подверженности изменениям по основной деятельности.

Ввиду характера деятельности очень сложно с точностью предсказать вероятные результаты какой-либо отдельной претензии и конечные затраты по заявленным претензиям. Каждая заявленная претензия рассматривается отдельно в индивидуальном порядке с должным вниманием ко всем обстоятельствам, информации, полученной от аварийных экспертов, и исторических данных по размерам схожих претензий. Оценки по каждому случаю регулярно пересматриваются и обновляются соответствующим образом в случае появления новых данных. Оценка формируется на основании имеющейся текущей информации. Сложно оценить эффект многих факторов, влияющих на итоговую величину затрат на покрытие убытков. Сложности расчета обязательств по возникшим требованиям также различаются для разных видов деятельности вследствие разницы в базовых договорах страхования, сложности требований, объеме требований и индивидуальной тяжести требований, определении даты возникновения требования и даты его фактического заявления.

Руководство полагает, что из-за короткого периода окончания ответственности по большинству видов страхования, результат страхового портфеля Группы чувствителен, преимущественно, к изменениям в коэффициентах ожидаемых убытков. Коэффициент ожидаемых убытков определяется как отношение суммы ожидаемых выплат и изменения в резерве убытков к заработанным премиям. Группа регулярно корректирует свои страховые тарифы на основании последних изменений указанных переменных значений таким образом, чтобы учесть любые появляющиеся тенденции.

5 Важные учетные суждения и основные источники неопределенности оценок

Использование оценок и суждений

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности руководство использовало суждения, оценки и допущения, которые влияют на применение учетной политики Группы и отражаемые суммы активов и обязательств, доходов и расходов. Оценки и связанные с ними допущения основаны на историческом опыте и других факторах, которые считаются уместными. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно пересматриваются. Изменения в учетных оценках признаются в периоде, в котором оценка пересматривается, если изменение влияет только на этот период, или в периоде пересмотра и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущие периоды.

Важные учетные суждения

Суждения, сделанные при применении учетной политики, которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности, это установление критериев для определения того, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому активу с момента первоначального признания, определение методологии включения прогнозной информации в оценку ОКУ, а также выбор и утверждение моделей, используемых для оценки ОКУ, которые описаны в разделе ниже.

В отличие от суждений и допущений в отношении оценки ОКУ, Группа также применяет суждения в отношении оценки того, является ли первоначальная оценка кредитов, выданных организациям для целей развития банками развития (или аналогичными международными или государственными финансовыми институтами), равной его фактической цене продажи. Информация по соответствующему вопросу раскрыта в Примечании 32.

Эти займы были выданы Группе для финансирования государственных программ развития бизнеса, агропромышленных и других программ развития. Процентные ставки по договорам по указанным займам ниже средних рыночных процентных ставок. В связи с использованием привлеченных по займам средств непосредственно для выдачи кредитов, руководство полагает, что процентные ставки по договорам представляют собой рыночные процентные ставки по таким займам, и поэтому Группа первоначально признала указанные финансовые инструменты по справедливой стоимости, которая равна номинальной сумме займа по договору.

Группа использует суждение, чтобы определить функциональную валюту как доллар США для отчетности и представления данных. Оценка руководством соответствующих фактов и обстоятельств при определении функциональной валюты, включена в Примечание 3(д).

Допущения и неопределенность оценок

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что потребуются существенная корректировка, описывается как обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ОКУ, в том числе включение прогнозной информации.

Информация о применяемой Группой политике по управлению финансовыми рисками представлена в Примечании 34.

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков

Исходные данные, допущения и методы, использованные для оценки обесценения

Уровни градации (рейтинги) кредитного риска

Группа присваивает каждой позиции, подверженной кредитному риску, соответствующий рейтинг кредитного риска на основании различных данных, которые используются для прогнозирования риска дефолта, а также посредством применения экспертного суждения в отношении кредитного качества. Рейтинги кредитного риска определяются с использованием

качественных и количественных факторов, которые служат индикатором риска наступления дефолта. Эти факторы меняются в зависимости от характера подверженной кредитному риску позиции и типа заемщика.

Рейтинги кредитного риска определяются и калибруются таким образом, что риск наступления дефолта растет по экспоненте по мере ухудшения кредитного риска – например, разница между 1 и 2 рейтингами кредитного риска меньше, чем разница между 2 и 3 рейтингами кредитного риска.

Каждая позиция, подверженная кредитному риску, относится к определенному рейтингу кредитного риска на дату первоначального признания на основании имеющейся о заемщике информации. Позиции, подверженные кредитному риску, будут подвергаться постоянному мониторингу, что может привести к переносу позиции на другой уровень кредитного риска. Мониторинг обычно предусматривает анализ следующих данных.

Позиции, подверженные кредитному риску (корпоративные клиенты)	Все позиции, подверженные кредитному риску (корпоративные и розничные клиенты)
<ul style="list-style-type: none"> ● Информация, полученная в результате анализа на периодической основе информации о заемщиках - например, финансовая отчетность, управленческая отчетность, бюджеты и прогнозы. Примерами показателей, которым уделяется особенно пристальное внимание, являются: валовая прибыль, показатель финансового рычага, коэффициент обслуживания долга, соблюдение ограничительных условий («ковенантов»), качество управления, изменения в составе ключевого управленческого персонала; ● Котировки облигаций и свопов кредитного дефолта эмитентов, если эта информация доступна; ● Фактические и ожидаемые значительные изменения в политической, нормативной и технологической среде осуществления деятельности заемщика или его хозяйственной деятельности. 	<ul style="list-style-type: none"> ● Информация о платежах, включая информацию о статусе просроченной задолженности; ● Использование предоставленного лимита; ● Запросы и удовлетворение запросов на пересмотр условий кредитных соглашений; ● Текущие и прогнозируемые изменения финансовых, экономических условий и условий осуществления деятельности.

Создание временной структуры вероятности дефолта

Рейтинги кредитного риска являются основными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Группа собирает сведения о качестве обслуживания задолженности и уровне дефолта в отношении позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от сектора экономики, юрисдикции или региона, типа продукта и заемщика, а также в зависимости от рейтинга кредитного риска.

Группа использует статистические модели для анализа собранных данных и получения оценок вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени.

Значительное повышение кредитного риска

Группа оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск с момента первоначального признания в каждом отчетном периоде. При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Группа рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Оценка включает как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Группы, экспертной оценке кредитного качества и прогнозной информации. Оценка на

предмет значительного повышения кредитного риска зависит от характеристик финансового инструмента, типа заемщика и географического региона. Критерий значительности отличается для разных видов кредитования, в частности, для корпоративных клиентов и для физических лиц. Руководство применило суждение в отношении оценки выполнения критериев SICR для кредитов, по которым были пересмотрены условия кредитных соглашений, и в отношении того, обусловлен ли пересмотр условий кредитных соглашений временным ухудшением финансовых результатов заемщика, или финансовые результаты заемщика, результаты его производственно-хозяйственной деятельности, ненадлежащее соблюдение условий погашения займов и прочие факторы указывают на значительное ухудшение финансового положения заемщика.

Цель оценки заключается в выявлении того, имело ли место значительное повышение кредитного риска в отношении позиции, подверженной кредитному риску, посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании финансового актива на основании первоначальных условий договора.

Группа использует следующие критерии для определения того, имело ли место значительное повышение кредитного риска:

- количественный критерий, основанный на изменении вероятности наступления дефолта (PD);
- 30-дневный «ограничитель» просрочки;
- Банк может анализировать реструктуризацию крупных корпоративных кредитов с остатком более 500 (пятисот) тыс. долл. США для определения того, является ли реструктуризация «хорошей» или «плохой». Если кредит подвергся «плохой» реструктуризации в течение 12 месяцев до отчетной даты, кредит считается обесцененным и относится к Стадии 3. При этом, если к кредиту была применена «хорошая» реструктуризация в течение 12 месяцев до отчетной даты, ему присваивается стадия обесценения в соответствии с другими количественными и качественными характеристиками;
- качественными показателями.

Повышение кредитного риска может рассматриваться как значительное с момента первоначального признания, если на это указывают качественные признаки, увязанные с процессом управления кредитным риском Группы, эффект которых не может быть своевременно выявлен в полной мере в рамках количественного анализа. Это относится к тем позициям, подверженным кредитному риску, которые соответствуют определенным критериям повышенного риска, таким как нахождение в списке особого наблюдения. Оценка указанных качественных факторов проводится на основе профессионального суждения и с учетом соответствующего прошлого опыта.

Для корпоративных заемщиков со значительным EAD критерии SICR оцениваются на индивидуальной основе, и Группа отслеживает факторы SICR посредством анализа их прогнозируемых денежных потоков, финансовых показателей и перспектив бизнеса с учетом сектора экономики, в котором работают корпоративные заемщики. Мониторинг корпоративных заемщиков осуществляется с помощью следующих мер:

- Проверка потенциальной платежеспособности заемщика. Группа сравнивает дисконтированные прогнозируемые денежные потоки клиента до конца срока кредита с остатком задолженности по кредиту на отчетную дату.
- Проверка исторической платежеспособности. Группа проверяет дисциплину погашения кредита заемщиком и историю реструктуризации, если таковая имела место.

- Проверка деловой активности. Группа проводит общую проверку источника дохода заемщика на наличие факторов высокого риска.

Анализ изменения рыночной стоимости ценных бумаг заемщика.

Проявление одного из следующих качественных признаков свидетельствует об увеличении кредитного риска (Стадия 2) по индивидуально значимым корпоративным кредитам, не являющимся кредитно-обесцененными (сумма непогашенной общей задолженности по которым превышает 1 миллион долларов США на отчетную дату):

- утвердительные ответы на два или более вопросов по инструментам в Стадии 2, из контрольного перечня вопросов по критериям обесценения.
- Прогнозируемые денежные потоки не покрывают полностью, но покрывают более 60% существующего остатка кредита заемщика.
- В секторе экономики, в котором заемщик осуществляет свою деятельность, имеют место негативные события, которые могут повлиять на его деятельность.
- В отношении залогов, предоставленных в качестве обеспечения кредитов, запрещены любые действия по регистрации залогового обеспечения, в том числе процедуры реализации залогового обеспечения, или справедливая стоимость залогового обеспечения уменьшилась более чем на 50%.

Наличие одного из следующих качественных признаков является критерием обесценения (Стадия 3) для индивидуально значимых корпоративных кредитов.

- Утвердительные ответы на два или более вопросов по инструментам в Стадии 3, из контрольного перечня вопросов по критериям обесценения.
- Прогнозируемые денежные потоки составляют менее 60% текущего остатка кредита.

Если имеется свидетельство того, что значительного повышения кредитного риска относительного момента первоначального признания уже нет, то оценочный резерв под убытки по соответствующему инструменту будет снова оцениваться в размере 12-месячных ОКУ. Некоторые качественные признаки повышения кредитного риска, такие как нарушение пересмотренных условий кредитного соглашения, могут свидетельствовать о возросшем риске наступления дефолта, который продолжает иметь место после того, как сам признак перестал существовать. В этих случаях Группа определяет «испытательный срок», в течение которого платежи по финансовому активу должны осуществляться в срок и в установленных суммах, чтобы доказать, что кредитный риск по этому активу в достаточной мере снизился.

События, которые влияют на обесценение кредитов

Стадия 1 (12-месячный показатель вероятности дефолта)

Категория риска 1

- Непросроченные кредиты или кредиты, просроченные на срок 7 дней или меньше на отчетную дату.

Категория риска 2

- Кредиты, просроченные на срок более 7 дней, но менее чем 30 дней (включительно) на отчетную дату.

Стадия 2 (показатель вероятности дефолта за весь срок)

Категория риска 3

- Кредиты, просроченные на срок более 30 дней, но менее чем 60 дней (включительно) на отчетную дату;
- В случае стихийных бедствий, гражданских беспорядков, военных конфликтов, пожаров и других форс-мажорных обстоятельств, которые влияют на деятельность или стоимость залогового обеспечения заемщика;
- Анализ кредитоспособности корпоративных заемщиков, остаток по кредитам которых составляет более 1 (одного) миллиона долларов США (или эквивалент этой суммы в другой валюте) на отчетную дату; определение двух или более условий соглашения, невыполнение которого влечет определённые последствия, на основании результатов анализа финансового положения заемщика:
 1. Коэффициент DSCR (коэффициент обслуживания долга) для инвестиционных кредитов или коэффициент DCR (коэффициент покрытия долга) для оборотного капитала составляет менее 1.0, но более 0.6;
 2. Банкротство основного покупателя или эксклюзивного поставщика с долей принадлежащей на него выручки 50% или более процентов;
 3. Выявление скрытой финансовой задолженности клиента, сумма которой превышает 30% от общей суммы активов;
 4. Уменьшение размера капитала более чем на 50%, без учета распределения прибыли за предыдущий отчетный период.
- Задержка реализации инвестиционного проекта на срок более 12 месяцев;
- Реструктуризация кредита, имевшая место один раз за последние 9 месяцев, в связи с временным снижением ликвидности заемщика, вызванным влиянием таких факторов, как: сезонные закупки, закрытие границ, инвестиции в модернизацию объектов основных средств и т.д. или смягчение условий кредита для удержания заемщика;
- Кредиты, которые ранее были реструктурированы и переведены из категории 5 с новым периодом стабилизации, составляющим 6 месяцев;
- Погашение заемщиком основной суммы кредита и процентов по кредиту, срок погашения которого составляет более 3 лет, осуществляется в конце срока кредита;
- Наличие информации о смерти заемщика.

Категория риска 4

- Кредиты, просроченные на срок более 60 дней, но менее чем 90 дней (включительно) на отчетную дату.

Стадия 3 (показатель вероятности дефолта равен 100%)

Категория риска 5: «Дефолт»

- Заемщик имеет внутренний рейтинг кредитного риска (скоринговый балл), соответствующий уровню обесценения, определенному согласно внутренней методологии Банка (внутренние модели) - «проблемный»;
- Значительные финансовые затруднения заемщика;
- Наличие просроченной задолженности по основной сумме кредита и (или) процентам по кредиту сроком более 90 календарных дней;

- Реструктуризация кредита, имевшая место один или несколько раз за последние 9 месяцев, в связи со значительным ухудшением финансового положения заемщика;
- Потеря доли активного рынка из-за финансовых трудностей заемщика;
- Наличие информации о форс-мажорных обстоятельствах, а также прочих обстоятельствах, в результате которых заемщику был причинен значительный материальный ущерб, или указанные обстоятельства не позволяют ему продолжать свою деятельность, например, приостановление деятельности или приостановление действия лицензии на осуществление деятельности;
- Высокая вероятность банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика, а также участия заемщика в судебных разбирательствах, что может ухудшить его финансовое положение;
- Нецелевое использование кредита, выданного Банком, если иное не предусмотрено решением организации (заемщика) по соглашению с Банком.

Определение дефолта

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Группой будут погашены в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии);
- задолженность заемщика по любому из существенных кредитных обязательств перед Группой просрочена более чем на 90 дней. Овердрафты считаются просроченной задолженностью с того момента, как клиент нарушил предусмотренный лимит, либо ему был снижен лимит до суммы, меньшей, чем сумма текущей непогашенной задолженности; или
- появляется вероятность того, что актив будет реструктурирован в результате банкротства заемщика по причине его неспособности платить по своим обязательствам по кредиту.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам заемщика Группа учитывает следующие факторы:

- качественные: например, нарушение ограничительных условий договора (ковенантов), ожидаемые денежные потоки, финансовые показатели и перспективы развития бизнеса заемщика;
- количественные– например, статус просроченной задолженности, реструктуризация; а также
- на основе данных, самостоятельно разработанных внутри Банка и полученных из внешних источников.

Исходные данные при оценке наступления события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

Включение прогнозной информации

Группа включает прогнозную информацию как в оценку на предмет значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков.

Группа рассматривает три экономических сценария: базовый сценарий, который является медиальным, и два менее вероятных сценария – оптимистичный и пессимистичный. Ниже представлена вероятность наступления различных сценариев для сегментов кредитного портфеля:

%	Базовый	Оптимистич- ный	Пессимистич- ный
Корпоративные кредиты	69	19	12
Потребительские кредиты	69	15	15
Ипотечные кредиты	73	12	15
Кредиты, выданные субъектам малого и среднего бизнеса – Сельское хозяйство	69	12	19
Кредиты, выданные субъектам малого и среднего бизнеса – Торговля – в национальной валюте	73	12	15
Кредиты, выданные субъектам малого и среднего бизнеса – Торговля – в иностранной валюте	65	15	19
Микро-кредиты	69	15	15

Базовый сценарий основан на информации, используемой Группой для других целей, таких как стратегическое планирование и бюджетирование. Внешняя информация, принимаемая в расчет, может включать экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность, такими как Национальный статистический комитет и Министерство экономики Кыргызской Республики, а также отдельные индивидуальные и научные прогнозы.

Группа определила и документально оформила перечень основных факторов, влияющих на оценку кредитного риска и кредитных убытков, по каждому портфелю финансовых инструментов и, используя анализ исторических данных, оценила взаимосвязь между макроэкономическими переменными, кредитным риском и кредитными убытками.

Экономические сценарии, использованные в отношении кредитных портфелей по состоянию на 31 декабря 2025 года, включали следующие значения ключевых показателей для Кыргызской Республики за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2026 и 2027 годов.

Кредиты	Макроэкономические переменные		2026 г.	2027 г.
		Сценарии		
Корпоративные кредиты	Экспорт (в миллионах долл. США)	Базовый	4,522.70	4,861.70
		Оптимистичный	5,362.52	5,701.52
		Пессимистичный	3,682.88	4,021.88
	Индекс потребительских цен (%)	Базовый	106.50	105.10
		Оптимистичный	102.24	100.84
		Пессимистичный	110.76	109.36
Потребительские кредиты	Импорт (в миллионах долл. США)	Базовый	12,572.30	13,502.30
		Оптимистичный	14,911.52	15,841.52
		Пессимистичный	10,233.08	11,163.08
	Обменный курс доллара США (средний)	Базовый	89.70	91.90
		Оптимистичный	87.66	89.86
		Пессимистичный	91.74	93.94
Ипотечные кредиты	Темпы роста ВВП (%)	Базовый	108.60	108.90
		Оптимистичный	113.27	113.57
		Пессимистичный	103.93	104.23
	Обменный курс доллара США (средний)	Базовый	89.70	91.90
		Оптимистичный	87.66	89.86
		Пессимистичный	91.74	93.94
Кредиты, выданные субъектам малого и среднего бизнеса – Сельское хозяйство	Обменный курс доллара США (на конец периода)	Базовый	90.73	92.95
		Оптимистичный	87.93	90.16
		Пессимистичный	93.52	95.75
	Темпы роста ВВП (%)	Базовый	108.60	108.90
		Оптимистичный	113.27	113.57
		Пессимистичный	103.93	104.23
Кредиты, выданные субъектам малого и среднего бизнеса – Торговля – в национальной валюте	Темпы роста ВВП (%)	Базовый	108.60	108.90
		Оптимистичный	113.27	113.57
		Пессимистичный	103.93	104.23
	Обменный курс (средний) доллара США	Базовый	89.70	91.90
		Оптимистичный	87.66	89.86
		Пессимистичный	91.74	93.94
Кредиты, выданные субъектам малого и среднего бизнеса – Торговля – в иностранной валюте	Импорт (в миллионах долл. США)	Базовый	12,572.30	13,502.30
		Оптимистичный	14,911.52	15,841.52
		Пессимистичный	10,233.08	11,163.08
	Обменный курс доллара США (на конец периода)	Базовый	90.73	92.95
		Оптимистичный	87.93	90.16
		Пессимистичный	93.52	95.75
Микро-кредиты	Импорт (в миллионах долл. США)	Базовый	12,572.30	13,502.30
		Оптимистичный	14,911.52	15,841.52
		Пессимистичный	10,233.08	11,163.08
	Обменный курс (средний) доллара США	Базовый	89.70	91.90
		Оптимистичный	87.66	89.86
		Пессимистичный	91.74	93.94

Прогнозируемые соотношения ключевого показателя и величин дефолтов и уровней убытков по различным портфелям финансовых активов были разработаны на основе анализа исторических данных за прошедшие 2012–2024 годы.

Группа использует прогнозы Министерства экономики Кыргызской Республики (МЭКР) и Евразийский банк развития («ЕАБР»). Прогнозы МЭКР на период 2025–2027 годов были опубликованы в сентябре 2025 года.

Ниже приводятся прогнозируемые значения макроэкономических переменных и источники данных этих показателей:

Макроэкономические переменные	Источник данных
Темпы роста ВВП	МЭКР
Номинальный ВВП	МЭКР
Номинальный ВВП без Кумтор	МЭКР
Уровень инфляции (ИПЦ)	МЭКР
Средняя номинальная заработная плата	МЭКР
Экспорт	МЭКР
Импорт	МЭКР
Средний обменный курс доллара США	ЕАБР
Обменный курс доллара США	ЕАБР

В таблице ниже представлены общие ОКУ для каждого портфеля по состоянию на 31 декабря 2025 года, в случае если каждое из используемых ключевых допущений изменится на плюс или минус 10%. Изменения применяются изолированно для пояснительных целей и применяются к каждому сценарию, взвешенному по степени вероятности, используемой для оценки ожидаемых кредитных убытков. В действительности между различными экономическими факторами будет существовать взаимозависимость, и подверженность уязвимости будет варьироваться в зависимости от экономических сценариев.

Кредиты, выданные клиентам	Макроэкономические переменные	Ожидания	Средняя вероятность дефолта	Средний показатель LGD	Изменение ОКУ тыс. долл. США
				(величина убытка в случае дефолта)	
Корпоративные кредиты	Экспорт и Индекс потребительских цен (%)	+10%	11.49%	45.80%	26
		-10%	11.35%	45.80%	(19)
Потребительские кредиты	Импорт и Обменный курс (средний) доллара США	+10%	3.80%	53.39%	24
		-10%	3.59%	53.39%	(25)
Ипотечные кредиты	Темпы роста ВВП и Обменный курс доллара США (средний)	+10%	3.08%	39.26%	(56)
		-10%	3.79%	39.26%	55
Кредиты, выданные субъектам малого и среднего бизнеса – Сельское хозяйство	Обменный курс (на конец периода) доллара США и темп роста ВВП	+10%	3.06%	51.28%	3
		-10%	3.10%	51.28%	(3)
Кредиты, выданные субъектам МСБ – Торговля – в иностранной валюте	Импорт и Обменный курс (на конец периода) доллара США	+10%	12.54%	34.96%	(21)
		-10%	13.36%	34.96%	26
Кредиты, выданные субъектам МСБ – Торговля – в национальной валюте	Темпы роста ВВП и обменный курс доллара США (средний)	+10%	6.26%	52.08%	(333)
		-10%	8.49%	52.08%	601
Микро-кредиты	Импорт и Обменный курс (средний) доллара США	+10%	7.82%	34.27%	60
		-10%	7.36%	34.27%	(61)

Модифицированные финансовые активы

Предусмотренные договором условия по кредиту могут быть модифицированы по ряду причин, включая изменение рыночных условий, удержание клиентов и другие факторы, не связанные с текущим или потенциальным ухудшением кредитоспособности клиента. Признание в учете существующего кредита, условия которого были модифицированы, может быть прекращено и отражено признание в учете нового кредита с модифицированными

условиями по справедливой стоимости в соответствии с учетной политикой, представленной в Примечании 4(г)(i).

Если условия финансового актива изменяются и модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу проводится посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату на основании модифицированных условий договора; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании финансового актива на основании первоначальных условий договора.

Когда модификация условий кредита приводит к прекращению его признания, вновь признанный кредит относится к Стадии 1 (при условии, что он не является кредитно-обесцененным на дату признания).

Группа пересматривает условия по кредитам, выданным клиентам, испытывающим финансовые затруднения («практика пересмотра условий кредитных соглашений») с тем, чтобы максимизировать сумму возвращаемой задолженности и минимизировать риск дефолта. В соответствии с политикой Группы по пересмотру условий кредитных соглашений пересмотр условий осуществляется в отношении каждого отдельно взятого клиента в том случае, если имеет место наступление события дефолта или существует высокий риск наступления дефолта, а также есть свидетельство того, что должник прилагал все необходимые усилия для осуществления выплаты согласно первоначальным условиям договора, и ожидается, что он сможет исполнять свои обязательства перед Группой на пересмотренных условиях.

Пересмотр условий обычно включает продление срока погашения, изменение сроков выплаты процентов и изменение ограничительных условий договора (ковенантов). Политика по пересмотру условий кредитных соглашений применяется как в отношении кредитов, выданных физическим лицам, так и в отношении кредитов, выданных юридическим лицам.

Оценка вероятности дефолта по финансовым активам, модифицированным в рамках политики по пересмотру условий кредитных соглашений, отражает факт того, привела ли модификация условий к улучшению или восстановлению возможностей Группы по получению процентов и основной суммы, а также предыдущий опыт Группы в отношении подобного пересмотра условий кредитных соглашений. В рамках данного процесса Группа оценивает качество обслуживания долга заемщиком относительно модифицированных условий договора и рассматривает различные поведенческие факторы.

В общем случае пересмотр условий кредитных соглашений представляет собой качественный индикатор значительного повышения кредитного риска и намерение пересмотреть условия кредитных соглашений может являться свидетельством того, что подверженная кредитному риску позиция является кредитно-обесцененной (см. Примечание 4(г)). Клиенту необходимо будет своевременно осуществлять выплаты на постоянной основе в течение определенного времени прежде, чем позиция, подверженная кредитному риску, больше не будет считаться кредитно-обесцененной/по которой наступило событие дефолта или вероятность дефолта которой будет считаться снизившейся настолько, что оценочный резерв под убытки снова станет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

ОКУ для подверженных кредитному риску позиций, относящихся к Стадии 1, рассчитываются путем умножения 12-месячного показателя PD на показатель LGD и величину EAD. ОКУ за весь срок рассчитываются путем умножения показателя PD за весь срок на показатель LGD и величину EAD. Методология оценки показателей PD описана выше в разделе «Создание временной структуры вероятности дефолта».

Группа оценивает показатели LGD на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств по искам в отношении контрагентов, допустивших дефолт по своим обязательствам. В моделях оценки LGD предусмотрены структура, обеспечение, степень старшинства требования, отрасль контрагента и затраты на возмещение любого обеспечения, которое включается в состав финансового актива. Для кредитов, обеспеченных недвижимостью физических лиц, соотношение между суммой кредита и стоимостью залога (показатель LTV), является основным параметром для определения величины LGD. Показатели LGD корректируются с учетом различных экономических сценариев и, применительно к кредитам, обеспеченным недвижимостью, – с учетом возможных изменений цен на недвижимость. Они рассчитываются на основе дисконтированных потоков денежных средств с использованием эффективной процентной ставки в качестве фактора дисконтирования.

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Группой исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора и в результате амортизации. Для финансового актива величиной EAD является валовая балансовая стоимость на момент дефолта. Для обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии величина EAD включает как востребованную сумму, так и ожидаемые суммы, которые могут быть востребованы по договору, оценка которых проводится на основе исторических наблюдений и прогнозов. Для договоров финансовой гарантии величина EAD представляет собой сумму, подлежащую уплате в момент исполнения финансовой гарантии.

Как описано выше, при условии использования максимально 12-месячного показателя PD для финансовых активов, отнесенных к Стадии 1, Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки с учетом риска дефолта на протяжении максимального периода по договору (включая любые опционы на пролонгацию), в течение которого он подвержен кредитному риску, даже если для целей управления кредитным риском Группа рассматривает более длительный период.

Если моделирование параметра осуществляется на групповой основе, то финансовые инструменты группируются на основе общих для них характеристик риска, которые включают:

- тип инструмента;
- тип клиента;
- цель использования финансового инструмента;
- отрасль и т.д.

Показатель PD

	Стадия 1 (категории 1-2)	Стадия 2 (категории 3-4)	Стадия 3 (категория 5)
Потребительские кредиты	1.1%-17.0%	28.2%-47.0%	100.0%
Микро-кредиты	1.6%-21.4%	34.6%-53.7%	100.0%
Ипотечные кредиты	1.6%-17.1%	38.1%-66.7%	100.0%
Кредиты, выданные субъектам МСБ – Торговля – в национальной валюте	2.3%-26.2%	38.3%-52.2%	100.0%
Кредиты, выданные субъектам МСБ – Торговля – в иностранной валюте	2.9%-18.9%	40.6%-51.4%	100.0%
Кредиты, выданные субъектам малого и среднего бизнеса – Сельское хозяйство	0.8%-20.3%	35.2%-45.8%	100.0%
Корпоративные кредиты	2.1%-23.1%	42.5%-54.5%	100.0%

Позиции, подверженные кредитному риску

Необходимо проведение регулярной оценки на предмет того, что характеристики кредитного риска финансовых инструментов, объединенных в группы, существенно не отличаются.

В отношении портфелей, по которым у Группы отсутствует информация прошлых периодов в достаточном объеме, в качестве дополнительной используется сравнительная информация из внешних источников. Примеры портфелей, в отношении которых сравнительная информация из внешних источников использована в качестве исходной для оценки ожидаемых кредитных убытков, представлены ниже.

	Позиция, подверженная кредитному рisku	Рейтинг Moody's	Сравнительная информация из внешних источников	
			Показатель PD 12м	Показатель LGD
31 декабря 2025 г.				
Остатки на счетах в НБКР	тыс. долл. США	B3	3.38	63.50
Казначейские векселя Министерства финансов Кыргызской Республики	145,999	B3	3.38	63.50
80,685				
31 декабря 2024 г.				
Остатки на счетах в НБКР	тыс. долл. США	B3	3.45	63.60
Казначейские векселя Министерства финансов Кыргызской Республики	161,986	B3	3.45	63.60
22,156				

6 Сегментная отчетность

Группа раскрывает информацию, позволяющую пользователям ее финансовой отчетности оценивать характер и финансовые показатели по направлениям хозяйственной деятельности, которой она занимается, а также экономических условий, в которых она работает. Этот вопрос регулируется МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» и другими стандартами, которые предусматривают раскрытие некоторой информации в виде сегментной отчетности.

МСФО (IFRS) 8 определяет операционный сегмент следующим образом. Операционный сегмент представляет собой компонент организации:

- который ведет хозяйственную деятельность, от которой он может получать доходы и нести расходы (включая доходы и расходы по сделкам с другими компонентами той же организации);
- операционные результаты которого регулярно проверяются главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, при принятии решений о выделении ресурсов для сегмента и оценке его показателей; и
- по которому доступна отдельная финансовая информация.

Таким образом, отчетные сегменты Группы согласно МСФО (IFRS) 8 представлены следующим образом:

- Банковская деятельность – представлена основным видом деятельности материнской компании ЗАО «Кыргызский Инвестиционно-Кредитный Банк»;
- Страховая деятельность – представлена основным видом деятельности дочерней компании ЗАО «Jubilee Kyrgyzstan Insurance Company».

Информация по операционным сегментам приведена ниже:

тыс. долл. США	2025 г.			
	Банковская деятель- ность	Страховая деятель- ность	Элимина- ции	Всего
Продолжающаяся деятельность				
Процентные доходы	71,530	104	(13)	71,621
Процентные расходы	(27,175)	-	13	(27,162)
Убытки от обесценения по процентным активам	(151)	-	-	(151)
Комиссионные доходы	12,618	-	(2)	12,616
Комиссионные расходы	(8,255)	-	-	(8,255)
Чистый доход от страховой деятельности	-	1,046	(348)	698
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	17,873	54	-	17,927
Доля в прибыли ассоциированного предприятия	2,981	-	(77)	2,904
Прочие операционные доходы	570	835	(189)	1,216
Убыток от модификации финансовых активов	(38)	-	-	(38)
Всего операционных доходов	69,953	2,039	(616)	71,376
Восстановление убытков от обесценения/(убытки от обесценения) по прочим операциям	(433)	(5)	-	(438)
Расходы на персонал	(20,988)	(512)	-	(21,500)
Прочие общие и административные расходы	(17,118)	(376)	540	(16,954)
Прибыль до налогообложения	31,414	1,146	(76)	32,484
Налог на прибыль	(3,252)	(122)	-	(3,374)
Прибыль после налогообложения	28,162	1,024	(76)	29,110
Активы сегмента	999,506	7,442	(909)	1,006,040
Обязательства сегмента	851,870	3,019	(833)	854,057

тыс. долл. США	2024 г.			
	Банковская деятель- ность	Страховая деятель- ность	Элимина- ции	Всего
Продолжающаяся деятельность				
Процентные доходы	60,174	63	(20)	60,217
Процентные расходы	(24,976)	-	20	24,956
Убытки от обесценения по процентным активам	1,009	26	-	1,035
Комиссионные доходы	12,465	-	(5)	12,460
Комиссионные расходы	(9,181)	-	-	(9,181)
Чистый доход от страховой деятельности	-	983	(371)	612
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	15,161	(103)	-	15,058
Доля в прибыли ассоциированного предприятия	2,244	-	(76)	2,168
Прочие операционные доходы	327	286	(115)	498
Убыток от модификации финансовых активов	(28)			(28)
Всего операционных доходов	57,194	1,255	(567)	57,881
Восстановление убытков от обесценения/(убытки от обесценения) по прочим операциям	(104)	-	-	(104)
Расходы на персонал	(17,987)	(442)	-	(18,430)
Прочие общие и административные расходы	(13,091)	(312)	17	(13,386)
Прибыль до налогообложения	26,011	501	(550)	25,962
Налог на прибыль	(2,513)	(34)	-	(2,546)
Прибыль после налогообложения	23,498	467	(550)	23,415
Активы сегмента	867,699	6,660	(1,042)	873,317
Обязательства сегмента	738,224	3,054	(967)	740,310

7 Чистый процентный доход

тыс. долл. США	2025 г.	2024 г.
Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки по процентным активам		
Кредиты, выданные клиентам	51,817	42,768
Денежные средства и их эквиваленты	13,576	15,858
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	6,123	1,486
Депозиты в иностранных банках	105	105
	71,621	60,217
Процентные расходы		
Текущие счета и депозиты клиентов	21,892	17 997
Прочие заемные средства	4,506	6 188
Обязательства по аренде	309	333
Выпущенные долговые ценные бумаги	297	149
Субординированный долг	56	72
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	102	216
	27,162	24,955
Чистый процентный доход до вычета резервов под ожидаемые кредитные убытки по процентным активам	44,459	35,262

8 Восстановление/формирование резервов под ожидаемые кредитные убытки по процентным активам

тыс. долл. США	2025 г.	2024 г.
Эквиваленты денежных средств	890	62
Счета и депозиты в других банках	(2,043)	26
Кредиты, выданные клиентам	853	1,922
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	34	(921)
Депозиты в иностранных банках	7	(26)
Обязательства кредитного характера	108	(27)
	(151)	1,036

9 Комиссионные доходы и расходы

тыс. долл. США	2025 г.	2024 г.
Комиссионные доходы		
Комиссии за обслуживание платежных карт	5,776	6,489
Комиссии по расчетным операциям	4,097	3,665
Комиссии по кассовым операциям	2,504	2,054
Комиссия за выдачу гарантий и аккредитивов	113	121
Прочие	126	131
	12,616	12,460
Комиссионные расходы		
Комиссии за обслуживание платежных карт	5,646	6,426
Комиссии по расчетным операциям	2,130	1,722
Прочие	479	1,033
	8,255	9,181

Общие комиссионные доходы, относящиеся к сегменту «Банковская деятельность» Группы. Комиссионные доходы по договорам с покупателями оцениваются на основании возмещения, указанного в договоре с покупателем. Группа признает выручку, когда предоставляет услугу клиенту.

Следующая таблица содержит информацию о характере и сроках выполнения обязанностей к исполнению в рамках договоров с клиентами, включая значительные условия оплаты и соответствующие положения учетной политики в отношении признания выручки.

Вид услуг	Характер и временные рамки выполнения обязанностей к исполнению, включая значительные условия оплаты	Политика признание выручки по МСФО (IFRS) 15
Банковские услуги	<p>Группа предоставляет банковские услуги розничным и корпоративным клиентам, включая обслуживание счетов, платежные карты, расчетно-кассовые операции, выпуск гарантий и аккредитивов, предоставление овердрафта, операции с иностранной валютой и комиссию за обслуживание.</p> <p>Комиссионное вознаграждение за обслуживание счетов взимается посредством списания соответствующих сумм со счета клиента на ежемесячной основе. Группа устанавливает ставки отдельно для физических и юридических лиц.</p> <p>Комиссионное вознаграждение за осуществление операций по обмену валют, операций с иностранной валютой и предоставление овердрафтов взимается посредством списания соответствующих сумм со счета клиента при совершении операции.</p> <p>Плата за обслуживание взимается ежемесячно и основывается на фиксированных ставках.</p>	<p>Выручка от обслуживания счетов и комиссий за обслуживание признается в течение времени по мере предоставления услуг.</p> <p>Доходы от операций, комиссии за расчеты и комиссии за обслуживание платежных карт признаются в момент совершения операции.</p>

Комиссионные доходы и расходы, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки по финансовому активу или финансовому обязательству, включаются в расчет эффективной процентной ставки (см. Примечание 4(г)).

Прочие комиссионные доходы, включая комиссию за обслуживание счетов, комиссионные вознаграждения с продаж, признаются по мере оказания соответствующих услуг. Если отсутствует высокая вероятность того, что в рамках обязательства по предоставлению займа кредит будет выдан заемщику, то комиссионные платежи за предоставление займа признаются равномерно на протяжении срока действия обязательства по предоставлению займа.

Прочие комиссионные расходы включают, главным образом, затраты за сопровождение сделки и обслуживание, которые относятся на расходы по мере получения соответствующих услуг.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 года не раскрывается информация об оставшихся обязанностях к исполнению, первоначальная ожидаемая продолжительность которых составляет один год или более, как допускается МСФО (IFRS) 15.

10 Чистая прибыль от страховой деятельности

2025 год тыс. долл. США	Страхование жизни	Страхование, не связанное со страхованием жизни	Всего
Доход от страховой деятельности - накопительные договоры индивидуального страхования жизни	5	-	5
Доход от страховой деятельности, оцениваемый в соответствии с подходом на основании распределения премий	177	2,463	2,640
Доход от страховой деятельности	182	2,463	2,645
Начисленные претензии и прочие непосредственно с ними расходы	-	(313)	(313)
Изменения, относящиеся к услугам прошлых периодов - корректировки в отношении договоров страхования жизни	-	676	676
Аквизиционные денежные потоки	(1)	(73)	(74)
Расходы на услуги страхования	(1)	290	289
Расходы по перестрахованию	(82)	(1,934)	(2,016)
Возмещение претензий	-	118	118
Изменения, относящиеся к услугам прошлых периодов - корректировки в отношении возникших требований	-	(673)	(673)
Прочие непосредственно связанные возникшие требования и начисленный доход	39	295	334
Чистые расходы по договорам перестрахования	(43)	(2,194)	(2,237)

В отчетном периоде 2025 года по сегменту страхования иному, чем страхование жизни, сформирован чистый доход в составе страховых расходов в размере 290 тыс. долл. США (без учета страхования жизни). Данный результат обусловлен преимущественно пересмотром оценок по обязательствам по возникшим убыткам (LIC) за прошлые периоды.

Положительная корректировка в размере 676 тыс. долл. США отражает высвобождение избыточных резервов по завершенным страховым случаям. Этот доход превысил текущие понесенные убытки и расходы на приобретение страховых контрактов за отчетный период.

2024 год тыс. долл. США	Страхование, не связанное со страхованием		Всего
	Страхование жизни	жизни	
Доход от страховой деятельности - накопительные договоры индивидуального страхования жизни	7	-	7
Доход от страховой деятельности, оцениваемый в соответствии с подходом на основании распределения премий	241	2,241	2,482
Доход от страховой деятельности	248	2,241	2,489
Убытки по обременительным договорам и их восстановление	-	(335)	(335)
Возникшие требования и прочие непосредственно связанные расходы	-	(689)	(689)
Изменения, относящиеся к услугам прошлых периодов - корректировки в отношении договоров страхования жизни	(2)	(79)	(82)
Расходы по страхованию	(2)	(1 103)	(1 106)
Расходы по перестрахованию	(102)	(1 680)	(1 783)
Возмещение требований	-	186	186
Изменения, относящиеся к услугам прошлых периодов - корректировки в отношении возникших требований	-	637	637
Прочие непосредственно связанные возникшие требования и начисленный доход	25	162	187
Чистые расходы по договорам перестрахования	(77)	(695)	(773)

11 Чистая прибыль от операций с иностранной валютой

тыс. долл. США	2025 г.	2024 г.
Прибыль от сделок «спот»	17,919	15,200
Убыток от переоценки финансовых активов и обязательств	8	(142)
	17,927	15,058

12 Прочие операционные доходы

тыс. долл. США	2025 г.	2024 г.
Доходы от электронного кошелька Элсом	9	340
Доходы от реализации изъятого имущества	241	-
Прочие доходы	966	225
Прочие операционные доходы	1,216	565
Прочие расходы	-	(67)
Убыток от реализации изъятого имущества	-	(1)
Прочие операционные расходы	-	(68)
Итого прочих операционных доходов, нетто	1,216	497

13 Восстановление/(начисление) убытков от обесценения

тыс. долл. США	2025 г.	2024 г.
Прочие активы	(438)	(105)
	(438)	(105)

14 Расходы на персонал

тыс. долл. США	2025 г.	2024 г.
Вознаграждения работникам	19,113	16 322
Налоги и отчисления по заработной плате	2,387	2 108
	21,500	18 430

15 Прочие общие и административные расходы

тыс. долл. США	2025 г.	2024 г.
Износ и амортизация (Примечания 23 и 24)	5,463	4,533
Техническое обслуживание систем SWIFT и ИТ	2,552	2,025
Охрана	1,212	973
Отчисления в Фонд по страхованию депозитов	1,296	919
Реклама и маркетинг	1,174	363
Налоги, кроме налога на прибыль	679	579
Обучение персонала	383	415
Расходы на аренду	113	405
Расходы на проведение заседания Совета директоров	423	352
Расходы на обслуживание банкоматов и пластиковых карт	326	289
Профессиональные услуги	268	251
Ремонт и обслуживание	225	171
Канцелярские товары	169	171
Услуги связи	184	162
Транспортные расходы	132	163
Командировочные расходы	173	141
Стоимость аудиторских услуг	56	44
Комиссия за мобильный банкинг	113	26
Прочие общие и административные расходы	2013	1,405
	16,954	13,387

16 Налог на прибыль

Согласно МФС, подписанному между учредителями Группы и Кыргызской Республикой (Примечание 1), Группа применяет результаты, полученные в соответствии со стандартами МСФО, для целей налогообложения и подготовки налоговой отчетности Группы, за исключением разницы в резерве на возможные потери по ссудам и расходов на амортизации.

В соответствии с Налоговым кодексом Кыргызской Республики для расчета налогооблагаемой прибыли Группа имеет право вычесть резервы под обесценение из совокупного годового дохода, начисленного в соответствии с «Положением НБКР о классификации активов и начислении резерва на покрытие потенциальных убытков» № 9504, зарегистрированным в Министерстве юстиции Кыргызской Республики 23 августа 2004 года. Размер резервов на возможные потери по ссудам в финансовой отчетности формируется в соответствии с требованиями стандартов финансовой отчетности МСФО.

Отложенные налоговые активы/обязательства по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов года включают:

тыс. долл. США	2025 г.	Изменения	2024 г.
Отложенные налоговые активы/(обязательства) в отношении:			
Денежные средства и их эквиваленты	(60)	(88)	28
Кредиты, выданные клиентам	(1,148)	(60)	(1,088)
Инвестиции в ценные бумаги	125	(3)	128
Основные средства и нематериальные активы	(144)	(30)	(114)
Прочие активы	(75)	(81)	6
Обязательства кредитного характера	(108)	20	(128)
Прочие обязательства	(201)	(11)	(190)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1,611)	(253)	(1,358)

тыс. долл. США	2024 г.	Изменения	2023 г.
Отложенные налоговые активы/(обязательства) в отношении:			
Денежные средства и их эквиваленты	28	(5)	33
Кредиты, выданные клиентам	(1,088)	(88)	(1,000)
Инвестиции в ценные бумаги	128	92	36
Основные средства и нематериальные активы	(114)	6	(120)
Прочие активы	6	106	(100)
Обязательства кредитного характера	(128)	(77)	(51)
Прочие обязательства	(190)	(64)	(126)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1,358)	(30)	(1,328)

Применяемая в 2025 году налоговая ставка Группы для налога на прибыль составляет 10% (в 2024 году: 10%).

Ниже представлена сверка эффективных налоговых ставок за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов:

тыс. долл. США	2025 г.	2024 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	3,121	2,518
Расход/возмещение по отложенному налогу на прибыль	253	30
Расход по налогу на прибыль	3,374	2,548

тыс. долл. США	2025 г.		2024 г.	
	тыс. долл. США	процентная ставка	тыс. долл. США	процентная ставка
Прибыль до налогообложения	32,484		25,963	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с применимой ставкой налога	3,248	10%	2,596	10%
Налоговый эффект невычитаемых/не подлежащих налогообложению статей	126	0,4%	(49)	(0,2%)
Расход по налогу на прибыль	3,374	10,4%	2,548	9,8%

17 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. долл. США	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Деньги в кассе	33,385	65,397
Счета типа «ностро» в НБКР	100,235	68,297
Оценочный резерв под убытки	(723)	(676)
Счета типа «ностро» в НБКР, нетто	99,512	67,621
Счета типа «ностро» в других банках		
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	73,258	36,163
- с кредитным рейтингом от A- до A+	2,610	2,783
- с кредитным рейтингом BBV	44,889	5,585
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	8,812	4,563
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	125
- с кредитным рейтингом от C до CCC	4,828	390
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	348	16
Итого счетов типа «ностро» в других банках	134,745	49,625
Оценочный резерв под убытки	(1,186)	(107)
Итого счетов типа «ностро» в других банках, за вычетом оценочного резерва под убытки	133,559	49,518
Эквиваленты денежных средств		
Срочные депозиты в НБКР	45,764	93,689
Оценочный резерв под убытки	(30)	(6)
Итого срочных депозитов в НБКР, нетто	45,734	93,683
- Срочные депозиты в других банках		
- с кредитным рейтингом AAA	15,032	50,092
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	71,646	78,634
- с кредитным рейтингом от A- до A+	40,105	-
- с кредитным рейтингом BBV	1,800	81,202
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	9,019	-
- с кредитным рейтингом от B- до B+	12,064	-
- с кредитным рейтингом выше CCC	3,858	20,036
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	529	-
Итого срочных депозитов в других банках	154,053	229,964
Оценочный резерв под убытки	(78)	(46)
Итого срочных депозитов в других банках, нетто	153,975	229,918
Итого эквивалентов денежных средств	199,709	323,601
Итого денежных средств и их эквивалентов	466,165	506,137

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов нетто-величина счетов «ностро» в НБКР включает 67,579 тыс. долл. США и 61,882 тыс. долл. США, соответственно, и представляет обязательные резервы в НБКР. Возможность Банка снимать денежные средства с таких счетов не ограничена законодательством Кыргызстана.

Вышеприведенная таблица составлена на основе кредитных рейтингов, присвоенных агентством «Standard & Poor's» или другими агентствами, сконвертированными в соответствии со шкалой агентства «Standard & Poor's». Все остатки средств на счетах в банках являются непросроченными. Без присвоенного кредитного рейтинга представлен один российский банк и один платежный центр, рейтинги которых были отозваны.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк имеет остатки в шести банках (в 2024 году: шесть банков), на долю которых приходится более 10% капитала. Совокупный объем остатков указанных банков по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 373,973 тыс. долл. США (в 2024 году: 406,679 тыс. долл. США).

18 Депозиты в иностранных банках

тыс. долл. США	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Срочные депозиты в иностранных банках		
- с кредитным рейтингом ВВ	10,011	10,015
Итого срочных депозитов в иностранных банках	10,011	10,015
Резерв под обесценение	(19)	(26)
Итого срочных депозитов в иностранных банках, нетто	9,992	9,989

22 декабря 2025 года Банк разместил срочный депозит в размере 10,000 млн. долл. США в банке Nexent Bank (бывший «Credit Europe Bank NV») (Нидерланды) на срок шесть месяцев (182 дня). Процентная ставка составляет 3.95% годовых. Начисленный процентный доход по состоянию на 31 декабря 2025 года составил 11 тыс. долл. США. Дата погашения депозита – 22 июня 2026 года.

19 Кредиты, выданные клиентам

тыс. долл. США	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	79,423	59,818
Кредиты, выданные розничным клиентам и субъектам малого и среднего бизнеса		
Кредиты, выданные субъектам малого и среднего бизнеса (МСБ)	127,359	87,911
Потребительские кредиты	44,723	29,296
Ипотечные кредиты	38,516	37,572
Микро-кредиты	75,826	55,113
Итого кредитов, выданных розничным клиентам и субъектам малого и среднего бизнеса	286,424	209,892
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	365,847	269,710
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(9,371)	(10,974)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	356,476	258,736

(а) Отраслевой и географический анализ кредитного портфеля

Кредиты выдаются преимущественно клиентам, ведущим деятельность на территории Кыргызской Республики в следующих отраслях экономики:

тыс. долл. США	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Кредиты, выданные корпоративным клиентам, малому бизнесу и кредиты, выданные розничным клиентам		
Торговля	99,279	72,494
Сельское хозяйство	43,217	34,422
Производство	19,810	16,466
Строительство	7,292	5,185
Финансово-кредитные учреждения	3,268	2,646
Транспорт и услуги связи	14,522	8,634
Прочие	49,416	24,885
Потребительские кредиты	90,525	67,406
Ипотечные кредиты	38,518	37,572
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	365,847	269,710
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(9,371)	(10,974)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	356,476	258,736

(б) Концентрация кредитов, выданных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 2024 годов Банк не имел заемщиков, остатки по кредитам которых превышают 10% капитала.

На 31 декабря 2025 года номинальная процентная ставка по кредитам и авансам клиентам составляет от 17% до 28% для кредитов в сомах (2024: от 13% до 26%) и от 8% до 12% для кредитов в долларах США, евро и других валютах (2024: от 8% до 12%).

На 31 декабря 2025 года, риск концентрации кредитного портфеля Банка представлен концентрацией кредитов суммой в 56,535 тыс. долл. США (2024: 45,781 тыс. долл. США), от 10 крупнейших заемщиков и связанных с ними сторон, либо 16% (2024: 18%) от общего кредитного портфеля.

(в) Изъятые имущество

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, Группа получила определенные активы в результате взыскания обеспечения по кредитам, выданным клиентам, с чистой балансовой стоимостью 516 тыс. долл. США (в 2024 году: 991 тыс. долл. США). По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов изъятые залоговое обеспечение включает:

тыс. долл. США	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Недвижимость	495	675
Прочие активы	-	-
Итого изъятого имущества (Примечание 21)	495	675

Политика Группы предполагает продажу указанных активов в максимально короткие сроки.

(г) Заложенные активы

По состоянию на 31 декабря 2025 года кредиты, выданные клиентам, балансовой стоимостью 16,904 тыс. долл. США (в 2024 году: 19,531 тыс. долл. США) служат обеспечением по кредитам, предоставленным Банку Государственной ипотечной компанией и Министерством финансов Кыргызской Республики.

20 Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

тыс. долл. США	Средневзвешенная процентная ставка	31 декабря 2025 г.	Средневзвешенная процентная ставка	31 декабря 2024 г.
Находящиеся в собственности Банка				
Казначейские векселя Министерства финансов Кыргызской Республики	15.00%	71,112	15.00%	22,354
Казначейские векселя правительства Соединенных Штатов		9,845		-
		80,957		22,354
Резерв под ожидаемые кредитные убытки		(1,247)		(1,281)
		79,710		21,073

Инвестиционные ценные бумаги оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

21 Инвестиции в ассоциированное предприятие

Основная операционная деятельность ассоциированного предприятия Группы - ЗАО «Межбанковский процессинговый центр» («МПЦ») - заключается в создании национальной платежной системы ЭЛКАРТ, которая используется 23 банком (в 2024 году: 21 банками) в Кыргызской Республике.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 2024 годов доля Группы в уставном капитале МПЦ и процент голосующих голосов составляет 34.34%.

Далее представлена обобщенная финансовая информация об объекте инвестиций, учитываемом методом долевого участия, не скорректированная на долю участия в процентах, принадлежащую Группе:

тыс. долл. США	Доля владени я	Итого активов	Итого обяза- тельств	Доход	При- быль	Доля Банка в чистых активах	Доля Банка в прибыл и	Дивиден- ды получе- нные
31 декабря 2025 года								
ЗАО «Межбанковский процессинговый центр»	34.34%	27,711	2,302	17,095	8,457	8,725	2,904	1,593
31 декабря 2024 года								
ЗАО «Межбанковский процессинговый центр»	34.34%	23,050	2,146	13,870	6,313	7,178	2,168	521

В 2025 году Группа получила дивиденд по данной инвестиции в размере 1,593 тыс. долл. США (в 2024 году: 521 тыс. долл. США). Датой предоставления отчетности для ассоциированной компании является 31 декабря.

В 2025 году Группа признала обесценения в отношении в ассоциированного предприятия в размере 327 тыс. долл. США (в 2024 году: 34 тыс. долл. США).

22 Неконтролирующие доли участия

В следующей таблице представлена информация, относящаяся к каждой из дочерних компаний Группы, имеющих существенные NCI, до исключений внутри группы.

тыс. долл. США

31 декабря 2025 года

	<u>Jubilee Insurance</u>
Неконтролирующая доля в процентах	49%
Активы	9,318
Обязательства	(3,017)
Чистые активы	6,301
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	3,681
Выручка	2,993
Прибыль	1,024
Итого совокупного дохода	1,024
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	502
Прочий совокупный доход, приходящийся на неконтролирующую долю	486
Денежные потоки от операционной деятельности	528
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(249)
Денежные потоки, использованные в финансовой деятельности	(172)
Нетто-увеличение денежных средств и их эквивалентов	107

31 декабря 2024 г.

	<u>Jubilee Insurance</u>
Неконтролирующая доля в процентах	49%
Активы	8,536
Обязательства	(3,054)
Чистые активы	5,482
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	3,195
Выручка	2,861
Прибыль	468
Итого совокупного дохода	468
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	228
Прочий совокупный доход, приходящийся на неконтролирующую долю	229
Денежные потоки от операционной деятельности	(1,315)
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	1,258
Денежные потоки, использованные в финансовой деятельности (дивиденды неконтролирующим акционерам: нет)	(115)
Нетто-уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(172)

23 Основные средства и нематериальные активы

тыс. долл. США	Здания и сооружения	Мебель и офисное оборудование	Оборудование	Благоустройство арендованной собственности	Транспортные средства	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Гудвил	Программное обеспечение и лицензии	Всего
Первоначальная стоимость									
Остаток на 1 января 2025 года	18,376	11,375	5,928	1,819	1,563	1,666	-	11,250	51,975
Поступления	4,118	1,454	186	769	102	2,705	-	105	9,440
Выбытия	(96)	(1,635)	(26)	(658)	(32)	(96)	-	(3,009)	(5,552)
Переводы	(243)	697	2,540	227	-	(3,442)	-	221	-
Остаток на 31 декабря 2025 года	22,155	11,891	8,628	2,157	1,633	833	-	8,567	55,863
Износ и амортизация									
Остаток на 1 января 2025 года	(2,570)	(7,904)	(3,774)	(1,291)	(1,012)	-	-	(7,873)	(24,424)
Износ и амортизация за год	(560)	(1,323)	(922)	(382)	(165)	-	-	(986)	(4,338)
Выбытия	31	1,368	24	367	32	-	-	2,701	4,523
Переводы	202	55	(70)	(187)	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2025 года	(2,897)	(7,804)	(4,742)	(1,493)	(1,145)	-	-	(6,158)	(24,239)
Балансовая стоимость									
На 31 декабря 2025 года	19,258	4,086	3,886	664	488	833	-	2,409	31,624

тыс. долл. США	Здания и сооружения	Мебель и офисное оборудование	Оборудование	Благоустройство арендованной собственности	Транспортные средства	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Гудвил	Программное обеспечение и лицензии	Всего
Первоначальная стоимость									
Остаток на 1 января 2024 года	17,987	10,056	4,983	1,661	1,325	740	475	10,999	48,226
Поступления	3,349	1,110	33	200	276	2,401	-	251	7,619
Выбытия	(2,966)	(262)	(3)	(35)	(39)	(91)	(475)	-	(3,869)
Переводы	7	470	915	(6)	-	(1,386)	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2024 года	18,376	11,374	5,928	1,820	1,562	1,664	-	11,250	51,975
Износ и амортизация									
Остаток на 1 января 2024 года	(2,067)	(6,899)	(3,225)	(1,103)	(941)	-	-	(6,782)	(21,017)
Износ и амортизация за год	(513)	(1,167)	(552)	(221)	(100)	-	-	(1,096)	(3,649)
Выбытия	10	162	3	33	29	-	-	5	242
Остаток на 31 декабря 2024 года	(2,570)	(7,904)	(3,774)	(1,291)	(1,012)	-	-	(7,873)	(24,424)
Балансовая стоимость									
На 31 декабря 2024 года	15,806	3,470	2,154	529	550	1,664	-	3,377	27,551

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов основные средства включали полностью амортизированные основные средства стоимостью 13.735 тыс. долл. США и 15.516 тыс. долл. США, соответственно.

Гудвил относится к страховой компании ЗАО «Jubilee Kyrgyzstan Insurance Company», приобретенной в 2013 году (Примечание 1). Банк не проводил тест на обесценение гудвила после приобретения дочерней компании, т.к. она демонстрировала устойчивый финансовый рост. В 2024 году гудвил списан в полном объеме.

Ограничения на основных средствах

На 31 декабря 2025 года основные средства Группы не было обременены какими-либо ограничениями или заложен в качестве обеспечения каких-либо обязательств.

Договорные обязательства

Банк не имеет договорных обязательств по строительству зданий и прочих капиталовложений.

24 Активы в форме права пользования

Группа арендует помещения под филиалы и сберкассы. Срок аренды обычно составляет от 2 до 10 лет. Арендные платежи пересматриваются каждые пять лет, чтобы отразить рыночную арендную плату.

Договоры на аренду филиалов и сберкасс были заключены много лет назад в рамках общей аренды земли и зданий.

Информация об аренде, по которой Группа является арендатором, представлена ниже.

тыс. долл. США

Активы в форме права пользования	2025 г.	2024 г.
На 1 января	7,127	6,382
Поступления	2,047	266
Выбытия	(1,131)	(125)
Модификации	26	604
На 31 декабря	8,069	7,127
Накопленная амортизация		
На 1 января	(3,826)	(3,077)
Начислено за год	(1,125)	(874)
Выбытия	919	125
Модификации	-	-
На 31 декабря	(4,032)	(3,826)
Балансовая стоимость		
На 1 января	3,301	3,306
На 31 декабря	4,037	3,301

Анализ сроков погашения обязательств по аренде представлен в Примечании 34.

тыс. долл. США

Суммы, признанные в составе прибыли или убытка	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Расходы на амортизацию активов в форме права пользования	(1,125)	(874)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	309	333
Расходы по краткосрочной аренде	(113)	(404)

Общий отток денежных средств по договорам аренды составил 1,403 тыс. долл. США (в 2024 году: 1,289 тыс. долл. США).

25 Инвестиционная собственность

тыс. долл. США	<u>Здания и сооружения</u>
Остаток на 1 января 2024 года	1,585
Поступления	1,184
Изменение справедливой стоимости	181
Выбытия	-
Остаток на 31 декабря 2024 года	<u>2,950</u>
Поступления	-
Изменение справедливой стоимости	596
Выбытия	-
Остаток на 31 декабря 2025 года	<u>3,546</u>

По состоянию на 31 декабря 2025 года инвестиционная недвижимость Группы представлена коммерческими площадями, удерживаемыми для сдачи в долгосрочную аренду. Справедливая стоимость была определена независимым оценщиком ОсОО Центр независимой оценки и аналитики “Бизнес-Эксперт” в ноябре 2025 года на основе рыночных данных. За отчетный период доход от аренды составил 214 тыс. долл. США, а чистая прибыль от переоценки - 612 тыс. долл. США (2024: 143 тыс. долл. США и 134 тыс. долл. США соответственно).

26 Активы и обязательства по договорам страхования и перестрахования

Активы по договорам страхования и перестрахования включают в себя следующее:

тыс. долл. США	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Активы по договорам перестрахования	1,435	1,957
Активы по договорам страхования	1,185	871
Итого активы по договор страхования и перестрахования	<u>2,620</u>	<u>2,828</u>

Обязательства по договорам страхования и перестрахования включают в себя следующее:

тыс. долл. США	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Обязательства по договорам перестрахования	541	223
Обязательства по договорам страхования	2,249	2,692
Итого обязательства по договорам страхования и перестрахования	<u>2,790</u>	<u>2,915</u>

Движение активов и обязательств по договора страхования за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 года, представлено следующим образом:

тыс. долл. США	2025 г.		
	Обязательства/ (активы) по оставшейся части страхового покрытия	Обязательства/ (активы) по возникшим требованиям	Всего
Обязательства по договорам страхования на начало периода	1,487	1,205	2,692
Активы по договорам страхования на начало периода	(765)	(106)	(871)
Чистый остаток по состоянию на 1 января 2025 года	722	1,099	1,821
<i>Признаны в отчете о финансовых результатах, включая:</i>			
Доходы от страховой деятельности	(2,993)	-	(2,993)
Возникшие требования и прочие непосредственно связанные расходы	-	312	312
Изменения, относящиеся к услугам прошлых периодов	-	(676)	(676)
Аквизиционные расходы по страхованию	74	-	74
Влияние курсовых разниц	(58)	-	(58)
Результат страховой деятельности, нетто	16	(364)	(348)
Итого результат по договорам страхования	(2,977)	(364)	(3,341)
Безналичные операции/взаимозачет	(29)	(24)	(53)
Влияние курсовых разниц	(6)	(5)	(11)
Обесценение	122	-	122
	87	(29)	58
<i>Денежные потоки</i>			
Премии полученные	2,805	-	2,805
Требования и прочие непосредственно связанные расходы уплаченные	-	(271)	(271)
Аквизиционные денежные потоки	(8)	-	(8)
Итого денежных потоков	2,797	(271)	2,526
Чистый остаток по состоянию на 31 декабря 2025 года	629	435	1,064
Обязательства по договорам страхования на конец периода	1,725	524	2,249
Активы по договорам страхования на конец периода	(1,096)	(89)	(1,185)
Чистый остаток по состоянию на 31 декабря 2025 года	629	435	1,064

	2024 г.		
	Обязательства/ (активы) по оставшейся части страхового покрытия	Обязательства/ (активы) по возникшим требованиям	Всего
тыс. долл. США			
Обязательства по договорам страхования на начало периода	1,325	505	1,830
Активы по договорам страхования на начало периода	(726)	(76)	(802)
Чистый остаток по состоянию на 1 января 2024 года	599	429	1,028
<i>Признаны в отчете о финансовых результатах, включая:</i>			
Доходы от страховой деятельности	(2,861)	-	(2,861)
Возникшие требования и прочие непосредственно связанные расходы	-	335	335
Изменения, относящиеся к услугам прошлых периодов	-	689	689
Аквизиционные расходы по страхованию	82	-	82
Влияние курсовых разниц	28	-	28
Результат страховой деятельности, нетто	110	1,024	1,134
Итого результат по договорам страхования	(2,751)	1,024	(1,727)
Безналичные операции/взаимозачет	(19)	-	(19)
Влияние курсовых разниц	55	13	68
Обесценение	31	(2)	29
	67	11	78
<i>Денежные потоки</i>			
Премии полученные	2,823	-	2,823
Требования и прочие непосредственно связанные расходы уплаченные	-	(365)	(365)
Аквизиционные денежные потоки	(16)	-	(16)
Итого денежных потоков	2,807	(365)	2,442
Чистый остаток по состоянию на 31 декабря 2024 года	722	1,099	1,821
Обязательства по договорам страхования на конец периода	1,487	1,205	2,692
Активы по договорам страхования на конец периода	(765)	(106)	(871)
Чистый остаток по состоянию на 31 декабря 2024 года	722	1,099	1,821

Движение активов и обязательств по договорам перестрахования за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлено следующим образом:

тыс. долл. США	2025 г.		
	Оставшаяся часть страхового покрытия	Возникшие требования	Всего
Активы по договорам перестрахования на начало периода	998	959	1,957
Обязательства по договорам перестрахование на начало периода	(195)	(28)	(223)
Чистый остаток по состоянию на 1 января 2025 года	803	931	1,734
<i>Признаны в отчете о финансовых результатах, включая:</i>			
Распределение расходов по перестрахованию	(2,016)	-	(2,016)
Претензии взысканные	-	117	117
Изменения, относящиеся к услугам прошлых периодов	-	(673)	(673)
Прочие доходы/расходы по договорам перестрахования	-	334	334
Влияние курсовых разниц	1	(5)	(4)
	1	(227)	(226)
Чистый доход (расход) по удерживаемым договорам перестрахования	(2,015)	(227)	(2,242)
Безналичные операции/взаимозачет	428	(444)	(16)
<i>Денежные потоки</i>			-
Премии по перестрахованию уплаченные, за вычетом перестраховочной комиссии	1,427	-	1,427
Возмещения от перестрахования полученные	-	(9)	(9)
Итого денежных потоков	1,427	(9)	1,418
Чистый остаток по состоянию на 31 декабря 2025 года	643	251	894
Активы по договорам перестрахования на конец периода	1,154	281	1,435
Обязательства по договорам перестрахования на конец периода	(511)	(30)	(541)
Чистый остаток по состоянию на 31 декабря 2025 года	643	251	894

тыс. долл. США	2024 г.		
	Оставшаяся часть страхового покрытия	Возникшие требования	Всего
Активы по договорам перестрахования на начало периода	944	297	1,241
Обязательства по договорам перестрахования на начало периода	(563)	(26)	(589)
Чистый остаток по состоянию на 1 января 2024 года	381	271	652
<i>Признаны в отчете о финансовых результатах, включая:</i>			
Распределение расходов по перестрахованию	(1,783)	-	(1,783)
Претензии взысканные	-	186	186
Изменения, относящиеся к услугам прошлых периодов	-	636	636
Прочие доходы/расходы по договорам перестрахования	187	-	187
Влияние курсовых разниц	-	12	12
	187	834	1,021
Чистый доход (расход) по удерживаемым договорам перестрахования	(1,596)	834	(762)
Безналичные операции/взаимозачет	118	(78)	40
<i>Денежные потоки</i>			-
Премии по перестрахованию уплаченные, за вычетом перестраховочной комиссии	1,900	-	1,900
Возмещения от перестрахования полученные	-	(96)	(96)
Итого денежных потоков	1,900	(96)	1,804
Чистый остаток по состоянию на 31 декабря 2024 года	803	931	1,734
Активы по договорам перестрахования на конец периода	998	959	1,957
Обязательства по договорам перестрахования на конец периода	(195)	(28)	(223)
Чистый остаток по состоянию на 31 декабря 2024 года	803	931	1,734

27 Прочие активы

тыс. долл. США	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Прочие залоговые вклады (VISA и MasterCard)	8,076	7,895
Дебиторская задолженность по денежным переводам	2,083	6,762
Прочая дебиторская задолженность	24,076	9,523
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,991	2,337
Размещение депозитов в банках Кыргызстана	484	841
Штрафы к получению от клиентов	58	79
Оценочный резерв под убытки	(2,030)	(2,290)
Итого прочих финансовых активов	34,738	25,147
Предоплаты	5,987	5,989
Материалы и запасы	1,155	487
Изъятые имущество	495	675
Итого прочих нефинансовых активов	7,637	7,151
Итого прочих активов	42,375	32,298

Финансовая аренда

тыс. долл. США	2025 г.	2024 г.
Платежи в течение одного года	1,485	1,725
Платежи от 1 до 2 лет	575	766
Платежи от 2 до 5 лет	265	372
Итого платежей	2,325	2,863
Дисконт в течение одного года	229	357
Дисконт от 1 до 2 лет	83	124
Дисконт от 2 до 5 лет	22	45
Итого дисконта	334	526
Дебиторская задолженность по финансовой аренде за вычетом незаработанного финансового дохода, всего	1,991	2,337
Оценочный резерв под обесценение финансовой аренды	(913)	(1,244)
Нетто-величина дебиторской задолженности по финансовой аренде	1,078	1,093

тыс. долл. США	2025 г.				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	РОСИ	Итого
Непросроченная	9	18	17	174	218
Просроченная на срок до 30 дней	132	-	-	160	292
Просроченная на срок 31-60 дней	-	-	-	55	55
Просроченная на срок 61- 90 дней	-	-	-	-	-
Просроченные на срок 91-180 дней	-	-	10	292	302
Просроченная на срок более 180 дней	-	-	125	999	1,124
Резерв под обесценение финансовой аренды	(1)	(3)	(92)	(817)	(913)
Нетто-величина дебиторской задолженности по финансовой аренде	140	15	60	863	1,078

тыс. долл. США	2024 г.				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	РОСИ	Итого
Непросроченная	27	-	-	181	208
Просроченная на срок до 30 дней	-	-	-	86	86
Просроченная на срок 31-60 дней	-	-	-	475	475
Просроченная на срок 61-90 дней	-	-	-	60	60
Просроченная на срок 91-180 дней	-	-	5	148	153
Просроченная на срок более 180 дней	-	-	219	1,136	1,355
Резерв под обесценение финансовой аренды	(1)	-	(135)	(1,108)	(1,244)
Нетто-величина дебиторской задолженности по финансовой аренде	26	-	89	978	1,093

тыс. долл. США	2025 г.				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	РОСИ	Итого
Остаток на 1 января	27	-	224	2,086	2,337
Перевод на Стадию 2	-	-	-	-	-
Перевод на Стадию 3	-	-	-	-	-
Новые финансовые активы созданные	134	18	28	352	533
Финансовые активы, которые были возвращены	(19)	-	(100)	(273)	(392)
Процентные доходы	-	-	2	210	212
Прочие изменения	(3)	-	(1)	(695)	(699)
Остаток на 31 декабря	139	18	153	1,681	1,991

тыс. долл. США	2024 г.				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	РОСІ	Итого
Остаток на 1 января	29	8	321	1,614	1,972
Перевод на Стадию 2	(6)	6	-	-	-
Перевод на Стадию 3	-	(6)	6	-	-
Новые финансовые активы созданные	143	-	-	839	982
Финансовые активы, которые были возвращены	(12)	(8)	(195)	(92)	(307)
Процентные доходы	-	-	21	90	111
Прочие изменения	(127)	-	71	(365)	(421)
Остаток на 31 декабря	27	-	224	2,086	2,337

Оценочный резерв под убытки - Дебиторская задолженность по финансовой аренде

тыс. долл. США	2025 г.				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	РОСІ	Итого
Остаток на 1 января	1	-	135	1,108	1,244
Перевод на Стадию 2	-	-	-	-	-
Перевод на Стадию 3	-	-	-	-	-
Увеличение в результате изменения кредитного риска	-	-	-	-	-
Новые финансовые активы созданные	1	3	17	197	218
Финансовые активы, признание которых было прекращено	-	-	(56)	(150)	(206)
Изменение в моделях/параметрах риска	-	-	(4)	(339)	(343)
Изменения курса валют и прочие изменения	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря	2	3	92	816	913

тыс. долл. США	2024 г.				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	РОСІ	Итого
Остаток на 1 января	1	1	153	703	858
Перевод на Стадию 2	-	-	-	-	-
Перевод на Стадию 3	-	-	-	-	-
Увеличение в результате изменения кредитного риска	-	-	2	-	2
Новые финансовые активы созданные	80	-	-	472	552
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(1)	(1)	(80)	(41)	(123)
Изменение в моделях/параметрах риска	-	-	(19)	(26)	(45)
Изменения курса валют и прочие изменения	(79)	-	79	-	-
Остаток на 31 декабря	1	-	135	1,108	1,244

28 Обязательства по аренде

тыс. долл. США	31 декабря	
	2025 г.	2024 г.
Анализ сроков погашения активов и обязательств		
Год 1	1,255	1,309
Год 2	1,161	1,201
Год 3	756	978
Год 4	593	644
Год 5	562	440
Далее	1,862	711
Итого	6,189	5,283
Минус: Незаработанные проценты	(1,871)	(1,696)
Обязательство по аренде	4,318	3,587

29 Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов

тыс. долл. США	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Счета лоро	8,151	9,291
Текущие счета и депозиты прочих финансовых институтов	2,259	8,404
Срочные депозиты финансовых институтов в Кыргызской Республике	6,326	1,319
	<u>16,736</u>	<u>19,014</u>

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов у Группы не было банков или финансовых институтов, на долю каждого из которых приходилось бы более 10% собственного капитала Группы.

30 Текущие счета и депозиты клиентов

тыс. долл. США	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Текущие счета и депозиты корпоративных клиентов		
- Текущие счета и депозиты до востребования	443,369	372,376
- Срочные депозиты	40,901	22,660
	<u>484,270</u>	<u>395,036</u>
Текущие счета и депозиты розничных клиентов		
- Текущие счета и депозиты до востребования	183,574	159,714
- Срочные депозиты	89,389	86,778
	<u>272,963</u>	<u>246,492</u>
	<u>757,233</u>	<u>641,528</u>

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа имеет клиентов, остатки по текущим счетам и депозитам которого составляют более 10% собственного капитала Группы.

Общая сумма депозитов десяти крупнейших клиентов Группы составила 229,747 тыс. долл. США (2024: 201,159 тыс. долл. США) либо 30% (2024: 31%) от общей суммы средств клиентов (по состоянию на 31 декабря 2024 года Группа имеет остатки по текущим счетам и депозитам, которые составляют более 10% собственного капитала Группы).

На 31 декабря 2025 года номинальная процентная ставка по средствам клиентов составляет от 3% до 16% (2024: от 4.5% до 16 %) в сомах и от 0.5% до 11% в долларах США, евро и других свободно конвертируемых валютах (2024: от 0.5% до 11 %).

Анализ текущих счетов и депозитов клиентов по секторам экономики представлен в таблице ниже:

тыс. долл. США	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Анализ по секторам экономики/видам клиентов:		
Добыча полезных ископаемых и карьерная разработка	139,756	10,408
Транспорт, хранение и связь	60,947	587
Оптовая и розничная торговля, ремонт автотранспортных средств	52,181	66
Строительство	48,373	171
Нефть и нефтепродукты	37,389	-
Государственные, социальные и личные услуги и ведение домашнего хозяйства	18,116	-
Здравоохранение и социальная работа	17,045	130
Образование	14,456	1,797
Электро-, газо- и водоснабжение	8,364	1
Финансовые услуги	5,984	1,533
Производство пищевых продуктов	4,367	-
Недвижимость	4,201	-
Производство прочей продукции	4,170	2
Туризм	1,084	115
Сельское, охотничье и лесное хозяйство	891	59

Государственное управление и оборона	517	377,927
Гостиницы и рестораны	102	-
Прочие	66,324	2,241
Физические лица	272,966	246,492
Итого текущие счета и депозиты клиентов	757,233	641,528

31 Долговые ценные бумаги выпущенные

тыс. долл. США	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Облигации	14,896	-
Начисленные проценты	83	-
	14,979	-

тыс. долл. США	Дата регистрации выпуска	Дата погашения	Фиксированная купонная ставка	Валюта	Сроки выплаты процентов	31 декабря	
						2025 г.	2024 г.
Облигации и шестого выпуска	16/06/2025	16/06/2028	12,5%	Кыргызский сом	Ежеквартально	14,979	-
						14,979	-

Группа впервые вышла на фондовый рынок в 2013 году.

В июне 2025 года Банк зарегистрировал седьмой выпуск своих выпущенных Облигаций. Седьмой выпуск является именными процентными Облигациями Устойчивого Развития при частной эмиссии с Международной Финансовой Корпорацией (IFC) в количестве 13 500 штук (номинальной стоимостью 100 000 сом каждая). В результате седьмого выпуска облигаций Группа разместила облигаций на общую номинальную стоимость 1 305 500 тыс. сом с купонной ставкой 12,5% годовых и сроком погашения 3 года (до 16 июня 2028 года).

Долговые ценные бумаги не имеют обеспечения. На конец 2025 года Банк выплатил процентный доход за первый процентный период по указанным ценным бумагам.

32 Заемные средства

31.1. Прочие заемные средства

В указанной ниже таблице представлена информация о прочих заемных средствах по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

Контрагент	Дата погашения	Процентная ставка	Валюта	31 декабря 2025 г. тыс. долл. США	31 декабря 2024 г. тыс. долл. США
МФК	15.05.2027	12.5%	Кыргызский сом	7,653	12,800
Государственная ипотечная компания	29.05.2035	3.0%	Кыргызский сом	16,905	18,683
Симбиотик	19.07.2027- 15.12.2027	15.0%	Кыргызский сом	3,070	10,322
ЕБРР	17.08.2026- 11.06.2029	11.3-15.0%	Кыргызский сом	6,569	8,612
KFW	30.06.2033	8%	Кыргызский сом	1,138	1,295
Accelerate Prosperity	06.03.2026- 26.04.2030	3-10.0%	Кыргызский сом	1,091	1,566
Государственные органы	20.07.2025- 25.09.2029	1.5%	Кыргызский сом	-	313

Прочие заемные средства				36,426	53,591
ЕБРР	16.02.2027-26.06.2030	6.5-8.0%	Доллары США	2,412	2,069
Средства софинансирования				2,412	2,069
Итого заемных средств				38,838	55,660

Балансовая стоимость заложенных активов и соответствующая сумма заемных средств по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлены ниже:

	31 декабря 2025 г.		
	Балансовая стоимость обеспечения	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость прочих заемных средств
тыс. долл. США			
Кредиты от МФКР:			
Кредиты, выданные клиентам (Примечание 16)	-	-	-
Кредиты от ГИК:			
Кредиты, выданные клиентам (Примечание 16)	16,905	16,905	16,905

	31 декабря 2024 г.		
	Балансовая стоимость обеспечения	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость прочих заемных средств
тыс. долл. США			
Кредиты от МФКР:			
Кредиты, выданные клиентам (Примечание 16)	1,075	1,075	313
Кредиты от ГИК:			
Кредиты, выданные клиентам (Примечание 16)	18,456	18,456	18,683

Руководство Банка считает, что эти операции представляют собой кредиты, обеспеченные залогом, а не производные финансовые инструменты, и, следовательно, представляет их на валовой основе. Кредиты от РКФР предоставляются в соответствии с соглашениями о кредитных линиях, по которым депозиты, выступающие в качестве обеспечения данных кредитов, имеют разные сроки погашения и суммы и, таким образом, они рассматриваются как отдельные инструменты.

ОАО «Государственная ипотечная компания»

24 октября 2019 года Банк заключил договор с ОАО «Государственная ипотечная компания» за счет средств KfW в рамках программы Правительства Кыргызской Республики по доступному жилью. Целью данной программы является создание условий для повышения доступности жилья в Кыргызской Республике. Инвестиционные средства предоставляются Банку в пределах поданных заявок с номинальной процентной ставкой 3% годовых со сроком погашения до 15 лет. Ипотечные кредиты предоставлялись клиентам по ставке 8% годовых. В рамках данной программы Банк последний транш получил в декабре 2024 года.

Министерство финансов Кыргызской Республики (МФКР) и KfW (Немецкий государственный банк развития)

Банк также получил финансирование от Министерства финансов Кыргызской Республики по многочисленным соглашениям в рамках совместной программы KfW и МФКР. Например, Банк получил другие заемные средства от МФКР в рамках Государственной программы «Финансирование предпринимательства», согласно которой была открыта кредитная линия с выдачей кредитных средств отдельными траншами. Цель Программы – восстановление и обеспечение экономической и социальной стабильности, поддержка субъектов предпринимательства в регионах, где особенно необходим стремительный рост экономики.

Основная цель программы - способствовать развитию цепочек создания добавленной стоимости в сельском хозяйстве с использованием процентных ставок от 0.1% до 6.5% в местной валюте (кыргызский сом) 6 траншами со сроком погашения три и пять лет (2023 год и 2025 год). Процентная ставка для клиентов не должна превышать 11% годовых. На конец 2025 года, данные кредитной линии погашены.

В соответствии с кредитными соглашениями, заключенными между Банком и Кредитором, Банк обязан соблюдать финансовые ковенанты, которые согласуются обеими сторонами ежеквартально и в конце года.

Public Foundation Accelerate Prosperity (AP)

Кредиты от Общественного фонда «Public Foundation Accelerate Prosperity» предоставляются в соответствии с Соглашением о переводе денежных средств от 11 апреля 2022 года, при этом денежные средства предназначены для предоставления в будущем кредитов с различными сроками погашения и в различных суммах. Данное Соглашение заключено между сторонами с целью оказания финансовой и технической поддержки субъектам малого и среднего бизнеса («Целевая группа»), осуществляющим свою деятельность в Кыргызской Республике. Банк согласен предоставлять кредиты (целевые кредиты) индивидуальным предпринимателям и коммерческим организациям в рамках данной Целевой группы. Стороны подтверждают, что право члена Целевой группы на получение кредита зависит от его финансовой состоятельности и соблюдения требований, предусмотренных кредитной политикой и процедурами Банка и Accelerate Prosperity.

Данная программа направлена на стимулирование малого и растущего бизнеса, финансирование стартапов, создание рабочих мест во всех регионах Кыргызстана и укрепление экономики посредством льготного кредитования в сомах. AP предоставляются Банку в виде денежных средств с номинальной процентной ставкой 3% годовых. и выше и сроком погашения до 7 лет. Процентная ставка по кредиту для конечного заемщика каждый раз устанавливается AP. При этом маржа Банка составит 3% годовых от ставки по полученному кредиту/денежным средствам.

31.2 Субординированный долг

тыс. долл. США		Процентная	Дата	31 декабря	31 декабря
Контрагент	Валюта	ставка	погашения	2025 г.	2024 г.
Министерство финансов Кыргызской Республики	Евро	6мес. Euribor+3.00%	30.06.2041	1,049	988
				1,049	988

Субординированный долг представляет собой первую кредитную линию, предоставленную Министерством финансов Кыргызской Республики согласно Договору о передаче кредитных средств Немецкого государственного банка развития (KfW) Правительству Кыргызской Республики от 2 мая 2001 года.

Согласно договору, погашение основной суммы задолженности осуществляется каждые полгода равными платежами до наступления срока погашения.

В случае банкротства Группы погашение субординированного долга производится после полного погашения всех прочих обязательств Группы. Группа не имела дефолтов или других нарушений условий и положений субординированных займов в отношении основной суммы долга и процентов за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов.

31.3 Сверхка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

тыс. долл. США	Обязательства					Итого
	Прочие привлеченные средства	Субординированные займы	Долговые ценные бумаги выпущенные	Обязательства по аренде	Дивиденды	
Остаток на 1 января 2025 года	55,660	988	-	3,587	-	60,235
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности						
Привлечение прочих заемных средств	3,373	-	-	-	-	3,373
Погашение прочих привлеченных средств	(19,739)	-	-	-	-	(19,739)
Выпуск долговых ценных бумаг	-	-	14,890	-	-	14,890
Погашение субординированных займов	-	(70)	-	-	-	(70)
Начисление дивидендов	-	-	-	-	10,000	10,000
Выплата дивидендов	-	-	-	-	(10,000)	(10,000)
Погашение обязательств по аренде	-	-	-	(1,120)	-	(1,120)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(16,366)	(70)	14,890	(1,120)	-	(2,666)
Влияние изменений обменных курсов	(258)	131	6	(10)	-	(131)
Прочие изменения						
Процентные расходы	4,506	56	297	309	-	5,168
Проценты уплаченные	(4,704)	(56)	(214)	(309)	-	(5,283)
Признание обязательства по аренде	-	-	-	1,861	-	1,861
Остаток на 31 декабря 2025 года	38,838	1,049	14,979	4,318	-	59,184

тыс. долл. США	Обязательства					Итого
	Прочие привлеченные средства	Субординированные займы	Долговые ценные бумаги выпущенные	Обязательства по аренде	Дивиденды	
Остаток на 1 января 2024 года	58,478	1,113	1,613	3,416	-	64,620
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности						
Привлечение прочих заемных средств	12,182	-	-	-	-	12,182
Погашение прочих привлеченных средств	(16,225)	-	-	-	-	(16,225)
Выкуп долговых ценных бумаг	-	-	(1,644)	-	-	(1,644)
Погашение субординированных займов	-	(53)	-	-	-	(53)
Начисление дивидендов	-	-	-	-	10,000	10,000
Выплата дивидендов	-	-	-	-	(10,000)	(10,000)
Погашение обязательств по аренде	-	-	-	(766)	-	(766)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(4,043)	(53)	(1,644)	(766)	-	(6,506)
Влияние изменений обменных курсов	1,548	(72)	39	67	-	1,582
Прочие изменения						
Процентные расходы	6,188	72	149	333	-	6,742
Проценты уплаченные	(6,511)	(72)	(157)	(333)	-	(7,073)
Признание обязательства по аренде	-	-	-	870	-	870
Остаток на 31 декабря 2024 года	55,660	988	-	3,587	-	60,235

33 Прочие обязательства

тыс. долл. США	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Кредиторская задолженность по денежным переводам	90	1,609
Начисленные административные расходы	2,449	3,047
Счет KfW по поддержке компании	434	357
Прочие финансовые обязательства	11,121	8,885
Итого прочих финансовых обязательств	14,094	13,898
Резерв по обязательствам кредитного характера	177	256
Прочие налоги к уплате	1,069	816
Проценты, оплаченные авансом МФКР	37	38
Прочие нефинансовые обязательства	3,083	2,916
Обязательства по налогу на прибыль	2,444	1,610
Итого прочих нефинансовых обязательств	6,810	5,636
Итого прочих обязательств	20,904	19,534

34 Акционерный капитал

(а) Выпущенный акционерный капитал и эмиссионный доход

По состоянию на 31 декабря 2025 года разрешенный к выпуску, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоит из 230,000 обыкновенных акций (в 2024 году: 230,000 обыкновенных акций). Все акции имеют номинальную стоимость 100 долларов США. Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Группы.

В связи со вступлением в силу Постановления НБКР «О минимальном размере уставного и собственного (регулятивного) капитала коммерческих банков» № 2025-П-17/71-2-(НПА) от 29 декабря 2025 года для действующих коммерческих банков установлены новые минимальные размеры уставного капитала.

(б) Совокупные резервы переводов

Резерв накопленных курсовых разниц включает все курсовые разницы, возникающие в результате перевода в валюту представления данных финансовой отчетности зависимых предприятий.

(в) Прочие резервы

Прочие резервы включают отчисления нераспределенной прибыли в резерв под общие банковские риски и резервы на исследования и разработки.

На своем 69-м заседании, состоявшемся 9 марта 2007 года, Совет директоров утвердил создание «резерва для общих банковских рисков (включая риски, связанные с кредитной деятельностью)» в пределах собственного капитала. Создание резервов основано на разумных требованиях, поскольку баланс резервов смягчает рыночный риск.

На своем 190-м собрании, состоявшемся 28 февраля 2018 года, акционеры Банка утвердили создание специального резерва на исследования и разработки в размере 2,000 долларов США.

В марте 2025 года на ежегодном общем собрании акционеров банка было принято решение о переносе специальных резервов в составе капитала на счет «Нераспределенная прибыль».

По состоянию на 31 декабря 2025 года резерв под общие банковские риски и резервы на исследования и разработки отсутствуют. По состоянию на 31 декабря 2024 года резерв под общие банковские риски составляли 7,287 тыс. долл. США, а резервы на исследования и разработки - 2,000 тыс. долл. США.

(г) Дивиденды

Величина дивидендов, которая может быть выплачена Группой, ограничивается максимальной суммой нераспределенной прибыли, определенной в соответствии с требованиями законодательства Кыргызской Республики. В 2025 Банк объявил и выплатил дивиденды в размере 10,000 тыс. долл. США (в 2024 год: Банк объявил и выплатил дивиденды в размере 10,000 тыс. долл. США), в то время как страховая компания Jubilee выплатила 154 тыс. долл. США в 2025 году (в 2024 году: 121 тыс. долл. США).

35 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, кредитный риск, риск ликвидности, а также операционный, страновой риск, правовой риск и риск потери деловой репутации являются основными (значимыми) рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Процедуры по управлению финансовыми рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и появляющейся лучшей практики. В Группе разработана система отчетности по значимым рискам и собственным средствам (капиталу) Группы.

Совет директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Руководство несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Группа осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя Управления риск-менеджмента входит обнаружение, оценка, мониторинг и контроль рисков. Руководитель Управления риск-менеджмента подотчетен непосредственно Совету директоров.

Кредитные риски управляются и контролируются системой Кредитных комитетов как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок. Для повышения эффективности процесса принятия решений Группа создала иерархическую структуру кредитных комитетов в зависимости от типа и величины подверженности риску. Рыночный риск и риск ликвидности управляются и контролируются Комитетом по управлению активами и пассивами (КУАП).

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организации. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков.

Управление риск-менеджмента готовит периодические отчеты о позиции по риску для рассмотрения и анализа руководством, Комитетом по управлению рисками Совета Директоров и Советом директоров, которые охватывают вопросы управления значимыми рисками Группы. Указанные отчеты включают рекомендации по совершенствованию.

Группа контролирует операционные риски посредством ряда политик и процедур. Группа управляет операционным риском путем внедрения внутренних контролей, которые руководство считает необходимыми в каждой области деятельности Группы. При этом ответственность за управление операционными рисками несет каждый сотрудник, который также обязан выполнять требования всех соответствующих законов и нормативных актов, а также предпринимать соответствующие действия в случае выявления операционных рисков.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы. Группа управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством создания Кредитных комитетов, в функции которых входит активный мониторинг кредитного риска. Кредитная политика рассматривается и утверждается Советом Директоров.

Кредитная политика устанавливает:

- процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- методологию оценки кредитоспособности заемщиков (корпоративных, МСБ и розничных и клиентов микрокредитования);
- методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- методологию оценки залогового обеспечения;
- требования к кредитной документации;
- процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Заявки от корпоративных клиентов на получение кредитов составляются соответствующими менеджерами по работе с клиентами, а затем передаются на рассмотрение в Отдел корпоративного андеррайтинга Управления Андеррайтинга, который несет ответственность за портфель корпоративных кредитов. Отчеты аналитиков данного отдела основываются на структурном анализе бизнеса и финансового положения заемщика, и оценке рисков, присущих каждому отдельному проекту. Уполномоченный Кредитный комитет рассматривает и утверждает заявки на получение кредита в соответствии с Руководством по делегированию полномочий на основании материалов, предоставленных Отделом корпоративного андеррайтинга Управления Андеррайтинга.

Рассмотрение заявок от представителей малого и среднего бизнеса и физических лиц осуществляется Управлением МСБ и розничного кредитования. В рассмотрении указанных заявок также задействован Отдел андеррайтинга малого и среднего бизнеса и физических лиц Управления Андеррайтинга. Уполномоченный Кредитный комитет рассматривает и утверждает заявки на получение кредита в соответствии с Руководством по делегированию полномочий на основании материалов, предоставленных Управлением МСБ и розничного кредитования.

Группа проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих заемщиков. Процедуры переоценки основываются на анализе финансовой отчетности заемщика на последнюю отчетную дату или иной информации, предоставленной самим заемщиком или полученной Группой другим способом. Текущая рыночная стоимость обеспечения также на регулярной основе оценивается независимыми фирмами профессиональных оценщиков или специалистами по оценке Группы. В случае уменьшения рыночной стоимости обеспечения заемщику обычно выставляется требование о предоставлении дополнительного обеспечения.

Рассмотрением заявок от физических лиц на получение кредитов занимается Управление микрокредитования. При этом используются скоринговые модели и процедуры проверки данных в заявке на получение кредита, разработанные совместно с Отделом анализа микрокредитов Управления.

Помимо анализа отдельных заемщиков, Управление риск менеджмента проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов, страновых и рыночных рисков.

Рейтинги внутреннего кредитного риска

В целях минимизации кредитного риска Группа поручила своему Кредитному Комитету Банка разработать и поддерживать классификацию кредитного риска Группы для классификации требований в соответствии с их степенью риска неисполнения обязательств. Система классификации кредитного риска Группы включает пять категорий. Информация о кредитном рейтинге основана на ряде данных, которые, как определено, позволяют прогнозировать риск дефолта, и на основе экспертного суждения в отношении кредитного качества. При анализе учитываются характер подверженности риску и тип заемщика. Уровни кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, указывающих на риск дефолта.

В следующих таблицах представлен анализ подверженности Группы кредитному риску по классам финансовых активов, внутреннему рейтингу и «стадиям» без учета влияния какого-либо обеспечения или Прочих механизмов повышения кредитного качества. Если не указано иное, для финансовых активов суммы в таблице представляют собой валовую балансовую стоимость. Суммы денежных средств и их эквивалентов в таблицах не включают денежные средства в кассе (Примечание 17). Для обязательств по предоставлению кредитов и договоров финансовой гарантии суммы в таблице представляют собой взятые обязательства или гарантированные суммы, соответственно.

Кредитное качество эквивалентов денежных средств

тыс. долл. США

Эквиваленты денежных средств по амортизированной стоимости

Категория 1: Стандартные

Итого валовая балансовая стоимость

Оценочный резерв под убытки

Балансовая стоимость

31 декабря 2025 г.

	Стадия 1	Итого
	434,797	434,797
Итого валовая балансовая стоимость	434,797	434,797
Оценочный резерв под убытки	(2,017)	(2,017)
Балансовая стоимость	432,780	432,780

тыс. долл. США

Эквиваленты денежных средств по амортизированной стоимости

31 декабря 2024 г.

	Стадия 1	Итого
--	----------	-------

Категория 1: Стандартные	441,575	441,575
Итого валовая балансовая стоимость	441,575	441,575
Оценочный резерв под убытки	(835)	(835)
Балансовая стоимость	440,740	440,740

Качество кредитов, выданных клиентам

31 декабря 2025 г.

тыс. долл. США	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости - корпоративные клиенты				
Категория 1: Стандартные	74,593	-	-	74,593
Категория 3 Субстандартные	-	3,396	-	3,396
Категория 5: Потери	-	-	1,434	1,434
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	74,593	3,396	1,434	79,423
Оценочный резерв под убытки	(590)	(454)	(1,312)	(2,356)
Кредиты, выданные корпоративным клиентам, за вычетом оценочного резерва под убытки	74,003	2,942	122	77,067

31 декабря 2025 г.

тыс. долл. США	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<i>Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости - розничные клиенты и субъекты МСБ</i>				
Кредиты, выданные субъектам малого и среднего бизнеса				
Категория 1: Стандартные	121,112	-	-	121,112
Категория 2: Под наблюдением	1,391	-	-	1,391
Категория 3: Субстандартные	-	1,191	-	1,191
Категория 4: Сомнительные	-	143	-	143
Категория 5: Потери	-	-	3,522	3,522
Итого кредитов, выданных субъектам малого и среднего бизнеса	122,503	1,334	3,522	127,359
Оценочный резерв под убытки	(1,347)	(242)	(1,773)	(3,362)
Кредиты, выданные субъектам малого и среднего бизнеса, за вычетом оценочного резерва под убытки	121,156	1,092	1,749	123,997

31 декабря 2025 г.

тыс. долл. США	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<i>Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости - розничные клиенты и субъекты МСБ</i>				
Потребительские кредиты				
Категория 1: Стандартные	43,630	-	-	43,630
Категория 2: Под наблюдением	407	-	-	407
Категория 3: Субстандартные	-	114	-	114
Категория 4: Сомнительные	-	82	-	82
Категория 5: Потери	-	-	490	490
Итого потребительских кредитов	44,037	196	490	44,723
Оценочный резерв под убытки	(289)	(32)	(293)	(614)

Оценочный резерв под убытки

Потребительские кредиты за вычетом оценочного резерва под убытки	43,748	164	197	44,109
---	---------------	------------	------------	---------------

тыс. долл. США	31 декабря 2025 г.			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости - розничные клиенты и субъекты МСБ				
Ипотечные кредиты				
Категория 1: Стандартные	37,408	-	-	37,408
Категория 2: Под наблюдением	262	-	-	262
Категория 3: Субстандартные	-	198	-	198
Категория 4: Сомнительные	-	96	-	96
Категория 5: Потери	-	-	552	552
Итого ипотечных кредитов	37,670	294	552	38,516
Оценочный резерв под убытки	(249)	(64)	(299)	(612)
Ипотечные кредиты за вычетом оценочного резерва под убытки	37,421	230	253	37,904

тыс. долл. США	31 декабря 2025 г.			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости - розничные клиенты и субъекты МСБ				
Микро-кредиты				
Категория 1: Стандартные	70,512	-	-	70,512
Категория 2: Под наблюдением	1,664	-	-	1,664
Категория 3: Субстандартные	-	607	-	607
Категория 4: Сомнительные	-	338	-	338
Категория 5: Потери	-	-	2,705	2,705
Итого микро-кредитов	72,176	945	2,705	75,826
Оценочный резерв под убытки	(538)	(100)	(1,789)	(2,427)
Микро-кредиты за вычетом оценочного резерва под убытки	71,638	845	916	73,399

тыс. долл. США	31 декабря 2024 г.			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости - корпоративные клиенты				
Категория 1: Стандартные	53,308	-	-	53,308
Категория 3: Субстандартные	-	1,326	-	1,326
Категория 5: Потери	-	-	5,184	5,184
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	53,308	1,326	5,184	59,818
Оценочный резерв под убытки	(599)	(191)	(2,893)	(3,683)
Кредиты, выданные корпоративным клиентам,	52,709	1,135	2,291	56,135

за вычетом оценочного
резерва под убытки

тыс. долл. США	31 декабря 2024 г.			Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости - розничные клиенты и субъекты МСБ				
Кредиты, выданные субъектам малого и среднего бизнеса				
Категория 1: Стандартные	81,713	-	-	81,713
Категория 2: Под наблюдением	1,948	-	-	1,948
Категория 3: Субстандартные	-	497	-	497
Категория 4: Сомнительные	-	197	-	197
Категория 5: Потери	-	-	3,556	3,556
Итого кредитов, выданных субъектам малого и среднего бизнеса	83,661	694	3,556	87,911
Оценочный резерв под убытки	(1,689)	(138)	(1,692)	(3,519)
Кредиты, выданные субъектам малого и среднего бизнеса, за вычетом оценочного резерва под убытки	81,972	556	1,864	84,392

тыс. долл. США	31 декабря 2024 г.			Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости - розничные клиенты и субъекты МСБ				
Потребительские кредиты				
Категория 1: Стандартные	28,533	-	-	28,533
Категория 2: Под наблюдением	251	-	-	251
Категория 3: Субстандартные	-	94	-	94
Категория 4: Сомнительные	-	30	-	30
Категория 5: Потери	-	-	388	388
Итого потребительских кредитов	28,784	124	388	29,296
Оценочный резерв под убытки	(408)	(26)	(264)	(698)
Потребительские кредиты за вычетом оценочного резерва под убытки	28,376	98	124	28,598

тыс. долл. США	31 декабря 2024 г.			Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости - розничные клиенты и субъекты МСБ				
Ипотечные кредиты				
Категория 1: Стандартные	36,126	-	-	36,126
Категория 2: Под наблюдением	457	-	-	457
Категория 3: Субстандартные	-	182	-	182
Категория 4: Сомнительные	-	50	-	50
Категория 5: Потери	-	-	757	757
Итого ипотечных кредитов	36,583	232	757	37,572
Оценочный резерв под убытки	(239)	(45)	(400)	(684)
Ипотечные кредиты за вычетом оценочного резерва под убытки	36,344	187	357	36,888

тыс. долл. США	31 декабря 2024 г.			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости - розничные клиенты и субъекты МСБ				
Микро-кредиты				
Категория 1: Стандартные	51,382	-	-	51,382
Категория 2: Под наблюдением	1,180	-	-	1,180
Категория 3: Субстандартные	-	432	-	432
Категория 4: Сомнительные	-	145	-	145
Категория 5: Потери	-	-	1,974	1,974
Итого микро-кредитов	52,562	577	1,974	55,113
Оценочный резерв под убытки	(703)	(100)	(1,587)	(2,390)
Микро-кредиты за вычетом оценочного резерва под убытки	51,859	477	387	52,723

Кредитное качество инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости

тыс. долл. США	31 декабря 2025 г.	
	Стадия 1	Итого
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Категория 1	80,957	80,957
	80,957	80,957
Оценочный резерв под убытки	(1,247)	(1,247)
Балансовая стоимость	79,710	79,710

тыс. долл. США	31 декабря 2024 г.	
	Стадия 1	Итого
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Категория 1	22,354	22,354
	22,354	22,354
Оценочный резерв под убытки	(1,281)	(1,281)
Балансовая стоимость	21,073	21,073

Кредитное качество прочих финансовых активов

тыс. долл. США	31 декабря 2025 г.				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	РОСІ	Итого
Прочие финансовые активы					
Категория 1: Стандартные	34,917	-	-	-	34,917
Категория 2: Под наблюдением	-	-	-	-	-
Категория 3: Субстандартные	-	18	-	-	18
Категория 4: Сомнительные	-	-	-	-	-
Категория 5: Убыток	-	-	153	1,680	1,833
Итого прочих финансовых активов	34,917	18	153	1,680	36,768
Оценочный резерв под убытки	(1,118)	(3)	(92)	(817)	(2,030)
Итого прочих финансовых активов за вычетом оценочного резерва под убытки	33,799	15	61	863	34,738

тыс. долл. США	31 декабря 2024 г.				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	РОСИ	Итого
Прочие финансовые активы					
Категория 1: Стандартные	25,126	-	-	-	25,126
Категория 2: Под наблюдением	-	-	-	-	-
Категория 3: Субстандартные	-	-	-	-	-
Категория 4: Сомнительные	-	-	-	-	-
Категория 5: Убыток	-	-	224	2,086	2,310
Итого прочих финансовых активов	25,126	-	224	2,086	27,436
Оценочный резерв под убытки	(1,046)	-	(135)	(1,108)	(2,290)
Итого прочих финансовых активов за вычетом оценочного резерва под убытки	24,080	-	89	978	25,147

Кредитное качество обязательств кредитного характера

тыс. долл. США	31 декабря 2025 г.				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	РОСИ	Итого
Прочие финансовые активы					
Категория 1: Стандартные	20,601	-	-	-	20,601
Категория 2: Под наблюдением	-	-	-	-	-
Категория 3: Субстандартные	-	-	-	-	-
Категория 4: Сомнительные	-	-	-	-	-
Категория 5: Потери	-	-	-	-	-
Итого прочих финансовых активов	20,601	-	-	-	20,601
Оценочный резерв под убытки	(177)	-	-	-	(177)
Итого прочих финансовых активов за вычетом оценочного резерва под убытки	20,424	-	-	-	20,424

тыс. долл. США	31 декабря 2024 г.				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	РОСИ	Итого
Прочие финансовые активы					
Категория 1: Стандартные	22,407	-	-	-	22,407
Категория 2: Под наблюдением	-	-	-	-	-
Категория 3: Субстандартные	-	22	-	-	22
Категория 4: Сомнительные	-	-	-	-	-
Категория 5: Потери	-	-	-	-	-
Итого прочих финансовых активов	22,407	22	-	-	22,429
Оценочный резерв под убытки	(253)	(4)	-	-	(257)
Итого прочих финансовых активов за вычетом оценочного резерва под убытки	22,154	18	-	-	22,172

В таблицах ниже анализируется информация о значительных изменениях валовой балансовой стоимости финансовых активов за период, которые способствовали изменению оценочного резерва под убытки, а также о движении оценочного резерва под убытки в течение 2025 и 2024 годов по классам финансовых активов:

Анализ движения валовой балансовой стоимости и оценочного резерва под возможные потери по денежным средствам и их эквивалентам

тыс. долл. США	2025 г.		2024 г.	
	Стадия 1	Итого	Стадия 1	Итого
Эквиваленты денежных средств по амортизированной стоимости				
Остаток на 1 января	835	835	907	907
Новые финансовые активы, созданные или приобретенные	1,189	1,189	52	52
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(37)	(37)	(114)	(114)
Прочие изменения	30	30	(10)	(10)
Остаток на 31 декабря	2,017	2,017	835	835

Анализ изменения валовой балансовой стоимости по кредитам, выданным клиентам

тыс. долл. США	2025 г.			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости - Общая сумма				
Валовая балансовая стоимость на 1 января	254,898	2,953	11,859	269,710
Перевод на Стадию 1	2,989	(1,419)	(1,570)	-
Перевод на Стадию 2	(8,650)	11,288	(2,638)	-
Перевод на Стадию 3	-	(4,068)	4,068	-
Новые финансовые активы, созданные или приобретенные	235,880	-	-	235,880
Финансовые активы, которые были возвращены	(93,950)	(870)	(2,898)	(97,718)
Списания	-	-	(827)	(827)
Прочие изменения	(40,188)	(1,719)	709	(41,198)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря	350,979	6,165	8,703	365,847

тыс. долл. США	2024 г.			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости - корпоративные клиенты				
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января	65,105	1,843	9,365	76,313
Перевод на Стадию 1	-	-	-	-
Перевод на Стадию 2	(383)	383	-	-
Перевод на Стадию 3	-	(383)	383	-
Новые финансовые активы, созданные или приобретенные	15,753	-	-	15,753
Финансовые активы, которые были возвращены	(20,111)	-	(2,481)	(22,592)
Списания	-	-	(17)	(17)
Прочие изменения	(7,056)	(517)	(2,066)	(9,639)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря	53,308	1,326	5,184	59,818
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости - розничные клиенты и МСБ				
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января	163,749	1,132	5,198	170,079
Перевод на Стадию 1	664	(227)	(387)	-
Перевод на Стадию 2	(4,547)	4,616	(69)	-
Перевод на Стадию 3	-	(3,514)	3,514	-
Новые финансовые активы, созданные или приобретенные	121,615	-	-	121,615
Финансовые активы, которые были возвращены	(48,962)	(328)	(1,314)	(50,604)
Списания	-	-	(320)	(320)
Прочие изменения	(30,929)	(2)	53	(30,878)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря	201,590	1,627	6,675	209,892

Анализ изменений в резерве на возможные потери по кредитам, выданным клиентам

тыс. долл. США	2025 г.			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Резерв под убытки – Кредиты, выданные клиентам по амортизированной стоимости - Общая сумма				
Оценочный резерв под убытки по состоянию на 1 января	3,638	500	6,836	10,974
Перевод на Стадию 1	947	(215)	(732)	-
Перевод на Стадию 2	(260)	1,401	(1,141)	-
Перевод на Стадию 3	-	(283)	283	-
Увеличения в связи с изменением кредитного риска	-	482	1,688	2,170
Уменьшения в связи с изменением кредитного риска	(927)	(933)	-	(1,860)
Списания	-	-	(741)	(741)
Новые финансовые активы созданные	2,662	-	-	2,662
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(1,359)	(158)	(1,299)	(2,816)
Изменения в параметрах риска	(1,023)	(12)	25	(1,010)
Прочие изменения	(665)	110	547	(8)
Оценочный резерв под убытки по состоянию на 31 декабря	3,013	892	5,466	9,371

тыс. долл. США	2025 г.			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Оценочный резерв под убытки - Кредиты, выданные клиентам по амортизированной стоимости - корпоративные клиенты				
Оценочный резерв под убытки по состоянию на 1 января	599	191	2,893	3,683
Перевод на Стадию 1	532	(112)	(420)	-
Перевод на Стадию 2	(21)	1,021	(1,000)	-
Перевод на Стадию 3	-	(3)	3	-
Увеличения в связи с изменением кредитного риска	-	256	89	345
Уменьшения в связи с изменением кредитного риска	(527)	(821)	-	(1,348)
Списания	-	-	(21)	(21)
Новые финансовые активы созданные	434	-	-	434
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(360)	(78)	(186)	(624)
Прочие изменения	(67)	-	(46)	(113)
Оценочный резерв под убытки по состоянию на 31 декабря	590	454	1,312	2,356
Оценочный резерв под убытки – Кредиты, выданные клиентам по амортизированной стоимости – розничные клиенты и МСБ				
Оценочный резерв под убытки по состоянию на 1 января	3,039	309	3,943	7,291
Перевод на Стадию 1	415	(103)	(312)	-
Перевод на Стадию 2	(239)	380	(141)	-
Перевод на Стадию 3	-	(280)	280	-
Увеличения в связи с изменением кредитного риска	-	226	1,599	1,825
Уменьшения в связи с изменением кредитного риска	(400)	(112)	-	(512)
Списания	-	-	(720)	(720)
Новые финансовые активы созданные	2,228	-	-	2,228
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(999)	(80)	(1,113)	(2,192)
Прочие изменения	(1,621)	98	618	(905)
Оценочный резерв под убытки по состоянию на 31 декабря	2,423	438	4,154	7,015

тыс. долл. США	2024 г.			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Резерв под убытки – Кредиты, выданные клиентам по амортизированной стоимости - Общая сумма				
Оценочный резерв под убытки по состоянию на 1 января	5,449	415	6,848	12,712
Перевод на Стадию 1	190	(45)	(145)	-
Перевод на Стадию 2	(180)	205	(25)	-
Перевод на Стадию 3	-	(181)	181	-
Увеличения в связи с изменением кредитного риска	-	140	1,368	1,508
Уменьшения в связи с изменением кредитного риска	(172)	(33)	-	(205)
Списания	-	-	(265)	(265)
Новые финансовые активы созданные	2,393	-	-	2,393
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(2,113)	(61)	(1,308)	(3,482)
Изменения в параметрах риска	(1,548)	(27)	(561)	(2,136)
Прочие изменения	(381)	86	742	448
Оценочный резерв под убытки по состоянию на 31 декабря	3,638	500	6,836	10,974

тыс. долл. США	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Оценочный резерв под убытки - Кредиты, выданные клиентам по амортизированной стоимости - корпоративные клиенты				
Оценочный резерв под убытки по состоянию на 1 января	2,165	210	3,883	6,258
Перевод на Стадию 1	-	-	-	-
Перевод на Стадию 2	(8)	8	-	-
Перевод на Стадию 3	-	(8)	8	-
Увеличения в связи с изменением кредитного риска	-	-	66	66
Уменьшения в связи с изменением кредитного риска	-	-	-	-
Списания	-	-	(17)	(17)
Новые финансовые активы созданные	231	-	-	231
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(800)	-	(657)	(1,457)
Прочие изменения	(989)	(19)	(390)	(1,397)
Оценочный резерв под убытки по состоянию на 31 декабря	599	191	2,893	3,683
Оценочный резерв под убытки – Кредиты, выданные клиентам по амортизированной стоимости – розничные клиенты и МСБ				
Оценочный резерв под убытки по состоянию на 1 января	3,284	205	2,965	6,454
Перевод на Стадию 1	190	(45)	(145)	-
Перевод на Стадию 2	(172)	197	(25)	-
Перевод на Стадию 3	-	(173)	173	-
Увеличения в связи с изменением кредитного риска	-	140	1,302	1,442
Уменьшения в связи с изменением кредитного риска	(172)	(33)	-	(205)
Списания	-	-	(249)	(249)
Новые финансовые активы созданные	2,162	-	-	2,162
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(1,313)	(61)	(651)	(2,025)
Прочие изменения	(940)	79	573	(288)
Оценочный резерв под убытки по состоянию на 31 декабря	3,039	309	3,943	7,291

Анализ движения валовой балансовой стоимости и оценочного резерва под возможные потери по инвестициям в ценные бумаги

тыс. долл. США

Инвестиции в ценные бумаги по амортизированной стоимости

	<u>Стадия 1</u>	<u>Итого</u>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	8,267	8,267
Изменения валовой балансовой стоимости	-	-
Новые финансовые активы, созданные или приобретенные	13,896	13,896
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(765)	(765)
Прочие изменения	956	956
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	22,354	22,354
Изменения валовой балансовой стоимости	-	-
Новые финансовые активы, созданные или приобретенные	57,577	57,577
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(3,245)	(3,245)
Прочие изменения	4,271	4,271
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	80,957	80,957
Оценочный резерв под убытки на 31 декабря 2025 года	(1,247)	(1,247)

	<u>2025 г.</u>		<u>2024 г.</u>	
	<u>Стадия 1</u>	<u>Итого</u>	<u>Стадия 1</u>	<u>Итого</u>
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Остаток на 1 января	1,281	1,281	361	361
Новые финансовые активы, созданные или приобретенные	873	873	1,069	1,069
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(12)	(12)	(6)	(6)
Прочие изменения	(895)	(895)	(143)	(143)
Остаток на 31 декабря	1,247	1,247	1,281	1,281

Анализ движения валовой балансовой стоимости и оценочного резерва под возможные потери по прочим финансовым активам

тыс. долл. США

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Прочие финансовые активы				
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	16,225	8	1,935	18,168
Изменения валовой балансовой стоимости	-	-	-	-
Перевод на Стадию 2	-	-	-	-
Перевод на Стадию 3	(6)	-	6	-
Новые финансовые активы, созданные или приобретенные	19	-	963	982
Финансовые активы, которые были возвращены	(378)	(8)	(193)	(579)
Прочие изменения	9,266	-	(400)	8,866
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	25,126	-	2,311	27,437
Изменения валовой балансовой стоимости	(3)	-	(484)	(487)
Перевод на Стадию 2	-	-	-	-
Перевод на Стадию 3	-	-	-	-
Новые финансовые активы, созданные или приобретенные	135	19	377	531
Финансовые активы, которые были возвращены	(19)	-	(371)	(390)
Прочие изменения	9,678	(1)	-	9,677
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	34,917	18	1,833	36,768
Оценочный резерв под убытки на 31 декабря 2025 года	(1,118)	(3)	(909)	(2,030)

2025 г.

тыс. долл. США

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Оценочный резерв под убытки по прочим финансовым активам				
Оценочный резерв под убытки на 1 января	1,046	-	1,244	2,290
Перевод на Стадию 2	-	-	-	-
Перевод на Стадию 3	-	-	-	-
Увеличения в связи с изменением кредитного риска	-	-	-	-
Новые финансовые активы созданные	128	3	215	346
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(3)	-	(205)	(208)
Изменения в параметрах риска	(53)	-	(345)	(398)
Изменения курса валют и прочие изменения	-	-	-	-
Оценочный резерв под убытки на 31 декабря	1,118	3	909	2,030

тыс. долл. США	2024 г.			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Оценочный резерв под убытки по прочим финансовым активам				
Оценочный резерв под убытки на 1 января	778	1	880	1,659
Перевод на Стадию 2	-	-	-	-
Перевод на Стадию 3	-	-	-	-
Увеличения в связи с изменением кредитного риска	-	-	2	2
Новые финансовые активы созданные	505	-	552	1,057
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(13)	(1)	(145)	(158)
Изменения в параметрах риска	(224)	-	(47)	(270)
Изменения курса валют и прочие изменения	(1)	-	1	-
Оценочный резерв под убытки на 31 декабря	1,046	-	1,244	2,290

Анализ изменений в прочих резервах под обесценение прочих нефинансовых активов

тыс. долл. США	2025 г.	2024 г.
Прочие нефинансовые активы		
Остаток на 1 января	1,165	2,560
Восстановление обесценения	(91)	(1,410)
Списания	-	-
Прочие изменения	(3)	15
Остаток на 31 декабря	1,071	1,165

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и резерва под возможные потери по обязательствам кредитного характера

тыс. долл. США	2025 г.			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость по обязательствам кредитного характера				
Балансовая стоимость на 1 января	22,407	22	-	22,429
Перевод на Стадию 2	-	-	-	-
Перевод на Стадию 3	-	-	-	-
Увеличения в связи с изменением кредитного риска	-	-	-	-
Новые финансовые активы созданные	15,108	-	-	15,108
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(16,915)	(21)	-	(16,936)
Балансовая стоимость на 31 декабря	20,600	1	-	20,601

тыс. долл. США	2024 г.			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость по обязательствам кредитного характера				
Балансовая стоимость на 1 января	9,958	21	100	10,079
Перевод на Стадию 2	-	-	-	-
Перевод на Стадию 3	-	-	-	-
Увеличения в связи с изменением кредитного риска	-	-	-	-
Новые финансовые активы созданные	19,462	-	-	19,462
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(7,013)	1	(100)	(7,112)
Балансовая стоимость на 31 декабря	22,407	22	-	22,429

тыс. долл. США	2025 г.			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Оценочный резерв под убытки по обязательствам кредитного характера				
Оценочный резерв под убытки по состоянию на 1 января	253	4	-	257
Перевод на Стадию 2	-	-	-	-
Перевод на Стадию 3	-	-	-	-
Увеличения в связи с изменением кредитного риска	-	-	-	-
Новые финансовые активы созданные	116	-	-	116
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(446)	(4)	-	(450)
Изменение параметров риска	254	-	-	254
Изменения курса валют и прочие изменения	-	-	-	-
Оценочный резерв под убытки по состоянию на 31 декабря	177	-	-	177

тыс. долл. США	2024 г.			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Оценочный резерв под убытки по обязательствам кредитного характера				
Оценочный резерв под убытки по состоянию на 1 января	218	3	20	241
Перевод на Стадию 2	-	-	-	-
Перевод на Стадию 3	-	-	-	-
Увеличения в связи с изменением кредитного риска	-	-	-	-
Новые финансовые активы созданные	232	-	-	232
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(186)	(1)	(20)	(205)
Изменение параметров риска	-	-	-	-
Изменения курса валют и прочие изменения	(11)	-	-	-
Оценочный резерв под убытки по состоянию на 31 декабря	253	4	-	257

В таблице ниже представлен анализ валовой балансовой стоимости кредитов и авансов клиентам в разбивке по просроченным платежам.

тыс. долл. США	31 декабря 2025 г.			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Кредиты, выданные клиентам по амортизированной стоимости – корпоративные клиенты				
Непросроченные	74,593	3,396	181	78,170
Просроченные менее чем на 30 дней	-	-	-	-
Просроченные на 31-60 дней	-	-	-	-
Просроченные на 61-90 дней	-	-	-	-
Просроченные на 91-180 дней	-	-	-	-
Просроченные более чем на 180 дней	-	-	1,253	1,253
Итого просроченных или обесцененных кредитов	-	-	1,253	1,253
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	74,593	3,396	1,434	79,423
Оценочный резерв под убытки	(590)	(454)	(1,312)	(2,356)
Кредиты, выданные корпоративным клиентам, за вычетом оценочного резерва под убытки	74,003	2,942	122	77,067
Кредиты, выданные клиентам по амортизированной стоимости - розничные клиенты				
Кредиты, выданные субъектам малого и среднего бизнеса				
Непросроченные	121,113	413	1,023	122,549
Просроченные менее чем на 30 дней	1,390	56	48	1,494
Просроченная на 31-60 дней	-	722	44	766
Просроченные на 61-90 дней	-	143	9	152
Просроченные на 91-180 дней	-	-	806	806
Просроченные более чем на 180 дней	-	-	1,592	1,592
Итого кредитов, выданных субъектам малого и среднего бизнеса	122,503	1,334	3,522	127,359
Оценочный резерв под убытки	(1,347)	(242)	(1,773)	(3,362)
Кредиты малому и среднему бизнесу за вычетом оценочного резерва под убытки	121,156	1,092	1,749	123,997

тыс. долл. США	31 декабря 2025 г.			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Потребительские кредиты				
Непросроченные	43,612	18	109	43,739
Просроченные менее чем на 30 дней	425	9	-	434
Просроченные на 31-60 дней	-	87	16	103
Просроченные на 61-90 дней	-	82	-	82
Просроченные на 91-180 дней	-	-	87	87
Просроченные более чем на 180 дней	-	-	278	278
Итого потребительских кредитов	44,037	196	490	44,723
Оценочный резерв под убытки	(289)	(32)	(293)	(614)
Потребительские кредиты за вычетом оценочного резерва под убытки	43,748	164	197	44,109
Ипотечные кредиты				
Непросроченные	37,407	29	109	37,545
Просроченные менее чем на 30 дней	263	14	36	313
Просроченные на 31-60 дней	-	155	-	155
Просроченные на 61-90 дней	-	96	-	96
Просроченные на 91-180 дней	-	-	-	-
Просроченные более чем на 180 дней	-	-	407	407
Итого ипотечных кредитов	37,670	294	552	38,516
Оценочный резерв под убытки	(249)	(64)	(299)	(612)
Ипотечные кредиты за вычетом оценочного резерва под убытки	37,421	230	253	37,904
Микро-кредиты				
Непросроченные	69,845	55	109	70,009
Просроченные менее чем на 30 дней	2,331	30	35	2,396
Просроченные на 31-60 дней	-	522	27	549
Просроченные на 61-90 дней	-	338	15	353
Просроченные на 91-180 дней	-	-	669	669
Просроченные более чем на 180 дней	-	-	1,850	1,850
Итого микро-кредитов	72,176	945	2,705	75,826
Оценочный резерв под убытки	(538)	(100)	(1,789)	(2,427)
Микро-кредиты за вычетом оценочного резерва под убытки	71,638	845	916	73,399
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	276,386	2,769	7,269	286,424
Оценочный резерв под убытки	(2,423)	(438)	(4,154)	(7,015)
Кредиты, выданные розничным клиентам, за вычетом оценочного резерва под обесценение	273,963	2,331	3,115	279,409
Итого кредитов, выданных клиентам	350,979	6,165	8,703	365,847
Итого оценочного резерва под убытки	(3,013)	(892)	(5,466)	(9,371)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	347,966	5,273	3,237	356,476

тыс. долл. США	31 декабря 2024 г.			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Кредиты, выданные клиентам по амортизированной стоимости – корпоративные клиенты				
Непросроченные	52,492	1,326	1,964	55,782
Просроченные менее чем на 30 дней	816	-	1,286	2,102
Просроченные на 31-60 дней	-	-	-	-
Просроченные на 91-180 дней	-	-	713	713
Просроченные более чем на 180 дней	-	-	1,221	1,221
Итого просроченных или обесцененных кредитов	816	-	3,220	4,036
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	53,308	1,326	5,184	59,818
Оценочный резерв под убытки	(599)	(191)	(2,893)	(3,683)
Кредиты, выданные корпоративным клиентам, за вычетом оценочного резерва под убытки	52,709	1,135	2,291	56,135
Кредиты, выданные клиентам по амортизированной стоимости - розничные клиенты				
Кредиты, выданные субъектам малого и среднего бизнеса				
Непросроченные	81,713	155	1,441	83,309
Просроченные менее чем на 30 дней	1,950	57	122	2,129
Просроченная на 31-60 дней	-	283	31	314
Просроченные на 61-90 дней	-	197	-	197
Просроченные на 91-180 дней	-	-	389	389
Просроченные более чем на 180 дней	-	-	1,573	1,573
Итого кредитов, выданных субъектам малого и среднего бизнеса	83,663	692	3,556	87,911
Оценочный резерв под убытки	(1,691)	(136)	(1,692)	(3,519)
Кредиты малому и среднему бизнесу за вычетом оценочного резерва под убытки	81,972	556	1,864	84,392

тыс. долл. США	31 декабря 2024 г.			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Потребительские кредиты				
Непросроченные	28,525	31	66	28,622
Просроченные менее чем на 30 дней	259	39	36	334
Просроченные на 31-60 дней	-	24	-	24
Просроченные на 61-90 дней	-	30	-	30
Просроченные на 91-180 дней	-	-	59	59
Просроченные более чем на 180 дней	-	-	227	227
Итого потребительских кредитов	28,784	124	388	29,296
Оценочный резерв под убытки	(408)	(26)	(264)	(698)
Потребительские кредиты за вычетом оценочного резерва под убытки	28,376	98	124	28,598
Ипотечные кредиты				
Непросроченные	36,126	12	103	36,241
Просроченные менее чем на 30 дней	457	82	44	583
Просроченные на 31-60 дней	-	88	-	88
Просроченные на 61-90 дней	-	50	-	50
Просроченные на 91-180 дней	-	-	23	23
Просроченные более чем на 180 дней	-	-	587	587
Итого ипотечных кредитов	36,583	232	757	37,572
Оценочный резерв под убытки	(239)	(45)	(400)	(684)
Ипотечные кредиты за вычетом оценочного резерва под убытки	36,344	187	357	36,888
Микро-кредиты				
Непросроченные	51,220	54	46	51,320
Просроченные менее чем на 30 дней	1,342	32	2	1,376
Просроченные на 31-60 дней	-	346	7	353
Просроченные на 61-90 дней	-	145	9	154
Просроченные на 91-180 дней	-	-	282	282
Просроченные более чем на 180 дней	-	-	1,628	1,628
Итого микро-кредитов	52,562	577	1,974	55,113
Оценочный резерв под убытки	(703)	(100)	(1,587)	(2,390)
Микро-кредиты за вычетом оценочного резерва под убытки	51,859	477	387	52,723
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	201,592	1,625	6,675	209,892
Оценочный резерв под убытки	(3,041)	(307)	(3,943)	(7,291)
Кредиты, выданные розничным клиентам, за вычетом оценочного резерва под обесценение	198,551	1,318	2,732	202,601
Итого кредитов, выданных клиентам	254,900	2,951	11,859	269,710
Итого оценочного резерва под убытки	(3,640)	(498)	(6,836)	(10,974)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	251,260	2,453	5,023	258,736

В следующей таблице представлена балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам, которые были реструктурированы, по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

тыс. долл. США	31 декабря 2025 г.			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	391	990	1,356	2,737
Кредиты, выданные розничным клиентам				
Кредиты, выданные субъектам малого и среднего бизнеса	989	491	1,702	3,182
Потребительские кредиты	40	17	150	207
Ипотечные кредиты	618	89	244	951
Микро-кредиты	17	23	262	302
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	1,664	620	2,358	4,642
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	2,055	1,610	3,714	7,379
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(23)	(293)	(2,467)	(2,783)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	2,032	1,317	1,247	4,596
	31 декабря 2024 г.			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	392	-	4,784	5,176
Кредиты, выданные розничным клиентам				
Кредиты, выданные субъектам малого и среднего бизнеса	1,344	234	1,961	3,539
Потребительские кредиты	60	36	123	219
Ипотечные кредиты	767	129	351	1,247
Микро-кредиты	7	31	245	283
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	2,178	430	2,680	5,288
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	2,570	430	7,464	10,464
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(38)	(84)	(4,112)	(4,243)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	2,532	346	3,352	6,230

Залоговое обеспечение и прочие средства повышения кредитного качества - Кредиты, выданные клиентам

В следующей таблице представлена информация о залоге и других механизмах повышения кредитного качества, обеспечивающих кредиты клиентам, с разбивкой по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2025 года:

тыс. долл. США	Обеспеченные недвижимостью	Обеспеченные денежными средствами и депозитами	Необеспеченные	Всего
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	72,883	672	5,867	79,422
Кредиты МСБ	126,942	-	418	127,360
Потребительские кредиты	43,943	309	471	44,723
Ипотечные кредиты	38,478	37	-	38,515
Микро-кредиты	17,918	12	57,896	75,826
Кредиты, выданные клиентам, до вычета оценочного резерва под убытки	300,164	1,030	64,652	365,846
Оценочный резерв под убытки	(6,939)	-	(2,431)	(9,370)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом оценочного резерва под убытки	293,225	1,030	62,221	356,476

В следующей таблице представлена информация о залоге и других механизмах повышения кредитного качества, обеспечивающих кредиты клиентам, с разбивкой по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

тыс. долл. США	Обеспеченные недвижимостью	Обеспеченные денежными средствами и депозитами	Необеспеченные	Всего
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	52,279	672	6,866	59,817
Кредиты МСБ	87,458	-	453	87,911
Потребительские кредиты	28,315	209	771	29,295
Ипотечные кредиты	37,572	-	-	37,572
Микро-кредиты	13,967	19	41,129	55,115
Кредиты, выданные клиентам, до вычета оценочного резерва под убытки	219,591	900	49,219	269,710
Оценочный резерв под убытки	(8,508)	-	(2,466)	(10,974)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом оценочного резерва под убытки	211,083	900	46,753	258,736

В следующей таблице представлена информация о кредитах, выданных клиентам, которые являются кредитно-обесцененными, и соответствующем обеспечении, удерживаемом для снижения потенциальных убытков по состоянию на 31 декабря 2025 года:

тыс. долл. США	Обеспечен- ные недвижи- мостью	Обеспечен- ные денежными средствами и депозитами	Необеспе- ченные	Всего
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	1,434	-	-	1,434
Кредиты МСБ	3,464	-	58	3,522
Потребительские кредиты	436	-	54	490
Ипотечные кредиты	515	37	-	552
Микро-кредиты	151	-	2,554	2,705
Кредиты, выданные клиентам, до вычета оценочного резерва под убытки	6,000	37	2,666	8,703
Оценочный резерв под убытки	(3,594)	-	(1,872)	(5,466)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом оценочного резерва под убытки	2,406	37	794	3,237

В следующей таблице представлена информация о кредитах, выданных клиентам, которые являются кредитно-обесцененными, и соответствующем обеспечении, удерживаемом для снижения потенциальных убытков по состоянию на 31 декабря 2024 года:

тыс. долл. США	Обеспечен- ные недвижи- мостью	Обеспечен- ные денежными средствами и депозитами	Необеспе- ченные	Всего
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	5,166	-	19	5,185
Кредиты МСБ	3,453	-	104	3,557
Потребительские кредиты	279	-	109	388
Ипотечные кредиты	757	-	-	757
Микро-кредиты	206	-	1,768	1,974
Кредиты, выданные клиентам, до вычета оценочного резерва под убытки	9,861	-	2,000	11,861
Оценочный резерв под убытки	(5,123)	-	(1,715)	(6,838)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом оценочного резерва под убытки	4,738	-	285	5,023

Максимальный уровень кредитного риска

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении и в сумме непризнанных договорных обязательств.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

тыс. долл. США	Сумма, подверженная рisku до вычета резерва под обесценение
31 декабря 2024 г.	
Эквиваленты денежных средств	432,780
Депозиты в иностранных банках	9,992
Кредиты, выданные клиентам	356,476
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	79,710
Активы по финансовому страхованию	1,185
Прочие финансовые активы	34,738
Итого максимального уровня подверженности кредитному риску	914,881

31 декабря 2024 г.	Сумма, подверженная рisku до вычета резерва под обесценение
тыс. долл. США	
Эквиваленты денежных средств	440,741
Депозиты в иностранных банках	9,989
Кредиты, выданные клиентам	258,735
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	21,073
Активы по финансовому страхованию	861
Прочие финансовые активы	25,146
Итого максимального уровня подверженности кредитному риску	756,546

Максимальный уровень подверженности кредитному риску в отношении непризнанных договорных обязательств по состоянию на отчетную дату представлен в Примечании 34.

(в) Страновой риск

Страновой риск – это риск убытков для Группы в результате изменений экономических, социальных условий и прочих событий в зарубежных странах, в связи с международным кредитованием, иностранными инвестициями и прочими международными операциями.

Комитет Совета директоров по управлению рисками (КСУР) определяет список стран, имеющих приемлемый уровень подверженности кредитному риску, с присвоением одной из категорий риска каждой стране. На основании постановления КСУР Председатель Правления выносит на утверждение Советом директоров категорию странового риска для каждой страны: низкий страновой риск, средний и высокий страновой риск. Руководство также выносит на утверждение Советом директоров список стран, в которых Банку запрещено проводить какие-либо активные операции в соответствии с национальным регулированием и нормативными актами акционеров Банка.

Географическая концентрация финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 года представлена ниже:

тыс. долл. США	Кыргызская Республика	Страны СНГ	Прочие страны, не входящие в состав ОЭСР	Страны ОЭСР	Всего
Непроизводные финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	179,508	24,348	95,536	166,773	466,165
Депозиты в иностранных банках	-	-	-	9,992	9,992
Кредиты, выданные клиентам	356,476	-	-	-	356,476
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	79,710	-	-	-	79,710
Прочие финансовые активы	34,738	-	-	-	34,738
Всего непроизводных финансовых активов	650,432	24,348	95,536	176,765	947,081
Непроизводные финансовые обязательства					
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	14,890	-	1,845	1	16,736
Текущие счета и депозиты клиентов	698,232	38,379	5,588	15,034	757,233
Долговые ценные бумаги выпущенные	14,979	-	-	-	14,979
Обязательства по аренде	4,318	-	-	-	4,318
Прочие заемные средства	17,996	-	-	20,842	38,838
Субординированный долг	-	-	-	1,049	1,049
Прочие финансовые обязательства	14,094	-	-	-	14,094
Итого непроизводных финансовых обязательств	764,509	38,379	7,433	36,926	847,247
Чистая позиция по непроизводным финансовым инструментам	(114,077)	(14,031)	88,103	139,839	99,834

Географическая концентрация финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года представлена ниже:

тыс. долл. США	Кыргызская Республика	Страны СНГ	Прочие страны, не входящие в состав ОЭСР	Страны ОЭСР	Всего
Непроизводные финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	226,717	8,576	92,399	178,445	506,137
Депозиты в иностранных банках	-	-	-	9,989	9,989
Кредиты, выданные клиентам	258,736	-	-	-	258,736
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	21,073	-	-	-	21,073
Прочие финансовые активы	25,147	-	-	-	25,147
Всего непроизводных финансовых активов	531,673	8,576	92,399	188,434	821,082
Непроизводные финансовые обязательства					
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	17,168	-	1,845	1	19,014
Текущие счета и депозиты клиентов	582,527	38,379	5,588	15,034	641,528
Обязательства по аренде	3,587	-	-	-	3,587
Прочие заемные средства	20,563	-	-	35,097	55,660
Субординированный долг	-	-	-	988	988
Прочие финансовые обязательства	13,898	-	-	-	13,898
Итого непроизводных финансовых обязательств	637,743	38,379	7,433	51,120	734,675
Чистая позиция по непроизводным финансовым инструментам	(106,070)	(29,803)	84,966	137,314	86,407

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и ставкам вознаграждения активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Советом директоров.

Группа стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из долгосрочных и краткосрочных кредитов других банков, депозитов основных корпоративных клиентов и физических лиц, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Группа была способна оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Политика по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчета, связанного с данными потоками денежных средств, необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки планов по привлечению финансирования за счет заемных средств;
- поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва денежного потока;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием показателей ликвидности законодательно установленным нормативам и требованиям акционеров.

Казначейство получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем Казначейство формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном из краткосрочных соглашений обратного «РЕПО» и прочих межбанковских продуктов с тем, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Группы в целом.

Управление казначейства ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности и на регулярной основе проводит «стресс-тесты» с учетом разнообразных возможных сценариев состояния рынка как в нормальных, так и в неблагоприятных условиях. При нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности предоставляются высшему руководству ежедневно. Решения относительно политики по управлению ликвидностью принимаются КУАП и исполняются Казначейством.

Руководство, основываясь на прошлом опыте, ожидает, что денежные потоки от определенных финансовых активов и обязательств будут отличаться от их контрактных условий.

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам погашения сумм, признанных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года:

тыс. долл. США	Средне- взвешенная процентная ставка	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не определен	Всего
Непроизводные финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	4.28%	441,159	25,006	-	-	-	-	466,165
Депозиты в иностранных банках	3.95%	-	-	9,992	-	-	-	9,992
Кредиты, выданные клиентам	16.50%	11,920	17,678	76,372	218,628	31,878	-	356,476
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	11.69%	1,165	7,166	24,982	44,324	2,073	-	79,710
Прочие финансовые активы	-	25,115	10	1,312	175	5	8,121	34,738
Итого активов	-	479,359	49,860	112,658	263,127	33,956	8,121	947,081
Непроизводные финансовые обязательства								
Счета и депозиты банков	0.32%	16,411	172	-	-	-	153	16,736
Текущие счета и депозиты клиентов	10.18%	637,492	15,416	81,107	22,928	290	-	757,233
Долговые ценные бумаги выпущенные	12.50%	-	-	3,799	11,180	-	-	14,979
Обязательства по аренде	6.48%	79	156	688	2,031	1,364	-	4,318
Прочие заемные средства	8.15%	330	572	12,111	16,994	8,831	-	38,838
Субординированный долг	5.05%	-	-	67	271	711	-	1,049
Прочие финансовые обязательства	-	5,923	1,374	3,288	3,509	-	-	14,094
Итого обязательств		660,235	17,690	101,060	56,913	11,196	153	847,247
Чистая позиция		(180,876)	32,170	11,598	206,214	22,760	7,968	99,834
Кумулятивная чиста позиция		(180,876)	(148,706)	(137,108)	69,106	91,866	99,834	

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам погашения сумм, признанных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года:

тыс. долл. США	Средне- взвешенная процентная ставка	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не определен	Всего
Непроизводные финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	2.49%	441,056	65,081	-	-	-	-	506,137
Депозиты в иностранных банках	4.25%	-	-	9,989	-	-	-	9,989
Кредиты, выданные клиентам	19.02%	9,463	14,819	78,084	130,737	25,633	-	258,736
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	14.99%	-	3,161	54	15,986	1,872	-	21,073
Прочие финансовые активы	-	15,515	71	524	1,129	4	7,904	25,147
Итого активов	-	466,034	83,132	88,651	147,852	27,509	7,904	821,082
Непроизводные финансовые обязательства								
Счета и депозиты банков	11.50%	18,841	-	-	173	-	-	19,014
Текущие счета и депозиты клиентов	12.70%	537,180	17,021	63,962	22,942	423	-	641,528
Обязательства по аренде	9.38%	78	155	688	2,242	424	-	3,587
Прочие заемные средства	10.31%	482	1,325	16,872	26,119	10,862	-	55,660
Субординированный долг	6.91%	-	-	60	239	689	-	988
Прочие финансовые обязательства	-	10,704	391	1,285	1,031	487	-	13,898
Итого обязательств	-	567,285	18,892	82,867	52,746	12,885	-	734,675
Чистая позиция	-	(101,251)	64,240	5,783	95,106	14,624	7,904	86,407
Кумулятивная чиста позиция	-	(101,251)	(37,011)	(31,227)	63,879	78,503	86,407	

Группа рассчитывает обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями НБКР.

Коэффициент К3.1 рассчитывается ежемесячно как отношение высоколиквидных активов к величине обязательств, уплачиваемых по требованию, срок погашения которых наступает в течение 30 дней, и не может быть ниже 45%. По состоянию на 31 декабря 2025 года коэффициент К3.1 составлял 66.0% (2024 год: 69.1%).

Коэффициент К 3.2 рассчитывается еженедельно и не может быть ниже 35%. По состоянию на 31 декабря 2025 года коэффициент К3.2 составлял 49.9% (2024 год: 53.9%).

Коэффициент К 3.3 рассчитывается ежедневно и не может быть ниже 40%. По состоянию на 31 декабря 2025 года коэффициент К3.3 составлял 45.3% (2024 год: 62.1%).

Следующие далее таблицы содержат информацию о недисконтированных потоках денежных средств по обязательствам и обязательствам кредитного характера в разрезе сроков, оставшихся до их погашения в соответствии с заключенными договорами. Суммарные величины поступления и выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам или условным обязательствам кредитного характера.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2025 года может быть представлен следующим образом:

тыс. долл. США	Средневзвешенная процентная ставка по процентным инструментам	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не определен	Суммарная величина выбытия/ (поступления) потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые обязательства									
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	0.32%	6,000	172	-	-	-	-	6,172	6,172
Текущие счета и депозиты клиентов	10.18%	10,609	15,624	86,181	27,385	457	-	140,256	131,708
Долговые ценные бумаги выпущенные	12.50%	-	-	4,682	12,620	-	-	17,302	14,979
Обязательства по аренде	6.48%	106	211	937	3,073	1,862	-	6,189	4,318
Прочие заемные средства	8.15%	387	771	14,348	19,881	9,488	-	44,875	38,838
Субординированный долг	5.05%	-	-	93	357	808	-	1,258	1,049
Итого процентных финансовых обязательств		17,102	16,778	106,241	63,316	12,615	-	216,052	197,064
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов		10,499	-	-	-	-	153	10,652	10,652
Текущие счета и депозиты клиентов		625,436	-	-	-	-	-	625,436	625,436
Прочие финансовые обязательства		5,924	1,374	3,288	3,509	-	-	14,095	14,095
Итого беспроцентных финансовых обязательств		641,859	1,374	3,288	3,509	-	153	650,183	650,183
Итого финансовых обязательств		658,961	18,152	109,529	66,825	12,615	153	866,235	847,247
Обязательства кредитного характера		17,517	-	-	-	-	-	17,517	17,517

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года может быть представлен следующим образом:

тыс. долл. США	Средневзвешенная процентная ставка по процентным инструментам	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не определен	Суммарная величина выбытия/ (поступления) потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые обязательства									
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	11.50%	-	-	-	197	-	-	197	173
Текущие счета и депозиты клиентов	12.70%	5,114	17,358	68,497	27,176	658	-	118,803	109,435
Обязательства по аренде	8.67%	111	219	979	3,263	711	-	5,283	3,587
Прочие заемные средства	9.30%	808	1,981	20,432	30,954	12,020	-	66,195	55,660
Субординированный долг	6.91%	-	-	127	467	974	-	1,568	988
Итого процентных финансовых обязательств		6,033	19,558	90,035	62,057	14,363	-	192,047	169,846
Беспроцентные финансовые обязательства									
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов		18,841	-	-	-	-	-	18,841	18,841
Текущие счета и депозиты клиентов		532,090	-	-	-	-	-	532,090	532,090
Прочие финансовые обязательства		10,641	442	1,235	1,094	487	-	13,898	13,898
Итого беспроцентных финансовых обязательств		561,572	442	1,235	1,094	487	-	564,829	564,829
Итого финансовых обязательств		567,605	20,000	91,270	63,151	14,850	-	756,876	734,675
Обязательства кредитного характера		19,019	-	-	-	-	-	19,019	19,019

В приведенных выше таблицах показаны недисконтированные потоки денежных средств по непроизводным финансовым обязательствам, включая выпущенные договоры финансовой гарантии и непризнанные обязательства по предоставлению займов, на основе их наиболее раннего договорного срока погашения и обязательства по аренде. Для выпущенных договоров финансовой гарантии максимальная сумма гарантии относится к самому раннему периоду, в течение которого гарантия может быть востребована.

В соответствии с законодательством Кыргызской Республики вкладчики имеют право изъять свои срочные депозиты из банка в любой момент, при этом в большинстве случаев они утрачивают право на получение начисленного процентного дохода. Данные депозиты были представлены исходя из установленных в договорах сроков их погашения. Тем не менее руководство считает, что независимо от наличия данной опции и того факта, что значительная часть вкладов представляет собой счета до востребования, диверсификация данных счетов и депозитов по количеству и типам вкладчиков и прошлый опыт Группы служат признаками того, что данные счета представляют долгосрочный и стабильный источник финансирования.

(д) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют. Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

КУАП, возглавляемый Председателем Правления, несет ответственность за управление рыночным риском. Правление утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Управления риск менеджмента, Комитета по управлению активами и пассивами.

Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Советом директоров.

(i) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения процентных ставок управляется преимущественно посредством мониторинга изменения процентных ставок и установления одобренных лимитов расхождений между величинами активов и обязательств с определенными сроками погашения. КУАП при содействии Казначейства ежедневно контролирует соблюдение данных лимитов.

Средние процентные ставки

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	31 декабря 2025 г.			31 декабря 2024 г.		
	Средняя эффективная процентная ставка, %			Средняя эффективная процентная ставка, %		
	Доллары США	Кыргыз- ский сом	Прочие валюты	Доллары США	Кыргыз- ский сом	Прочие валюты
Процентные активы						
Денежные средства и их эквиваленты	3.97	5.00	13.00	4.30	4.00	2.89
Срочные депозиты в иностранных банках	3.95		-	4.25	-	-
Кредиты, выданные клиентам	10.20	27.06	7.93	11.23	28.29	7.78
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	3.54	13.63	-	-	15.15	-
Процентные обязательства						
Текущие счета и депозиты клиентов						
- Текущие счета и депозиты до востребования	1.48	3.75	2.08	1.07	3.55	3.33
- Срочные депозиты	1.77	11.14	2.40	1.94	12.15	0.87
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	12.50	-	-	-	-
Обязательства по аренде	1.7	12.0	-	3.12	12.06	-
Прочие заемные средства	7.31	8.49	-	7.28	8.04	
Субординированный долг	-	-	5.05	-	-	6.91

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, может быть представлен следующим образом:

	2025 г.		2024 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
тыс. долл. США				
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(1,425)	(1,425)	(2,237)	(2,237)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	1,425	1,425	2,237	2,237

(ii) **Валютный риск**

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск — это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют. Несмотря на тот факт, что Группа хеджирует свою подверженность валютному риску, такие операции не соответствуют определению отношений хеджирования в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2025 года может быть представлена следующим образом:

тыс. долл. США	Доллары США	Кыргызский сом	Прочие валюты	Всего
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	280,312	120,647	65,206	466,165
Депозиты в иностранных банках	9,992	-	-	9,992
Кредиты, выданные клиентам	68,529	287,061	886	356,476
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	9,846	69,864	-	79,710
Прочие финансовые активы	9,451	18,696	6,591	34,738
Всего активов	378,130	496,268	72,683	947,081
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	8,277	2,314	6,145	16,736
Текущие счета и депозиты клиентов	265,821	428,516	62,896	757,233
Долговые ценные бумаги выпущенные		14,979	-	14,979
Обязательства по аренде	2,320	1,998	-	4,318
Прочие заемные средства	2,414	36,424	-	38,838
Субординированный долг	-	-	1,049	1,049
Прочие финансовые обязательства	4,291	8,525	1,278	14,094
Всего обязательств	283,123	492,756	71,368	847,247
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2024 года	95,007	3,512	1,315	99,834

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2024 года может быть представлена следующим образом:

тыс. долл. США	Доллары США	Кыргызский сом	Прочие валюты	Всего
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	323,351	136,867	45,920	506,139
Депозиты в иностранных банках	9,989	-	-	9,989
Кредиты, выданные клиентам	49,515	208,553	668	258,735
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	21,073	-	21,073
Прочие финансовые активы	12,179	9,859	3,109	25,146
Всего активов	395,034	376,352	49,697	821,082
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	7,132	6,601	5,281	19,014
Текущие счета и депозиты клиентов	295,862	303,066	42,600	641,528
Обязательства по аренде	1,369	2,217	-	3,587
Прочие заемные средства	2,069	53,591	-	55,660
Субординированный долг	-	-	988	988
Прочие финансовые обязательства	5,176	8,072	651	13,898
Всего обязательств	311,608	373,548	49,519	734,675
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2024 года	83,426	2,804	177	86,407

Прочие валюты в основном представлены Евро.

Снижение курса доллара США, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов вызвало бы описанное ниже увеличение/(уменьшение) капитала и прибыли или убытка. Данная аналитическая информация представлена за вычетом суммы налога в размере 10% и основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными.

тыс. долл. США	2025 г.		2024 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
30% рост курса кыргызского сома по отношению к доллару США	948	948	757	757
30% рост курса других валют по отношению к доллару США	355	355	48	48

Повышение курса доллара США по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

(е) Операционный риск

Операционный риск – это риск возникновения прямых или опосредованных убытков в результате разнообразных причин, связанных с существующими в Группе процессами, персоналом, технологиями или инфраструктурой, а также в результате воздействия внешних факторов, отличных от кредитного, рыночного рисков или риска ликвидности, таких как законодательные или регулятивные требования и общепринятые стандарты корпоративного поведения. Операционный риск возникает по всем операциям Группы.

Группа управляет операционным риском путем внедрения внутренних контролей, которые руководство считает необходимыми в каждой области деятельности Группы.

36 Управление капиталом

НБКР устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Группы.

Группа определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством в качестве статей, составляющих капитал кредитных организаций. В соответствии с действующими требованиями к достаточности капитала, установленными НБКР, банки обязаны поддерживать отношение собственного капитала к активам, взвешенным с учетом риска (норматив достаточности капитала), выше установленного минимального уровня 12%. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов норматив достаточности капитала Группы соответствовал законодательно установленному уровню.

НБКР устанавливает для Группы отдельное требование в отношении значения индекса буфера капитала на уровне не менее 20% (в 2024 году: не менее 20%). Индекс буфера капитала Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года составил 20.6% (в 2024 году: 20.9%). В соответствии с Инструкцией НБКР «Об определении стандартов достаточности (адекватности) капитала коммерческих банков Кыргызской Республики», утвержденной Постановлением Правления НБКР №.18/2 от 12 октября 2022 года (дата последнего пересмотра 25 сентября 2024 года), банки не имеют права принимать решение о распределении дивидендов в случае, если индекс «буфер капитала», рассчитанный с учетом вычета суммы дивидендов, планируемой к выплате, будет составлять значение ниже установленного НБКР. Каких-либо других ограничений и распоряжений в отношении несоблюдения требования к буферу капитала не имеется.

Группа также контролирует выполнение требований к уровням достаточности капитала, рассчитываемым в соответствии с требованиями Базельского соглашения (общезвестного как Базель I), которые определяются Международным соглашением о расчете капитала и стандартах капитала (в редакции от апреля 1998 года) и Поправкой к Соглашению по учету рыночных рисков (в редакции от ноября 2007 года).

В таблице далее показан анализ состава капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского соглашения, по состоянию на 31 декабря:

тыс. долл. США	2025 г.	2024 г.
Капитал 1-го уровня		
Акционерный капитал	23,000	23,000
Эмиссионный доход	495	495
Нераспределенная прибыль и раскрытые резервы	124,807	106,317
Неконтролирующие доли участия	3,681	3,195
Всего капитала 1-го уровня	151,983	133,007
Капитал 2-го уровня		
ОКУ Стадия 1 (до 1,25% от размера активов, взвешенных с учетом риска)	3,013	3,638
Субординированный долг (Примечание 31.2)	1,049	988
Всего капитала 2-го уровня	4,062	4,626
Всего капитала	156,045	137,633
Активы, взвешенные с учетом риска	491,607	379,096
Банковская книга	491,607	379,096
Всего капитала по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (норматив достаточности суммарного капитала)	31.7%	36.3%
Всего капитала 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (норматив достаточности капитала 1-го уровня)	30.9%	35.1%

Оценка активов, взвешенных с учетом риска, производится с использованием системы коэффициентов взвешивания уровня риска, классифицированных в соответствии с природой риска и отражающих оценку кредитного, рыночного и прочих рисков, связанных с каждым активом и контрагентом, принимая во внимание любое приемлемое обеспечение или гарантии. Подобная методология оценки применяется для непризнанных договорных обязательств с определенными корректировками для отражения более условного характера потенциальных убытков.

Группа обязана выполнять требования к минимальному размеру уставного капитала, определяемые в соответствии с Базельским соглашением, которые предусматриваются условиями исполнения обязательств, принятых на себя Группой. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Группа соответствовала всем требованиям, предъявляемым к ней третьими лицами в отношении уровня достаточности капитала.

37 Условные обязательства кредитного характера

Группа имеет условные обязательства кредитного характера по предоставлению кредитных ресурсов. Данные условные обязательства кредитного характера предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, лимитов по кредитным картам, а также овердрафта.

Группа выдает финансовые гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств и, как правило, имеют срок действия до пяти лет. Группа применяет при предоставлении финансовых гарантий, кредитных условных обязательств и аккредитивов ту же политику и процедуры управления рисками, что и при предоставлении кредитов клиентам.

Договорные суммы условных обязательств кредитного характера представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части условных обязательств кредитного характера, предполагают, что указанные условные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отражен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты не смогли полностью исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

тыс. долл. США	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Сумма согласно договору		
Обязательства по кредитам и кредитным линиям	17,517	19,019
Гарантии	3,084	3,410
	20,601	22,429

Резерв по обязательствам кредитного характера составил 177 тыс. долларов США и 257 тыс. долларов США на 31 декабря 2025 и 2024 годов, соответственно.

Общие непогашенные договорные обязательства, указанные выше, не обязательно представляют собой будущие денежные требования, так как сроки этих условных обязательств по предоставлению кредитов могут истечь, или они могут прекратиться без их исполнения. Большинство обязательств по предоставлению кредитов и кредитных линий не представляют безусловные обязательства кредитного характера Группы.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Группа не имеет существенной концентрации кредитов, относящихся к условным обязательствам кредитного характера.

38 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Кыргызской Республике находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Кыргызской Республике. Группа не осуществляла в полном объеме страхования основных

средств, страхования на случай остановки деятельности, или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, возникающего в результате неисправности оборудования Группы или в связи с основной деятельностью Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(б) Налогообложение

Налоговая система Кыргызской Республики продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии со стандартами МСФО. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. За счет всех этих факторов налоговые риски в Кыргызской Республике могут быть существенно выше, чем в других странах. Основываясь на своей трактовке Кыргызского налогового законодательства, официальных разъяснений регулирующих органов и вынесенных судебных постановлений, руководство полагает, что все обязательства по налогам отражены в полном объеме. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулируемыми органами могут отличаться от мнения руководства Группы, в случае применения принудительных мер воздействия к Группе со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

39 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Контролирующим лицом Группы является ФЭРАХ, который является членом сети Ага Хана по Развитию (САХР), представляющей собой группу частных, международных, неконфессиональных агентств развития. Управление САХР осуществляет Исмаилитский Имамат. Его Высочество Ага Хан, основатель и председатель САХР, является 49-м наследственным имамом (духовным лидером) мусульман-исмаилитов шиитского толка. Исмаилитский Имамат является наднациональным образованием и не имеет акционеров, владеющих 20% и более акций.

(б) Операции с членами Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждения работникам» (смотрите Примечание 14):

тыс. долл. США	2025 г.	2024 г.
Члены Совета директоров, в том числе:	190	234
- <i>Краткосрочные выплаты сотрудникам</i>	190	234
Члены Правления, в том числе:	1,534	1,493
- <i>Краткосрочные выплаты сотрудникам</i>	1,155	1,048
- <i>Бонусы</i>	379	430
- <i>Выходные пособия</i>	-	15
	1,724	1,727

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов остатки по счетам и средние процентные ставки по операциям с членами Совета директоров и Правления составили:

	31 декабря 2025 г. тыс. долл. США	Средняя процентная ставка, %	31 декабря 2024 г. тыс. долл. США	Средняя процентная ставка, %
Консолидированный отчет о финансовом положении				
АКТИВЫ				
Кредиты, выданные клиентам	50	12	56	12
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Текущие счета и депозиты клиентов	1,034	11.22	623	9.16

Суммы, включенные в состав прибыли или убытка по операциям с членами Совета директоров и Правления, могут быть представлены следующим образом:

тыс. долл. США	2025 г.	2024 г.
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Процентные доходы	-	-
Процентные расходы	1,221	667

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны включают ассоциированное предприятие Группы, других миноритарных акционеров, которые имеют существенное влияние на Группу, и родственников руководства. Ниже представлены остатки задолженности и соответствующие средние процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также соответствующие суммы прибыли или убытка по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

	Контролирующая организация и организации под общим контролем		Прочие операции со связанными сторонами		Всего	Всего Согласно финансовой отчетности
	тыс. долл. США	Средняя процент	тыс. долл. США	Средняя процент	тыс. долл. США	тыс. долл. США
		ная ставка, %		ная ставка, %		
Консолидированный отчет о финансовом положении						
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты						
- в долларах США	-	-	12,000	4.73%	12,000	280,312
Кредиты, выданные клиентам						
- в кыргызских сомах	-	-	-	-	-	287,061
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам						
	-	-	-	-	-	(9,371)
Инвестиции в ассоциированное предприятие						
	-	-	9,495	-	9,495	9,495
Обязательства						
Текущие счета и депозиты клиентов						
- в долларах США	-	-	35	14.27%	35	265,821
- в кыргызских сомах	-	-	43	5.59%	43	428,516
- в прочих валютах	-	-	1	0.00%	1	62,896
Субординированный долг						
- в прочих валютах	-	-	-	-	-	1,049
Прочие заемные средства						
- в кыргызских сомах	-	-	1,088	6.90%	1,088	36,424
Прибыль/(убыток)						
Процентные доходы						
	-	-	64	-	64	71,621
Процентные расходы						
	-	-	(93)	-	(93)	(27,162)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по процентным активам						
	-	-	-	-	-	(151)
Комиссионные расходы						
	-	-	(1,934)	-	(1,934)	(8,255)
Доля в прибыли ассоциированном предприятии						
	-	-	1,311	-	1,311	1,311
Дивиденды полученные						
	-	-	1,593	-	1,593	1,593

По состоянию на 31 декабря 2024 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также соответствующие суммы прибыли или убытка по операциям с прочими связанными сторонами, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составили:

	Контролирующая организация и организации под общим контролем		Прочие операции со связанными сторонами		Всего		Всего Согласно финансовой отчетности
	Средняя процентная ставка,		Средняя процентная ставка,				
	тыс. долл. США	%	тыс. долл. США	%	тыс. долл. США	тыс. долл. США	
Консолидированный отчет о финансовом положении							
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты							
- в долларах США	-	-	11,000	5.08%	11,000	323	351
Кредиты, выданные клиентам							
- в кыргызских сомах	-	-	158	-	158	208	553
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам							
	-	-	-	-	-	(10,974)	
Инвестиции в ассоциированное предприятие							
	-	-	8,453	-	8,453	8,453	
Обязательства							
Текущие счета и депозиты клиентов							
- в долларах США	-	-	547	6.11%	547	295,862	
- в кыргызских сомах	-	-	250	11.10	250	303,066	
- в прочих валютах	-	-	5	-	5	42,600	
Субординированный долг							
- в прочих валютах	-	-	-	-	-	988	
Прочие заемные средства							
- в кыргызских сомах	-	-	1,557	2.9%	1,557	55,660	
Прибыль/(убыток)							
Процентные доходы							
	-	-	12	-	12	60,215	
Процентные расходы							
	-	-	(314)	-	(314)	(24,956)	
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по процентным активам							
	-	-	-	-	-	1,035	
Комиссионные расходы							
	-	-	(1,654)	-	(1,654)	(9,181)	
Доля в прибыли ассоциированном предприятии							
	-	-	1,654	-	1,654	1,647	
Дивиденды полученные							
	-	-	521	-	521	521	

40 Справедливая стоимость финансовых инструментов

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

За исключением случаев, указанных в следующей таблице, руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в финансовой отчетности, приблизительно равна их справедливой стоимости:

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Всего балансовой стоимости	Справедливая стоимость	Всего балансовой стоимости	Справедливая стоимость
тыс. долл. США				
Кредиты, выданные клиентам	356,476	317,805	258,735	231,631
Текущие счета и депозиты клиентов	757,233	756,553	641,528	642,424
Прочие заемные средства	38,838	37,342	55,660	52,996

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Оценочная справедливая стоимость всех финансовых активов и обязательств рассчитывается с использованием метода дисконтирования денежных потоков на основе предполагаемых будущих денежных потоков и ставок дисконтирования для аналогичных инструментов, существующих на отчетную дату:

- для дисконтирования будущих денежных потоков по кредитам корпоративным и розничным клиентам использовались ставки дисконтирования в размере 14.55%-21.3% для местной валюты и 7.04-10.01% для иностранной валюты, соответственно;
- для дисконтирования будущих денежных потоков от депозитов клиентов использовалась ставка дисконтирования в размере 12,45% для депозитов в сомах и 3,14% для депозитов в иностранной валюте.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Методы оценки, применяемые Группой, включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, а также прочие модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, не было значительных переводов финансовых инструментов между уровнями или изменений в методологии Группы, используемой для оценки финансовых инструментов Группы.

Финансовые активы и обязательства, отраженные или раскрытые по справедливой стоимости в прилагаемых консолидированных балансах по состоянию на 31 декабря 2025 года, были полностью классифицированы на основе самого низкого уровня исходных данных, который является существенным для оценки справедливой стоимости актива или обязательства. Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на

организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Активы учитываются по амортизированной стоимости и в следующей таблице представлен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 года:

тыс. долл. США	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Всего балансово й стоимости
Активы					
Эквиваленты денежных средств	-	432,780	-	432,780	432,780
Депозиты в иностранных банках	-	9,992	-	9,992	9,992
Инвестиции в ценные бумаги	-	79,710	-	79,710	79,710
Кредиты, выданные клиентам	-	-	317,805	317,805	356,476
Обязательства					
Текущие счета и депозиты клиентов	-	756,553	-	756,553	757,233
Прочие заемные средства	-	37,342	-	37,342	38,838

В следующей таблице представлен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года:

тыс. долл. США	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Всего балансово й стоимости
Активы					
Эквиваленты денежных средств	-	440,741	-	440,741	440,741
Депозиты в иностранных банках	-	9,989	-	9,989	9,989
Инвестиции в ценные бумаги	-	21,073	-	21,073	21,073
Кредиты, выданные клиентам	-	-	231,631	231,631	258,735
Обязательства					
Текущие счета и депозиты клиентов	-	642,424	-	642,424	641,528
Прочие заемные средства	-	52,996	-	52,996	55,660

41 Прочая информация

Краткое описание практик корпоративного управления

Практика корпоративного управления ЗАО «Кыргызский Инвестиционно-Кредитный Банк» (далее - Банк) основана на требованиях Закона КР «Об акционерных обществах», Закона КР «О банках и банковской деятельности», Положении НБКР «О минимальных требованиях к Кодексу корпоративного управления коммерческих банков Кыргызской Республики», Кодексе корпоративного управления Банка, а также на передовой международной практике.

Целью практики корпоративного управления в Банке является повышение прозрачности принятия решений и обеспечение банком соблюдения и защиты законных прав и интересов всех акционеров, кредиторов, вкладчиков и клиентов банка.

Высшим органом управления Банка является общее собрание акционеров. Вопросы, отнесенные к исключительной компетенции общего собрания акционеров Банка, определяются законодательством Кыргызской Республики и положениями Банка и не могут

быть переданы на решение Совету директоров, руководству Банка или иному органу управления Банка.

Совет директоров Банка является органом управления Банка осуществляющим общее руководство Банком в период между общими собраниями акционеров. Управление Банком должен осуществлять эффективно работающий Совет директоров, который несет коллегиальную ответственность за долгосрочный успех Банка. Члены Совета директоров Банка избираются сроком на четыре года на общем собрании акционеров Банка. Совет директоров состоит из нечетного количества членов - минимальное количество - пять, максимальное количество - девять. Не менее одной трети состава Совета директоров Банка должны составлять независимые члены Совета директоров. Регулярные заседания Совета директоров проводятся не реже одного раза в квартал.

Ключевая роль Совета директоров заключается в стратегическом управлении банком, определении основных принципов и подходов к организации в Банке системы управления рисками и внутреннего контроля, контроль деятельность исполнительных органов Банка.

Совет директоров Банка несет ответственность за создание в Банке эффективных систем оценки, мониторинга и контроля в целях поддержания адекватного уровня капитала в соответствии с рисками в деятельности Банка. Для выполнения своих должностных функций Совет директоров Банка вправе создавать комитеты и иные вспомогательные экспертно-консультативные органы.

Правление Банка руководит текущей деятельностью Банка. Совет директоров назначает членов Правления Банка. Члены Правления назначаются на срок, предусмотренный Уставом Банка, но не более чем на пять лет. Члены Правления могут быть переназначены. Заседания Правления Банка проводятся по мере необходимости, но не реже одного раза в месяц.

Прозрачность управления Банком обеспечивается за счет четкого разделения обязанностей между Советом директоров и Правлением Банка в процессе управления деятельностью Банка.

По состоянию на 31 декабря 2025 года численность сотрудников Банка составляет 1,399 человек (2024 год: 1,334 человек).

42 Климатические риски

Группа и ее клиенты могут столкнуться со значительными климатическими рисками в будущем. Эти риски включают угрозу финансовых потерь и неблагоприятные нефинансовые воздействия, которые включают политические, экономические и экологические меры реагирования на изменение климата. Основные источники климатических рисков определяются как физические и переходные риски.

Физические риски возникают из-за экстремальных погодных явлений, таких как ураганы, наводнения и лесные пожары, а также долгосрочных изменений климатических условий, таких как устойчивые высокие температуры, волны тепла и засухи.

Переходные риски могут возникнуть в результате перехода к экономике с нулевым уровнем выбросов, например, изменения в законах и нормативных актах, судебные разбирательства, связанные с невозможностью компенсации или адаптации, а также изменения в предложении и спросе на определенные товары, продукты и услуги из-за изменений в поведении потребителей и спросе инвесторов.

Эти риски подвергаются все большему контролю со стороны регулирующих, политических и общественных органов как на национальном, так и на международном уровне. Хотя некоторые физические риски могут быть предсказуемы, существуют значительные неопределенности относительно масштабов и сроков их проявления. Что касается рисков перехода, сохраняется неопределенность относительно предстоящих регулирующих и политических изменений, потребительского спроса и изменений в цепочках поставок.

Группа предполагает активно принимать участие в деле включения климатических рисков в свою систему управления рисками, включая разработку соответствующих показателей риска и создание Комитета по климатическим рискам, ответственного за разработку политики, процессов и мер контроля для интеграции климатических рисков в управление ключевыми категориями рисков.

Кроме того, Группа пересмотрела свои политики и процедуры, чтобы учесть климатические риски и их влияние на кредитный риск заемщика. Банк также улучшил свои системы сбора данных для достижения своих целей, связанных с климатом. Несмотря на достигнутый прогресс, Банк признает необходимость дальнейших усилий в этом направлении.

43 События после отчетной 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.