

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ  
ОБЩЕСТВО  
«БАНК ЭСХАТА»**

**Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

**и Аудиторское заключение независимого аудитора**

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»**

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

	<b>Страница</b>
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА	3
<b>АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА</b>	4–6
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибылях или убытках и о прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10–11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12–82

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Банк Эсхата» и его дочерних организаций (далее – «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 г., ее консолидированные результаты деятельности, консолидированное движение денежных средств и консолидированные изменения в капитале Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Группе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Таджикистан, требований Национального Банка Республики Таджикистан (далее – «НБТ») и МСФО;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., была утверждена Правлением Банка 31 марта 2026 г.

От имени Правления:

  
  
**Акмалджон Сайфидинов**  
Председатель Правления  
31 марта 2026 года  
г. Худжанд, Республика Таджикистан

  
**Юлия Валентини**  
Финансовый директор



RSM Tajikistan

Business center "SOZIDANIE"  
Ayni street 48, 4th floor  
Dushanbe  
734024  
Tajikistan  
T +992 (44) 6006370  
rsm.tj

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Руководству Открытого Акционерного Общества «Банк Эсхата»:

### Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Банк Эсхата» (далее «Банк») и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2025 года, консолидированного отчета о прибылях или убытках и о прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего аудиторского заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики бухгалтеров («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Таджикистан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нами 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 об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD  
ASSURANCE | TAX | CONSULTING

RSM Tajikistan is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm each of which trades in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity of any description in any jurisdiction.



Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса
<p><b>Методология обесценения кредитного портфеля</b></p> <p>Руководство Группы формирует резервы в отношении финансовых инструментов, исходя из условий заключенных договоров, оценки финансового состояния клиентов, а также прогнозирования будущих поступлений денежных средств по обязательствам, существующим на отчетную дату, с учетом событий после отчетной даты.</p>	<p>С нашей стороны были проведены процедуры для классификации кредитов по группам риска, была оценена система внутреннего контроля, протестированы на выборочной основе кредиты физических и юридических лиц, с учетом расчета резервов.</p>
<p>Формирование резерва происходит на индивидуальной основе, исходя из оценки платежеспособности заемщика, с учетом присвоения классификаций обязательств данного заемщика и его залогового имущества.</p>	<p>Примечание 8 «Кредиты, выданные клиентам» содержит детальную информацию по кредитам, с учетом формирования резерва под обесценение.</p>

**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 Группы 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 Группу, 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 по надзору за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

**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 выпуске 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 может выявить имеющееся существенное искажение. 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 консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всей аудиторской проверки. 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 необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск 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 Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного Руководством;
- делаем вывод о правомерности применения Руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы 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 Группа 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;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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 превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Партнером по заданию, по результатам которого подготовлено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, является Баратов Мафтун.

Муллоев Бахрулло  
Управляющий Партнер – ООО «РСМ Таджикистан»  
Лицензия Национального банка Таджикистана  
БМТ № 0000352 от 01 ноября 2025 года

Баратов Мафтун  
Партнер по аудиту  
Свидетельство специалиста банковского аудита  
БМТ № 0000057 от 30 декабря 2015 года

31 марта 2026 года.



**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

(в тысячах таджикских сомони)

	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<b>АКТИВЫ:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	6	3,305,459	2,263,602
Средства в банках и прочих финансовых институтах	7	262,308	289,074
Кредиты, выданные клиентам	8, 35	4,905,769	3,759,004
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9	263,030	147,761
Инвестиционные ценные бумаги	10, 35	385,084	220,274
Основные средства	11	230,361	185,127
Активы в форме права пользования	12	31,817	21,593
Нематериальные активы	13	64,413	32,581
Отложенные налоговые активы	31	10,442	3,227
Прочие активы	14	73,298	70,117
Активы, изъятые в результате взыскания	15	2,588	7,499
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>9,534,569</b>	<b>6,999,859</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Производные финансовые обязательства	16	3,218	784
Средства банков и прочих финансовых институтов	17	1,324,064	613,783
Средства клиентов	18, 35	5,329,072	4,216,451
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	137,940	137,564
Обязательства по аренде	20	35,122	23,286
Займы	21, 35	860,916	612,950
Обязательства по налогу на прибыль	31	23,306	923
Прочие обязательства	22	136,348	117,219
Субординированный долг	23	56,238	89,901
<b>Итого обязательств</b>		<b>7,906,224</b>	<b>5,812,861</b>
<b>КАПИТАЛ:</b>			
Акционерный капитал	24	125,305	125,305
Резервы	24	935,063	726,852
Нераспределенная прибыль		567,529	334,841
Резерв по пересчету иностранной валюты		448	-
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>1,628,345</b>	<b>1,186,998</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>9,534,569</b>	<b>6,999,859</b>

От имени Правления:

  
**Акмалдҷон Сайфидинов**  
**Председатель Правления**

31 марта 2026 года  
г. Худжанд, Республика Таджикистан

  
**Юлия Валентини**  
**Финансовый директор**

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони)


	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	25, 35	1,175,835	892,510
Прочие процентные доходы	25	63,389	36,700
Процентные расходы	25, 35	(468,148)	(395,844)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО НАЧИСЛЕНИЯ РЕЗЕРВА НА ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ ПО ПРОЦЕНТНЫМ АКТИВАМ</b>		<u>771,076</u>	<u>533,366</u>
Признание дисконта по кредитам, выданным клиентам	8	(3,668)	(2,800)
Начисление резерва на ожидаемые кредитные убытки по процентным активам	26	(79,574)	(59,320)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b>		<u>687,834</u>	<u>471,246</u>
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	27	437,708	282,736
Чистый убыток от операций с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	16	(4,608)	(3,529)
Комиссионные доходы	28	131,439	127,563
Комиссионные расходы	28	(147,494)	(103,120)
Изменение стоимости активов, изъятых в результате взыскания		2,498	4,489
Прочие доходы	29	9,671	5,134
<b>НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ</b>		<u>429,214</u>	<u>313,273</u>
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ</b>		<u>1,117,048</u>	<u>784,519</u>
Операционные расходы	30	(520,523)	(416,009)
Восстановление / (начисление) убытков от обесценения по прочим операциям	26	786	(1,904)
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>		<u>597,311</u>	<u>366,606</u>
Расход по налогу на прибыль	31	(101,558)	(105,434)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<u>495,753</u>	<u>261,172</u>
<b>Прочий совокупный доход</b> <i>Прочий совокупный доход, который, может быть, реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Резерв по пересчету иностранной валюты		448	-
<b>Итого прочий совокупный доход, который будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>		<u>448</u>	<u>-</u>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>		<u>496,201</u>	<u>261,172</u>

От имени Правления

  
Акмалджон Сайфидинов  
Председатель Правления

31 марта 2026 года  
г. Худжанд, Республика Таджикистан



  
Юлия Валентини  
Финансовый директор

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**  
*(в тысячах таджикских сомони)*

	Прим. Акционерный капитал	Резервы	Резерв по пересчету иностранной валюты	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
Остаток на 31 декабря 2023 г.	125,305	597,301	-	312,278	1,034,884
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-
Чистая прибыль за год	-	-	-	261,172	261,172
Итого совокупный доход	-	-	-	261,172	261,172
Дивиденды объявленные	-	-	-	(109,058)	(109,058)
24	-	129,551	-	(129,551)	-
Распределение в резервы	-	-	-	-	-
24	125,305	726,852	448	334,841	1,186,998
Остаток на 31 декабря 2024 г.	-	-	-	-	448
Прочий совокупный доход	-	-	-	495,753	495,753
Чистая прибыль за год	-	-	-	495,753	495,753
Итого совокупный доход	-	-	-	495,753	495,753
Дивиденды объявленные	-	-	-	(54,635)	(54,635)
24	-	-	-	(219)	(219)
Корректировки прошлых лет	-	-	-	(208,211)	(219)
Распределение в резервы	-	208,211	-	-	-
24	125,305	935,063	448	567,529	1,628,345
Остаток на 31 декабря 2025 г.	-	-	-	-	-



От имени Правления

Акмадҷон Сайфиidinov  
 Председатель Правления

Юлия Валентинна  
 Финансовый директор

31 марта 2026 года,  
 г. Худжанд, Республика Таджикистан

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

(в тысячах таджикских сомони)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Прибыль до налогообложения		597,311	366,606
Корректировки:			
Начисление резерва на ожидаемые кредитные убытки по процентным активам	26	79,574	59,320
Признание дисконта по кредитам, выданным клиентам	8	3,668	2,800
Изменение стоимости активов, изъятых в результате взыскания (Восстановление) / начисление убытков от обесценения по прочим операциям	26	(2,498)	(4,489)
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	30	(786)	1,904
Нереализованная (прибыль) / убыток по операциям с иностранной валютой	27	46,759	34,981
Резерв по неиспользованным отпускам	22	(8,450)	840
Чистая (прибыль) / убыток от выбытия активов, изъятых в результате взыскания	29	3,271	1,260
Чистая прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	29	(1,934)	1,717
Чистое изменение начисленных процентов и неамортизированной комиссии		(212)	(1,605)
Амортизация дисконта по кредитам, выданным клиентам		(10,849)	13,766
Процентные доходы по обязательствам по аренде	19	(2,072)	(611)
Чистый убыток от операций с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	(386)	-
Процентный расходы по обязательствам по аренде		4,608	3,529
Поступление ОС из ТМЦ		5,830	3,377
Корректировки прошлых лет		(6,468)	-
		(204)	-
<b>Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств</b>		<b>707,162</b>	<b>483,395</b>
<b>Изменение операционных активов и обязательств</b>			
<i>Уменьшение/(увеличение) операционных активов:</i>			
Производные финансовые активы		-	(696)
Средства в банках и прочих финансовых институтах		(19,929)	351,065
Кредиты, выданные клиентам		(1,344,073)	(718,767)
Активы, изъятые в результате взыскания		9,343	6,340
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		(116,625)	(67,910)
Прочие активы		(11,322)	37,515
<i>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Производные финансовые обязательства		2,434	-
Средства банков и прочих финансовых институтов		780,888	57,180
Средства клиентов		1,281,457	1,527,258
Прочие обязательства		3,377	(65,121)
<b>Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения</b>		<b>1,292,712</b>	<b>1,610,259</b>
Налог на прибыль уплаченный		(63,185)	(136,386)
<b>Чистый приток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>1,229,527</b>	<b>1,473,873</b>

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 202+5 ГОДА**

*(в тысячах таджикских сомони)*

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств	11	(66,153)	(90,322)
Приобретение нематериальных активов	13	(38,878)	(16,677)
Продажа основных средств	11	2,005	3,610
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг		10,261,682	7,202,847
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		<u>(10,426,745)</u>	<u>(7,277,631)</u>
<b>Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<u>(268,089)</u>	<u>(178,173)</u>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Дивиденды выплаченные	24	(54,636)	(109,058)
Погашение арендных обязательств		(17,952)	(13,710)
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	20	-	119,552
Выплаты субординированного долга	20	(23,620)	(23,364)
Погашения обязательств перед Правительством Республики Таджикистан	20	-	(9,658)
Привлечение заемных средств	20	594,793	181,948
Выплаты по заемным средствам	20	<u>(332,346)</u>	<u>(321,589)</u>
<b>Чистый приток / (отток) денежных средств от финансовой деятельности</b>		<u>166,239</u>	<u>(175,879)</u>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства, выраженные в иностранной валюте		<u>(85,820)</u>	<u>(7,472)</u>
<b>ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>		<u>1,041,857</u>	<u>1,112,349</u>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года</b>	6	<u>2,263,602</u>	<u>1,151,253</u>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года</b>	6	<u>3,305,459</u>	<u>2,263,602</u>

От имени Правления:

  
**Акмалджон Сайфидинов**  
 Председатель Правления

31 марта 2026 года  
 г. Худжанд, Республика Таджикистан



  
**Юлия Валентини**  
 Финансовый директор

# ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

### 1. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА

Открытое акционерное общество «Банк Эсхата» (далее - «Банк») было образовано в соответствии с законодательством Республики Таджикистан 16 ноября 1993 года. В соответствии с решением учредителей от 28 мая 1999 года Банк был перерегистрирован в Акционерный коммерческий банк «Эсхата». 12 сентября 2002 года Банк был перерегистрирован в Открытое акционерное общество «Банк Эсхата». Банк регулируется законодательством Республики Таджикистан и осуществляет деятельность в соответствии с генеральной банковской лицензией, выданной Национальным банком Таджикистана, которая была обновлена последний раз 20 мая 2010 года.

Банк зарегистрирован по адресу: Республика Таджикистан, г. Худжанд, ул. Гагарина, 135.

Основной деятельностью Банка является принятие вкладов от населения, выдача кредитов, осуществление переводов в Республике Таджикистан и за ее пределами, осуществление операций с иностранной валютой и оказание прочих банковских услуг коммерческим организациям и физическим лицам.

Головной офис Банка расположен в г. Худжанд. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Банк имел 32 филиала и 105 центров банковского обслуживания и 32 филиала и 105 центров банковского обслуживания, соответственно, расположенных в разных регионах Республики Таджикистан.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов общее количество сотрудников Банка составляло 2,613 и 2,347 человек, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов акции Банка принадлежали следующим акционерам:

	31 декабря 2025 года, %	31 декабря 2024 года, %
<b>Акционеры</b>		
Носиров Диловар Маджидович	10.07%	10.06%
Насиров Айюбджон Диловарович	9.99%	10.00%
Носиров Хуршед Диловарович	9.99%	10.00%
Насиров Парвиз Хуршедович	9.99%	10.00%
Носиров Акмалчон Айюбчонович	9.92%	9.90%
Носиров Зарифчон Хуршедович	9.90%	9.89%
Носирова Мукаддам Абдуллахаевна	8.76%	8.75%
Носирова Парвина Анварджоновна	7.23%	4,09%
Европейский банк реконструкции и развития	4.61%	9.67%
Прочие акционеры с долей владения менее 5%	19.54%	17,64%
<b>Итого</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Банк владел двумя дочерними организациями, соответственно:

ООО «Эсхата Лизинг». Дочерняя организация была зарегистрирована в Республике Таджикистан 25 декабря 2018 года. Основной деятельностью данной дочерней организации является предоставление услуг лизинга. Банк владеет 100% акций в дочерней организации. Финансовая отчетность данной дочерней организации была включена в консолидированную финансовую отчетность Группы за год, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов.

ООО «Эсхата Лизинг Узбекистан». Дочерняя организация была зарегистрирована в Республике Узбекистан в мае 2025 года. Основной деятельностью данной дочерней организации является предоставление услуг лизинга. Банк владеет 100% акций в дочерней организации. Финансовая отчетность данной дочерней организации была включена в консолидированную финансовую отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Правлением Банка 31 марта 2026 года.

# ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

### ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА (продолжение)

#### Условия осуществления хозяйственной деятельности в Таджикистане

Рынки развивающихся стран, включая Республику Таджикистан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Таджикистан, подвержены частым изменениям; налоговая и административная системы сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований. Будущее направление развития Республики Таджикистан в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений в политической ситуации в стране.

По состоянию на 31 декабря 2025 года ставка рефинансирования Национального банка Таджикистана составила 7,5% (на 31 декабря 2024 года: 9%). Ставка рефинансирования Национального банка Таджикистана служит важным индикатором денежно-кредитной политики. Понижение ставки рефинансирования приводит к уменьшению процентных ставок по кредитам и депозитам. Краткосрочные ноты Национального банка Таджикистана остаются ключевым инструментом вывода избыточной ликвидности сомони из экономики.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Влияние дальнейших экономических и политических событий на будущую деятельность и финансовое положение Группы может быть значительным.

## 2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

**Заявление о соответствии МСФО.** Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

**Принцип непрерывности деятельности.** Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО на основе допущения о непрерывности деятельности, подразумевающего, что реализация активов и погашение обязательств происходят в рамках обычных условий ведения бизнеса.

Группа проводит анализ клиентского поведения по текущим счетам в разрезе двухлетнего исторического периода, оценивая сезонные колебания оттоков и притоков средств. В рамках анализа определяется объем стабильных неснижаемых остатков, которые формируют надежную базу фондирования для кредитного портфеля. Казначейство Группы осуществляет мониторинг ряда внутренних показателей ликвидности на ежедневной основе.

## 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Обменные курсы иностранных валют, в которых Группа осуществляла операции, представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<b>Обменный курс на конец периода к сомони</b>		
1 доллар США	9.2513	10.9325
1 евро	10.8916	11.4223
1 российский рубль	0.1181	0.1114
1 китайский юань	1,3239	1,4977
1 узбекский сум	0,0769	0,0846

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

#### ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

**Принципы консолидации.** Консолидированная финансовая отчетность Группы включает в себя финансовую отчетность Банка и компаний, контролируемых Банком (его дочерних организаций), подготовленную по состоянию на 31 декабря каждого года. Контроль достигается в том случае, если Банк:

- обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций;
- подвергается рискам, связанным с изменением доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода; и
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на доходы инвестора.

Банк должен повторно оценить, обладает ли он контролем над объектом инвестиций в случае, если факты и обстоятельства указывают на изменения в одном или нескольких из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Когда Банк имеет менее большинства голосующих прав объекта инвестиций, он считает, что обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций, если права голоса достаточны для того, чтобы дать ему практическую возможность направлять соответствующую деятельность объекта инвестиций в одностороннем порядке. Банк учитывает все соответствующие факты и обстоятельства при оценке того, являются ли права голоса Банка в объекте инвестиций достаточными для предоставления ему полномочий, включая:

- размер владения правом голоса Банка в отношении размера и распределения владений других держателей голосов;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Банку, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, которые указывают на то, что у Банка есть или отсутствует текущая способность осуществлять соответствующие действия во время принятия решений, включая структуру голосования на предыдущих собраниях акционеров.

Консолидация дочерней организации начинается, когда Банк получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Банк теряет контроль над дочерней организацией. В частности, результаты дочерних организаций, приобретенных или выбывших в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибыли или убытке с даты, когда Банк получает контроль, до даты, когда Банк прекращает контролировать дочернюю организацию.

Прибыль или убыток, а также каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на счет владельцев Банка и неконтрольной долей участия. Суммарный совокупный доход дочерних организаций относится к владельцам Банка и неконтрольной долям участия, даже если это приводит к тому, что неконтрольные доли участия имеют отрицательное значение.

При необходимости в консолидированную финансовую отчетность дочерних организаций вносятся корректировки, чтобы используемые учетные политики были сформированы в соответствии с учетными политиками Группы.

Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, связанные с операциями между членами Группы, исключаются при консолидации, за исключением валютных прибылей и убытков по внутригрупповым монетарным статьям, выраженным в иностранной валюте хотя бы одной из сторон.

Неконтрольные доли участия в дочерних организациях представляются отдельно от собственного капитала Группы. Доли участия неконтролирующих акционеров, дающие право их владельцам на пропорциональную долю чистых активов при ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или пропорциональной доле неконтрольных долей участия в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретаемой компании. Выбор оценки производится на основе условий приобретения. Прочие неконтрольные доли участия первоначально оцениваются по справедливой стоимости. После приобретения балансовая стоимость неконтрольных долей участия представляет собой сумму этих долей при первоначальном признании плюс доля, принадлежащая неконтролирующим акционерам при последующих изменениях в собственном капитале.

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

#### ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Изменения в долях Группы в дочерних организациях, которые не приводят к потере контроля, учитываются как операции с собственным капиталом. Балансовая стоимость долей Группы и неконтрольных долей участия корректируется с учетом изменений их относительных долей участия в дочерних организациях. Любая разница между суммой, на которую корректируются неконтрольные доли участия, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения, признается непосредственно в собственном капитале и относится к акционерам Банка.

Когда Группа теряет контроль над дочерней организацией, прибыль/убыток от выбытия, признанный в составе прибыли или убытка, рассчитывается как разница между (i) суммой справедливой стоимости полученного вознаграждения и справедливой стоимости любой оставшейся доли и (ii) предыдущей балансовой стоимости активов (включая гудвилл), за вычетом обязательств дочерней организации и любых неконтрольных долей участия. Все суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе (далее – «ПСД») в отношении этой дочерней организации, учитываются так, как если бы Группа непосредственно распорядилась соответствующими активами или обязательствами дочерней организации (то есть реклассифицировала в состав прибыли или убытка или перевела в другую категорию собственного капитала как определено/разрешено применимыми МСФО). Справедливая стоимость любых инвестиций, оставшихся в бывшей дочерней организации на дату потери контроля, рассматривается как справедливая стоимость при первоначальном признании для последующего учета в соответствии с МСФО 9, а когда это применимо, как стоимость первоначального признания инвестиции в ассоциированную компанию или совместную компанию.

**Чистый процентный доход.** 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 (ОССЧПУ), отражаются в отчете о прибыли и убытке в составе «Чистого процентного дохода» как «Процентные доходы» и «Процентные расходы» с использованием метода эффективной процентной ставки. Проценты по финансовым инструментам категории ОССЧПУ включаются в состав изменений справедливой стоимости за отчетный период (см. статьи «Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток»).

Эффективная процентная ставка (далее – «ЭПЦ») – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных потоков по финансовому инструменту до величины чистой балансовой стоимости в течение ожидаемого срока действия финансового актива или обязательства, или (если применимо) в течение более короткого срока. Будущие денежные потоки оцениваются с учетом всех договорных условий финансового инструмента.

В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки и имеют непосредственное отношение к тем или иным договоренностям о займе, а также затраты по сделке и все прочие премии или скидки. Для финансовых активов категории ОССЧПУ затраты по сделке отражаются в составе прибыли или убытка при первоначальном признании.

Процентные доходы/процентные расходы рассчитываются путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными (то есть амортизированной стоимости финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам) или к амортизированной стоимости финансовых обязательств. 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). Эффективная процентная ставка для созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов (РОСІ) отражает величину ожидаемых кредитных убытков при определении ожидаемых будущих денежных потоков от финансового актива.

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

#### ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

**Доходы/расходы по услугам и комиссии.** Доходы по услугам и комиссии включают в себя доходы, которые не являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки (см. информацию выше).

Уплаченные расходы по услугам и комиссии учитываются по мере получения услуг.

**Чистая прибыль / (убыток) / от операций с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.**

Чистая прибыль / (убыток) от операций с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает в себя все прибыли и убытки от изменений справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств категории ОССЧПУ, за исключением предназначенных для торговли.

**Финансовые активы.** Признание и прекращение признания финансовых активов происходит на дату заключения сделки, при условии, что покупка или продажа актива осуществляется по договору, условия которого требуют поставку актива в течение срока, принятого на соответствующем рынке. Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат по оформлению сделки. Исключением являются финансовые активы, отнесенные к категории ОССЧПУ. Затраты по сделке, непосредственно относящиеся к приобретению финансовых активов, отнесенных к категории ОССЧПУ, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Все признанные в учете финансовые активы, входящие в сферу применения МСФО (IFRS) 9, после первоначального признания должны оцениваться по амортизированной либо по справедливой стоимости в соответствии с бизнес-моделью организации для управления финансовыми активами и характеристиками предусмотренных договорами денежных потоков.

В частности:

- Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты, после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости.
- Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является как получение предусмотренных договорами денежных потоков, включающих исключительно платежи в счет основной суммы долга и проценты, так и продажа соответствующих долговых инструментов, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.
- Все прочие долговые инструменты (например, долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости или предназначенные для продажи) и инвестиции в долевые инструменты, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При этом при первоначальном признании финансового актива Группа вправе в каждом отдельном случае осуществить не подлежащий отмене выбор/ классификацию. В частности:

- Группа вправе принять безотзывное решение о представлении в составе прочего совокупного дохода последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в собственный капитал, если такие инвестиции не предназначены для торговли и не являются условным вознаграждением, признанным приобретателем при объединении бизнеса, к которому применяется МСФО (IFRS) 3; а также
- Группа может принять безотзывное решение об отнесении долгового инструмента к категории ОССЧПУ, если такой долговой инструмент соответствует критериям для признания по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход, при условии, что это устраняет или значительно уменьшает учетное несоответствие («опция учета по справедливой стоимости»).

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

#### ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

**Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.** Группа оценивает классификацию и оценку финансового актива на основе характеристик, предусмотренных договором денежных потоков и бизнес-модели Группы, используемой для управления активом.

Для классификации и оценки актива по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход условия соответствующего договора должны предусматривать возникновение денежных потоков, включающих в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты по непогашенной части основной суммы.

При проверке предусмотренных договором денежных потоков на соответствие указанным требованиям основная сумма долга рассматривается в качестве справедливой стоимости финансового актива при его первоначальном признании. В течение срока действия финансового актива основная сумма долга может меняться (например, в случае выплат в счет основной суммы). Проценты включают в себя возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы долга, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие обычные риски и затраты, связанные с кредитованием, а также маржу прибыли. Оценка выплат в счет основного долга и процентов производится в валюте, в которой выражен финансовый актив.

Предусмотренные договором денежные потоки, включающие в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты, соответствуют условиям базового кредитного договора. Договорные условия, в результате которых возникают риски или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанные с базовым кредитным договором, например, риск изменения цен акций или товаров, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты на непогашенную часть основной суммы долга. Созданный или приобретенный финансовый актив может являться базовым кредитным договором независимо от того, является ли он займом по своей юридической форме.

Оценка бизнес-моделей, используемых для управления финансовыми активами, проводилась на дату первого применения МСФО (IFRS) 9 для классификации финансового актива. Бизнес-модель применялась ретроспективно ко всем финансовым активам, признанным на балансе Группы на дату первого применения МСФО (IFRS) 9. Используемая организацией бизнес-модель определяется на уровне, который отражает механизм управления объединенными в группы финансовыми активами для достижения той или иной бизнес-цели. Поскольку бизнес-модель Группы не зависит от намерений руководства в отношении отдельного инструмента, оценка выполняется не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования.

Для управления своими финансовыми инструментами Группа использует несколько бизнес-моделей, которые описывают механизм управления финансовыми активами с целью генерации денежных потоков. Указанные бизнес-модели определяют, будут ли денежные потоки Группы являться следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того и другого.

При оценке бизнес-модели Группа учитывает всю имеющуюся информацию. Вместе с тем оценка не производится исходя из сценариев, возникновение которых Группа вправе разумно ожидать, таких как так называемый «наихудший» сценарий или «стрессовый» сценарий. Группа учитывает все уместные данные, как-то:

- механизм оценки эффективности бизнес-модели и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и предоставления отчета ключевому управленческому персоналу;
- риски, влияющие на эффективность бизнес-модели (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели) и метод управления этими рисками; а также
- механизм выплаты вознаграждения руководству (например, анализируются основания для выплаты вознаграждения: справедливая стоимость соответствующих активов или полученные денежные потоки, предусмотренные договором).

**ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

При первоначальном признании финансового актива Группа определяет, являются ли вновь признанные финансовые активы частью существующей бизнес-модели или указывают на возникновение новой бизнес-модели. Группа пересматривает свои бизнес-модели в каждом отчетном периоде с целью выявления изменений по сравнению с предыдущим периодом. В текущем отчетном периоде Группа не выявила каких-либо изменений в своих бизнес-моделях.

При прекращении признания долгового инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленная прибыль/убыток, ранее признаваемая в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется из категории собственного капитала в категорию прибыли или убытка. При прекращении признания инвестиций в собственный капитал, отнесенных к категории ОССЧПСД, напротив, накопленная прибыль или убыток, ранее признаваемая в составе прочего совокупного дохода, не реклассифицируется в категорию прибыли или убытка, а переводится в состав другой статьи собственного капитала. Долговые инструменты, которые после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, подлежат обесценению. В текущем отчетном периоде Группа применила опцию учета по справедливой стоимости и осуществила перевод в категорию ОССЧПУ долговых инструментов, соответствующих критериям оценки по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

**Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.**

Финансовые активы категории ОССЧПУ включают в себя следующее:

- Активы, договорные денежные потоки по которым включают не только выплаты в счет основной суммы долга и проценты и/или
- Активы, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, за исключением активов, удерживаемых с целью получения предусмотренных договором денежных потоков или с целью получения таких потоков и продажи актива;
- Активы, отнесенные к категории ОССЧПУ путем применения опции учета по справедливой стоимости.

Все указанные активы оцениваются по справедливой стоимости с отражением результатов переоценки в составе прибыли или убытка.

**Реклассификация.** В случае изменения бизнес-модели, в соответствии с которой Группа удерживает те или иные финансовые активы, в отношении таких активов проводится реклассификация. Требования к классификации и оценки, 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 («Модификация и прекращение признания финансовых активов»).

**Обесценение.** Группа признает оценочные резервы по ожидаемым кредитным убыткам в отношении следующих финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- Денежные средства и остатки на счетах в НБТ;
- Средства в банках и прочих финансовых институтах;
- Кредиты, выданные клиентам;
- Дебиторская задолженность по финансовой аренде;
- Прочие финансовые активы;
- Выпущенные договоры финансовой гарантии.
- Прочие условные обязательства.

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

#### ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

По инвестициям в долевыми инструментами убыток от обесценения не признается.

Оценку ожидаемых кредитных убытков (за исключением убытков по созданным или приобретенным кредитно-обесцененным финансовым активам, которые рассматриваются отдельно ниже), необходимо производить с помощью оценочного резерва, величина которого равна:

- величине кредитных убытков, ожидаемых в течение последующих 12 месяцев, т.е. той части кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента, которая представляет собой ожидаемые кредитные убытки вследствие случаев неисполнения обязательств по инструменту, которые могут возникнуть в течение 12 месяцев после отчетной даты - для финансовых инструментов, не имеющих признаков существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания и не являющихся обесцененными («первая стадия»);
- величине кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, - для финансовых инструментов, по которым произошло существенное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, но отсутствуют объективные признаки обесценения («вторая стадия»).
- величине кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, - для финансовых инструментов, имеющих объективные признаки обесценения и находящихся в состоянии дефолта на отчетную дату («третья стадия»).

Более подробная информация о стадиях приведена в Примечании 35.

Создание оценочного резерва в размере полной величины кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, требуется в случае значительного увеличения кредитного риска по инструменту с момента его первоначального признания. Во всех остальных случаях резервы по ожидаемым кредитным убыткам формируются в размере, равном величине кредитных убытков, ожидаемых в пределах 12 месяцев. Ожидаемые кредитные убытки представляют собой оценку приведенной стоимости кредитных убытков с учетом их вероятности. Оценка этих убытков представляет собой приведенную стоимость разницы между потоками денежных средств, причитающимися Группе по договору, и потоками денежных средств, которые Группа ожидает получить исходя из анализа вероятности ряда экономических сценариев, дисконтированной с использованием эффективной процентной ставки для соответствующего актива.

- Применительно к невыбранным кредитным средствам ожидаемые кредитные убытки представляют собой разницу между приведенной стоимостью разницы между потоками денежных средств, причитающихся Группе по договору в случае, если держатель обязательства осуществит выборку кредитных средств, и потоками денежных средств, которые Группа ожидает получить в случае выборки кредитных средств.
- Применительно к договорам финансовой гарантии ожидаемые кредитные убытки представляют собой разницу между ожидаемыми платежами для выплаты возмещения держателю обеспеченного гарантией долгового инструмента за вычетом любых сумм, которые Группа ожидает получить от держателя, заемщика или любой другой стороны.

Оценка ожидаемых кредитных убытков производится в отношении отдельных кредитов или портфелей кредитов со схожими характеристиками риска. Расчет оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам (будь то на индивидуальной или групповой основе) осуществляется на основе приведенной стоимости денежных потоков, ожидаемых для актива, с использованием первоначальной эффективной процентной ставки.

**Кредитно-обесцененные финансовые активы.** Финансовый актив считается кредитно-обесцененным в случае возникновения одного или нескольких событий, оказывающих негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу. По отношению к кредитно-обесцененным финансовым активам употребляется термин «активы третьей стадии». Признаки кредитного обесценения включают в себя наблюдаемые данные о следующих событиях:

**ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

- значительные финансовые затруднения заемщика
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- предоставление кредитором уступки заемщику в силу экономических причин или договорных условий в связи с финансовыми затруднениями заемщика, которую кредитор не предоставил бы в ином случае;
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений; или
- покупка финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

В некоторых случаях идентификация отдельного события не представляется возможной, поскольку кредитное обесценение финансового актива может быть вызвано совокупным влиянием нескольких событий. По состоянию на каждую отчетную дату Группа проводит оценку на предмет кредитного обесценения долговых инструментов, которые являются финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. При оценке кредитного обесценения государственных и корпоративных долговых инструментов Группа учитывает такие факторы, как доходность облигаций, кредитные рейтинги и способность заемщика привлекать финансирование.

Кредит считается кредитно-обесцененным, если заемщику предоставляется уступка в связи с ухудшением его финансового состояния, при условии отсутствия доказательств того, что в результате предоставления уступки произошло значительное снижение риска неполучения денежных потоков, предусмотренных договором, а другие признаки обесценения отсутствуют. Финансовые активы, в отношении которых уступка рассматривалась, но не была предоставлена, считаются кредитно-обесцененными в том случае, если имеются наблюдаемые признаки обесценения кредитов, в том числе соответствующие определению дефолта. Определение дефолта (см. ниже) включает в себя признаки отсутствия вероятности платежа и истечение срока платежа (при просрочке 90 дней и более).

***Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные финансовые активы.***

Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные финансовые активы учитываются иначе, поскольку такой актив является кредитно-обесцененным уже в момент первоначального признания. В отношении указанных активов Группа признает все изменения величины кредитных убытков, ожидаемых в течение всего срока действия актива с момента первоначального признания, в качестве оценочного резерва; при этом все изменения признаются в составе прибыли или убытка. В случае положительной динамики величины ожидаемых кредитных убытков для таких активов признается прибыль от обесценения.

Определение дефолта. При определении величины ожидаемых кредитных убытков чрезвычайно важно использовать определение дефолта. Определение дефолта используется для того, чтобы оценить сумму ожидаемых кредитных убытков и определить, рассчитан ли оценочный резерв для последующих 12 месяцев или для всего срока кредитования, поскольку понятие «дефолт» является частью понятия «вероятность дефолта», которая влияет как на оценку ожидаемых кредитных убытков, так и на выявление значительного повышения кредитного риска.

Определение дефолта должным образом адаптировано для отражения различных характеристик различных типов активов. Овердрафты считаются просроченными в случае, если клиент нарушил установленный кредитный лимит или был уведомлен об установлении лимита, величина которого меньше текущей суммы его задолженности.

При оценке вероятности погашения заемщиком кредитной задолженности Группа учитывает, как качественные, так и количественные показатели. Оцениваемая информация зависит от типа актива. Например, при анализе кредитов, предоставленных юридическим лицам, используется такой качественный показатель как нарушение ковенантов, который не применим к кредитам, предоставленным физическим лицам. Ключевыми факторами при таком анализе являются количественные показатели, такие как просрочка или неисполнение контрагентом платежа по другому обязательству. Для оценки на предмет дефолта Группа использует различные внутренние и внешние источники информации.

**ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

Дефолт наступает не позже, чем, когда финансовый актив просрочен на 90 дней, за исключением случаев, когда организация располагает обоснованной и подтверждаемой информацией, демонстрирующей, что использование критерия дефолта, предусматривающего большую задержку платежа, является более уместным. Определение дефолта, используемое для этих целей, должно применяться последовательно ко всем финансовым инструментам, за исключением случаев, когда становится доступна информация, демонстрирующая, что другое определение дефолта является более уместным для определенного финансового инструмента. Группа признает дефолт контрагента при условии соблюдения любого из следующих критериев или обоих критериев:

- Качественные критерии – Группа располагает достаточными основаниями полагать, что контрагент маловероятно исполнит требования Группы в полном объеме без применения таких мер, как реализация обеспечения (при его наличии).
- Количественный критерий – Контрагент имеет непогашенную просроченную задолженность перед Группой длительностью более 90 календарных дней.

Качественные критерии признания дефолта. Качественные критерии признания дефолта представляют собой анализ показателей финансовой устойчивости, ликвидности и рентабельности, а также ликвидности залога, и заключаются в определении его кредитоспособности.

Наиболее существенным критерием, характеризующим финансовое состояние контрагента, являются показатели стабильности финансовых потоков, обеспеченности собственными средствами и уровня задолженности или обязательств.

Качественная оценка предусматривает мониторинг кредитных операций, а также контроль за выдачей кредитов.

Основаниями для признания дефолта являются следующие события:

*1. Реструктуризация требований.*

- Группой принято решение о повторной реструктуризации требований, обусловленное финансовыми затруднениями контрагента, результатом которой может стать существенное снижение объема платежей по основному долгу, процентам или комиссиям и/или предоставление существенной отсрочки по их уплате; или
- Если по первоначально реструктуризированному активу возникли просроченные платежи по основной сумме и/или процентам более чем на 60 дней. При этом период наличия просроченной задолженности в размере 60 дней должен быть непрерывным.

Датой дефолта является дата принятия решения о повторной реструктуризации требований.

*2. Банкротство контрагента*

- Контрагент или Группа подала в суд заявление о признании контрагента банкротом или;
- Контрагент признан банкротом или;
- В отношении контрагента введена одна из процедур банкротства, либо контрагент получил аналогичную защиту, позволяющую избежать или отсрочить погашение требований Группы.

*3. Прочие события.* В случае выявления прямых или косвенных фактов, свидетельствующих о высокой вероятности реализации негативных событий, признание дефолта может быть осуществлено посредством формирования соответствующего профессионального суждения.

При формировании профессионального суждения должны быть приняты во внимание следующие факты:

- по требованиям (Группы или иных кредиторов) к контрагенту возникла просроченная задолженность (по уплате основного долга, процентов, комиссий и иных платежей);
- по требованиям Группой сформирован резерв или отрицательная переоценка по причине ожидаемого существенного снижения кредитного качества;
- требования проданы (переуступлены) Группой с экономическим убытком;

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

#### ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

- требования реструктурированы на невыгодных для Группы условиях;
- имели место существенные негативные изменения в финансово-хозяйственной деятельности контрагента;
- обнаружен и подтвержден факт мошенничества со стороны контрагента (в отношении Группы или третьих лиц).

Датой дефолта в данном случае считается дата формирования соответствующего профессионального суждения.

#### Количественные критерии признания дефолта.

Основанием для признания дефолта по количественным критериям являются следующие события:

- Контрагент имеет непогашенную просроченную задолженность перед Группой длительностью более 90 календарных дней или иной подтвержденный и обоснованный период, предусматривающий задержку платежа больше чем на 90 дней.
- В течение последних шести месяцев контрагент не менее трех раз задерживал выплаты основного долга (или процентов) на срок от 30 до 90 дней.

После 6 месяцев исправного погашения обесцененный (дефолтный) финансовый актив переходит со стадии 3 на стадию 2. Далее, только после того, как в течение следующих 6 месяцев после нахождения на стадии 2 платеж будет исправно производиться, актив переходит на стадию 1

Значительное повышение кредитного риска. При выявлении фактов значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания Группа ведет мониторинг всех финансовых активов, обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии, которые подпадают под требования в отношении обесценения. В случае значительного повышения кредитного риска Группа будет оценивать величину оценочного резерва на основании величины кредитных убытков, ожидаемых в течение всего срока кредитования, а не только последующих 12 месяцев. Учетная политика Группы не предусматривает использование упрощения практического характера, которое позволяет делать заключение о том, что для финансовых активов с «низким» по состоянию на отчетную дату кредитным риском значительное повышение кредитного риска отсутствует. Соответственно, Группа осуществляет мониторинг всех подверженных риску обесценения финансовых активов, обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии на предмет значительного повышения кредитного риска.

При оценке на предмет значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания Группа сравнивает риск дефолта по инструменту по состоянию на отчетную дату исходя из оставшегося срока погашения, с риском дефолта, который прогнозировался на указанную отчетную дату для оставшегося срока погашения при первоначальном признании финансового инструмента. При проведении такой оценки Группа учитывает обоснованную и подтверждаемую количественную и качественную информацию, включая информацию за прошлые периоды и прогнозную информацию, которая может быть получена без неоправданных затрат или усилий на основании имеющегося у Группы опыта и экспертных оценок, включая прогнозные данные.

При определении вероятности дефолта при первоначальном признании инструмента и в последующие отчетные даты за основу берутся несколько экономических сценариев. Различные экономические сценарии обуславливают неодинаковую вероятность дефолта. Именно взвешивание этих сценариев формирует основу для определения средневзвешенной вероятности дефолта, которая используется для установления факта значительного увеличения кредитного риска.

**ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

Применительно к кредитам, выданным юридическим лицам, прогнозная информация включает в себя информацию о перспективах развития отраслей, в которых работают контрагенты Группы, полученную из отчетов экономических экспертов, финансовых аналитиков, правительственных органов, аналитических центров и других подобных организаций, а также анализ различных внутренних и внешних источников фактических и прогнозных экономических данных.

Применительно к кредитам, выданным физическим лицам, прогнозная информация включает в себя те же экономические прогнозы, что и для кредитов, выданных юридическим лицам, а также дополнительные прогнозы в отношении локальных экономических показателей, особенно для регионов, экономика которых сконцентрирована в определенных отраслях, а также внутреннюю информацию о платежной истории клиентов. Группа присваивает контрагентам внутренний рейтинг кредитного риска в зависимости от их кредитного качества. Основным показателем значительного увеличения кредитного риска является количественная информация, которая представляет собой информацию об изменении вероятности дефолта в течение срока действия инструмента, определяемой путем сравнения:

- вероятности дефолта в течение оставшегося срока действия по состоянию на отчетную дату; и
- вероятности дефолта в течение оставшегося срока действия на данный момент времени, оцененной на основании фактов и обстоятельств, существовавших при первоначальном признании этого риска.

Используемые показатели вероятности дефолта являются прогнозными, при этом Группа использует те же методологии и данные, которые используются для измерения величины оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам.

Качественные факторы, которые указывают на значительное повышение кредитного риска, своевременно отражаются в моделях вероятности дефолта. Вместе с тем, при оценке на предмет значительного увеличения кредитного риска Группа проводит отдельный анализ некоторых качественных факторов. Применительно к кредитам, выданным юридическим лицам, особое внимание уделяется активам, которые включены в «перечень кредитов под наблюдением». Предполагается, что при наличии сомнений в кредитоспособности конкретного контрагента риск возникает именно в отношении данного перечня. Применительно к кредитам, выданным физическим лицам, Группа анализирует ожидания в отношении отказа от санкций, предоставления отсрочки платежа, кредитный рейтинг клиента, а также такие события, как утрата занятости, банкротство, развод или смерть.

Учитывая, что значительное повышение кредитного риска с момента первоначального признания является относительной величиной, конкретное изменение вероятности дефолта (в абсолютном выражении) будет более значительным для финансового инструмента с меньшим значением вероятности дефолта при первоначальном признании, чем для финансового инструмента с большим значением вероятности дефолта при первоначальном признании.

Если величина просрочки платежа по активу достигает 30 дней, то в качестве защитной меры («ограничителя») Группы делает вывод о том, что произошло значительное повышение кредитного риска и что такой актив перешел во вторую стадию обесценения согласно модели обесценения, т. е. оценочный резерв рассчитывается в размере кредитных убытков, ожидаемых в течение срока действия актива.

Следующие факторы учитываются Группой при оценке возможного значительного повышения кредитного риска:

- Непрерывная просроченная задолженность по обязательствам контрагента перед Группой составляет более 30 календарных дней;
- Просроченные платежи (от 8 до 30 дней) за последние 6 месяцев, совершенные контрагентом 5 или более раз.
- Пролонгация срока кредитования в связи с финансовыми трудностями заемщика.
- Выявление фактов мошеннических действий заемщика или сотрудника Группы в процессе получения кредита или при проведении мониторинговых операций.

**ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

- Значительное увеличение кредитного риска по другим финансовым инструментам того же заемщика.
- Существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения в коммерческих, финансовых или экономических условиях, которые, как ожидается, существенно изменят способность заемщика выполнять свои долговые обязательства.
- Ухудшение физического состояния заемщика (болезнь, несчастные случаи и т.д.) или его близких родственников.
- Наличие информации об участии контрагента в судебных процессах, что может ухудшить его финансовое состояние.
- Нецелевое использование выданных средств (в случае высокого уровня кредитного риска, выявленного в ходе мониторинга операций).
- Существенные изменения внешних рыночных индикаторов кредитного риска для конкретного финансового актива или аналогичных финансовых активов с одинаковым ожидаемым сроком погашения.
- Фактическое или ожидаемое значительное изменение внешнего кредитного рейтинга финансового инструмента.
- Фактическое или ожидаемое значительное изменение в операционных результатах заемщика.
- Фактическое или ожидаемое неблагоприятное изменение нормативно-правовой, юридической, экономической или технологической среды заемщика, экономических или технологических условий деятельности заемщика.
- Существенные изменения в стоимости обеспечения обязательства.
- Изменения в подходе организации к управлению кредитным риском в отношении финансового актива, т.е. более тщательный мониторинг или контроль над активом.

Кредитный риск является низким по финансовым инструментам, если:

1. риск возникновения дефолта по финансовому активу/обязательству низкий;
2. заемщик имеет существенный запас прочности, чтобы выполнить свои обязательства по выплате предусмотренных договором денежных средств в ближайшем будущем; и
3. неблагоприятные изменения экономических условий ведения деятельности в более отдаленной перспективе могут привести, но не обязательно приведут к снижению способности заемщика выполнять свои обязательства.

В рамках своей деятельности Группа исключает повышение кредитного риска по государственным облигациям, деноминированным в национальной валюте, а также остатки в финансовых учреждениях с высоким кредитным рейтингом.

При переходе на стадию 2 финансовый актив, по которому произошло значительное увеличение кредитного риска по количественным факторам, т.е. просроченный более чем на 30 дней, до полного погашения просроченной задолженности остается на стадии 2 (если он не соответствует критериям стадии 3) и только после погашения просроченной задолженности переводится на стадию 1. Финансовый актив, по которому произошло значительное увеличение кредитного риска по качественным факторам (реструктуризация в связи с ухудшением финансового состояния), переводится на 1 стадию после 6 месяцев надежного погашения задолженности.

Исходные данные при оценке ожидаемых кредитных убытков. Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков являются временные структуры следующих переменных:

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

**ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

Данные показатели получены из внутренних статистических моделей и других исторических данных. Они также скорректированы на макроэкономические тенденции с тем, чтобы отражать прогнозную информацию, приведенную ниже.

В рамках оценки ожидаемых кредитных убытков было принято решение произвести разбиение совокупного портфеля на следующие группы: юридические лица (микро-кредиты, корпоративные заемщики, малый и средний бизнес, за исключением банков), физические лица, финансовые организации, финансовые активы, условные обязательства (гарантии, аккредитивы, кредитные линии), условные обязательства кредитного характера. Данное разделение было обусловлено как экономической логикой, так и доступностью информации для проведения необходимых оценочных мероприятий.

Оценка вероятности дефолта (PD) представляют собой оценку вероятности дефолта на определенную дату, которая рассчитывается на основе:

- цепь Маркова для физических лиц;
- цепь Маркова для ипотечного кредитования;
- модели теневого рейтинга для юридических лиц (корпоративные заемщики, малый и средний бизнес, за исключением банков), финансовых инструментов (корпоративный эмитент), условных обязательств;
- модели теневого рейтинга для финансовых организаций и финансовых активов, где эмитентом является финансовая организация.

Величина убытка в случае дефолта (LGD) представляет собой уровень потерь от суммы задолженности на момент дефолта, при условии, что у контрагента произошло событие дефолта. Это показатель фактических убытков, которые Группа понесет при дефолте клиента. В рамках оценки ожидаемых кредитных убытков Группа может применять один из трех методов:

- *Экономический LGD.* Рассчитывается на основе денежных потоков, полученных в результате процесса работы с просроченной задолженностью (объем утраченных потоков). В рамках метода экономического LGD уровень потерь от суммы задолженности на момент дефолта определяется как дисконтированные доходы от реализации залогового имущества за исключением затрат на реализацию. Применение ограничивается корпоративными и институциональными заемщиками.
- *Статистический LGD.* Рассчитывается на основе анализа исторических данных LGD и характеристик инструмента. Статистический метод основан на статистической обработке данных по уровню взыскания задолженности на основе информации финансовых институтов по дефолтам заемщиков и взысканиям. Для целей анализа события дефолта разбиты в соответствии с типом кредита.

Для дисконтирования применялась эффективная процентная ставка.

Дальнейший расчет RR был осуществлен путем вычета полученного значения LGD из единицы, т.е. по формуле:

$$1(\text{EAD})-\text{RR}=\text{LGD}$$

- *Рыночный LGD.* Рассчитывается на основе рыночных цен на аналогичные облигации/займы не в состоянии дефолта. Оценка рыночного LGD производится на основании открытых исторических данных и исследований банков. Данный подход не учитывает особенностей национальной экономики и его применение преимущественно оправдано в случае, когда объем данных для расчета экономического и статистического LGD недостаточно. Применение ограничивается корпоративными и институциональными заемщиками.

Сумма под риском в случае дефолта (EAD) представляет собой ожидаемую величину позиции, подверженной кредитному риску, на дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Группой для кредитов как сумма остатка задолженности и накопленных процентов, для безусловных кредитных линий - как сумма полного кредитного лимита и накопленных процентов, для условных кредитных линий применяется EAD в размере суммы выданного кредита и накопленных процентов, для гарантий как сумма выданной гарантии.

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

#### ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

В рамках своей деятельности Группа выделяет следующие группы: потребительские кредиты, ипотечные кредиты, кредиты малому и среднему бизнесу, корпоративные кредиты. Данные группы подвергаются регулярной проверке для обеспечения того, чтобы позиции, подверженные кредитному риску, в пределах определенной группы оставались однородными.

Прогнозная информация. В соответствии с МСФО 9 Группа включила прогнозную информацию как в свою оценку значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков.

Группа использует экспертное суждение для оценки прогнозной информации. Данная оценка также основана на информации, полученной из внешних источников. Внешняя информация может включать экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами и органами денежно-кредитного регулирования стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность, такими как Национальный банк Таджикистана, а также отдельные внешние по отношению к стране источники, такие как Международный валютный фонд и Евразийская экономическая комиссия, а также индивидуальные и научные прогнозы.

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

По результатам корреляционного анализа Группа выбрала следующую прогнозную информацию, которая, по ее мнению, наиболее тесно коррелирована с показателями дефолта, и которая применялась при корректировке модели расчета ожидаемых кредитных убытков с учетом макроэкономических факторов:

- a) Цена на нефть марки Brent (доллар за баррель)
- b) Ставка рефинансирования % роста квартал к кварталу (Национальный банк Таджикистана)

Прогнозируемое соотношение между ключевым показателем и событиями дефолта были разработаны на основе анализа исторических данных за последние 10 лет.

Учет прогнозной информации осуществлялся в рамках многофакторной линейной регрессии. В качестве независимых переменных тестировались следующие показатели:

- Цена на нефть марки Brent (на конец периода, средняя за квартал, средняя за последние 4 квартала);
- рост реального ВВП (за квартал, за последние 4 квартала, за последние 8 кварталов);
- уровень безработицы (на конец периода, последний квартал, последние 4 квартала);
- ставка рефинансирования (на конец периода, средняя за последние 4 квартала);
- Обменный курс доллара США к сомони;
- Приросты вышеуказанных макроэкономических показателей.

**Объединение инструментов в группы на основе общих характеристик рисков.** Если величина ОКУ оценивается на коллективной основе, то финансовые инструменты группируются на основе общих характеристик риска, таких как:

- вид инструмента;
- кредитный рейтинг;
- тип залога.

Такие группы активов регулярно анализируются, с тем чтобы обеспечить их однородность.

**Модификация и прекращение признания финансовых активов.** Модификация финансового актива происходит в случае, если в период между датой первоначального признания и датой погашения финансового актива происходит пересмотр или иная модификация договорных условий, регулирующих денежные потоки по активу. Модификация оказывает влияние на сумму и / или сроки, предусмотренных договором денежных потоков либо в тот же момент времени, либо в момент времени в будущем. Кроме того, введение или

**ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

корректировка существующих ковенантов по уже имеющемуся займу будет представлять собой модификацию даже в том случае, если такие новые или скорректированные ковенанты не оказывают немедленного влияния на денежные потоки, но при этом могут повлиять на денежные потоки в случае их несоблюдения (например, при нарушении ковенанта может увеличиться процентная ставка по займу).

Группа пересматривает кредиты, выданные клиентам, на предмет наличия финансовых затруднений у заемщика, с тем чтобы обеспечить максимальный возврат средств и свести к минимуму риск дефолта. Отказ от санкций осуществляется в тех случаях, когда заемщик прилагал все разумно возможные меры для соблюдения первоначальных договорных условий, существует высокий риск дефолта или же дефолт уже произошел, а также ожидается, что заемщик сможет выполнить пересмотренные договорные условия. Пересмотр условий в большинстве случаев включает в себя продление срока погашения кредита, изменение сроков денежных потоков по кредиту (выплаты в счет основной суммы долга и проценты), сокращение суммы денежных потоков, причитающихся кредитору (прощение задолженности по основной сумме долга или процентам), а также корректировку ковенантов. В соответствии с решением Правления Группы, директор филиала имеет право на принятие решения об отказе начисления пеней и штрафов по просроченным кредитам на основании заявления клиентов и полного анализа обстоятельств.

При модификации финансового актива Группа оценивает, приводит ли эта модификация к прекращению признания актива. В соответствии с политикой Группы, модификация приводит к прекращению признания в том случае, если приводит к существенным отличиям в договорных условиях. Для того, чтобы определить, существенно ли измененные условия отличаются от первоначальных договорных условий, Группа анализирует:

- Качественные факторы. Например, после изменения условий предусмотренные договором денежные потоки включают в себя не только выплаты в счет основной суммы долга и проценты; изменилась валюта договора или контрагент. Также анализируется степень изменения процентных ставок, сроков погашения, ковенантов.

Если указанные факторы не указывают явным образом на существенную модификацию, то:

- Проводится количественная оценка для сравнения приведенной стоимости оставшейся части договорных денежных потоков в соответствии с первоначальными условиями договора и денежных потоков в соответствии с пересмотренными условиями, при этом обе суммы дисконтируются с использованием первоначальной эффективной процентной ставки. Если чистая приведенная стоимость денежных потоков по новым условиям как минимум на 10% отличается от балансовой стоимости первоначального долга, это приводит к прекращению признания (10% тест).

В случае прекращения признания финансового актива оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам переоценивается на дату прекращения признания для определения чистой балансовой стоимости актива на эту дату. Разница между пересмотренной балансовой стоимостью и справедливой стоимостью нового финансового актива в соответствии с новыми условиями приведет к возникновению прибыли или убытка от прекращения признания. Величина оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отношении нового финансового актива будет рассчитываться на основе величины кредитных убытков, ожидаемых в последующие 12 месяцев, за исключением редких случаев, когда новый кредит считается кредитно-обесцененным уже в момент возникновения. Это применяется только в том случае, когда справедливая стоимость нового кредита признается с существенным дисконтом к его пересмотренной номинальной стоимости, поскольку сохраняется высокий риск дефолта, который не уменьшился в результате модификации.

Группа контролирует кредитный риск по модифицированным финансовым активам путем оценки качественной и количественной информации (например, если у заемщика в соответствии с новыми условиями имеется просроченная задолженность).

**ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

В случае изменения договорных условий финансового актива, не приводящего к прекращению признания актива, Группа определяет, значительно ли увеличился кредитный риск по такому активу с момента первоначального признания путем сравнения:

- вероятности дефолта в течение оставшегося срока действия актива, оцениваемой на основе данных, имеющихся при первоначальном признании, и исходных договорных условий; и
- вероятности дефолта в течение оставшегося срока действия актива по состоянию на отчетную дату, исходя из пересмотренных условий.

Для финансовых активов, модифицированных в соответствии с политикой Группы в отношении временного отказа от принудительного взыскания задолженности, в случае которых модификация не привела к прекращению признания, оценка вероятности дефолта отражает способность Группы получить денежные потоки в соответствии с пересмотренным договором с учетом предыдущего аналогичного опыта Группы, а также различных показателей, характеризующих поведение клиента, включая погашение задолженности в соответствии с пересмотренными договорными условиями. Если кредитный риск сохраняется на уровне значительно выше ожидаемого при первоначальном признании, то оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по-прежнему рассчитывается в размере, равном размеру кредитных убытков, ожидаемых в течение срока действия актива.

Величина оценочного резерва по кредитам, в отношении которых осуществляется отказ от санкций, как правило, рассчитывается исключительно на основе величины кредитных убытков, ожидаемых в пределах 12 месяцев, при условии доказательств положительной динамики погашения задолженности заемщиком после модификации, что приводит к сторнированию имевшегося ранее существенного повышения кредитного риска.

Если модификация не приводит к прекращению признания актива, то прибыль/убыток от модификации рассчитывается путем сравнения валовой балансовой стоимости до и после модификации (за вычетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам). Затем Группа оценивает величину ОКУ для модифицированного актива, при этом в расчет ожидаемого дефицита денежных средств от первоначального актива включаются ожидаемые денежные потоки от модифицированного финансового актива.

Группа прекращает признание финансового актива только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору (включая истечение прав в результате модификации, приводящей к существенному изменению договорных условий) или в случае передачи финансового актива и всех основных рисков и выгод, связанных с владением активом, другой стороне. Если Группа не передает и не сохраняет за собой все основные риски выгоды, связанные с владением активом, и продолжает контролировать переданный актив, то она отражает свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в размере возможной оплаты соответствующих сумм. Если Группа сохраняет за собой все основные риски и выгоды, связанные с владением переданным финансовым активом, то она продолжает учитывать данный актив, а полученные при передаче денежные средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного возмещения, а также дебиторская задолженность и совокупная прибыль/убыток, ранее признанная в составе прибыли или убытка и накопленная в составе капитала, признается в составе прибыли или убытка. Исключение составляют инвестиции в собственный капитал, классифицированные в категорию ОССЧПСД, для которых накопленная прибыль/убыток, ранее отнесенная на прочий совокупный доход, впоследствии не реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Группа сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), то Группа распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости указанных частей на дату передачи актива. Разница между балансовой стоимостью, отнесенной на списываемую часть, и суммой возмещения, полученного за списываемую часть, а также любые накопленные отнесенные на нее прибыли или убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, относятся на прибыль или убыток. Полученные прибыль или убыток, которые были отнесены на

**ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

собственный капитал, распределяются между частью, которая продолжает признаваться, и частью, признание которой прекращено, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей. Это положение не применимо к инвестициям в долевые инструменты, отнесенным к категории ОССЧПСД. В данном случае реклассификация в категорию прибыли или убытка накопленной прибыли или убытка, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, не производится.

**Списание активов.** Кредиты и долговые ценные бумаги списываются в том случае, если Группа не может обоснованно ожидать полного или частичного возмещения по финансовому активу. В таком случае Группа делает вывод о том, что заемщик или эмитент не имеет активов или источников дохода, способных обеспечить достаточный объем денежных потоков для погашения подлежащих списанию сумм. Списание представляет собой событие, ведущее к прекращению признания. Группа вправе прибегнуть к принудительному взысканию задолженности по списанным финансовым активам. Возмещение, полученное Группой принудительным путем, приводят к уменьшению убытка от обесценения.

**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:

- для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости: как вычит из валовой балансовой стоимости активов;
- для долговых инструментов категории ОССЧПСД: в консолидированном отчете о финансовом положении оценочный резерв не признается, поскольку балансовая стоимость оценивается по справедливой стоимости. При этом оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам включается в сумму переоценки в составе резерва по переоценке инвестиций;
- для обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии: как оценочное обязательство; а также
- если обязательство по предоставлению займов включает в себя как использованный, так и неиспользованный компонент, и Группа не может определить ожидаемые кредитные убытки для неиспользованного компонента отдельно от убытков для использованного компонента, то Группа представляет в консолидированной отчетности совокупный оценочный резерв для обоих компонентов. Совокупная сумма представляется как вычит из валовой балансовой стоимости использованного компонента. Любое превышение величины оценочного резерва над валовой балансовой стоимостью использованного компонента представляется в качестве оценочного обязательства.

**Финансовые обязательства.** Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ), либо как прочие финансовые обязательства.

**Финансовые обязательства категории ОССЧПУ.** Финансовое обязательство классифицируется как финансовое обязательство категории ОССЧПУ, если оно (i) предназначено для торговли или (ii) определено в категорию ОССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовое обязательство классифицируется как «предназначенное для торговли», если оно:

- принимается, главным образом, с целью обратного выкупа в ближайшем будущем; или
- при первоначальном признании является частью портфеля совместно управляемых финансовых инструментов Группы, по которому имеются свежие данные о получении краткосрочной прибыли; или
- является производным инструментом, не определенном как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

**ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

Финансовое обязательство, не являющееся финансовым обязательством, предназначенным для торговли либо условным возмещением, которое может быть выплачено покупателем в процессе объединения бизнеса, может быть определено в категорию ОССЧПУ в момент первоначального признания при условии, что:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает несоответствие в оценке или учете, которое могло бы возникнуть в противном случае; или
- финансовое обязательство является частью группы финансовых активов или финансовых обязательств либо группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группе представляется внутри организации на указанной основе;
- финансовое обязательство является частью договора, содержащего один или несколько встроенных производных инструментов, и МСФО 9 разрешает классифицировать инструмент в целом как ОССЧПУ.

Финансовые обязательства категории ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости, а любая прибыль или убыток от переоценки признается в составе прибыли или убытка, при условии, что такая прибыль или убыток не участвует в отношениях, обозначенных как отношения хеджирования. Чистая прибыль или убыток, признаваемые в отчете о прибыли или убытке, включают в себя проценты, уплаченные по финансовому обязательству, и отражаются по строке «чистая прибыль/(убыток) от финансовых активов и финансовых обязательств категории ОССЧПУ» консолидированного отчета о прибыли или убытке.

При этом по непроизводным финансовым обязательствам, отнесенным к категории ОССЧПУ, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, относится на прочий совокупный доход, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного несоответствия в прибыли или убытке. Оставшаяся величина изменений справедливой стоимости обязательства признается в составе прибыли или убытка. Изменения в справедливой стоимости, связанные с кредитным риском по финансовому обязательству и отнесенные на прочий совокупный доход, впоследствии не реклассифицируются в состав прибыли или убытка, а после прекращения признания финансового обязательства переносятся в нераспределенную прибыль.

Прибыль и убытки по принятым обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, которые классифицированы как ОССЧПУ, признаются в составе прибыли или убытка.

При определении того, будет ли признание изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода создавать или увеличивать учетные несоответствия в прибыли или убытках, Группа оценивает свои ожидания относительно того, произойдет ли компенсация последствий изменений кредитного риска обязательства в составе прибыли или убытка в результате изменения справедливой стоимости другого финансового инструмента категории ОССЧПУ. Это необходимо определить в момент первоначального признания.

**Прочие финансовые обязательства** Прочие финансовые обязательства, включая депозиты и займы, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Более подробная информация приведена в разделе «Чистый процентный доход» выше.

**Прекращение признания финансовых обязательств.** Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате возмещением признается в составе прибыли или убытка.

**ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

Происходящий между Группой и кредитором обмен долговыми инструментами с существенно отличными условиями учитывается как погашение первоначального финансового обязательства, и признание нового финансового обязательства. Группа учитывает существенное изменение условий существующего финансового обязательства или его части как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Группа исходит из допущения, что условия обязательств существенно отличаются, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков 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 денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если модификация не является существенной, то разница между: (1) балансовой стоимостью обязательства до модификации; и (2) приведенной стоимостью денежных потоков после модификации должна быть признана в прибылях или убытках как доход или расход от модификации в составе прочих доходов и расходов.

**Производные финансовые инструменты.** Группа является стороной производных финансовых инструментов, часть которых удерживается для торговли, а оставшаяся часть — для управления процентным, кредитным и валютным рисками. Удерживаемые производные финансовые инструменты включают в себя форвардные контракты в иностранной валюте, процентные свопы, валютно-процентные свопы и кредитно-дефолтные свопы.

Производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения инструмента, а затем переоцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Возникающий финансовый результат сразу относится на прибыль и убытки.

Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью признаются в качестве финансового актива, в то время как производные финансовые инструменты с отрицательной справедливой стоимостью признаются в качестве финансового обязательства. Если оставшийся срок действия производного инструмента превышает 12 месяцев и в течение ближайших 12 месяцев не ожидается его продажа или погашение, производный инструмент представляется в составе долгосрочных активов или долгосрочных обязательств. Прочие производные инструменты включаются в состав краткосрочных активов или краткосрочных обязательств.

**Договоры финансовой гарантии.** Договор финансовой гарантии — это договор, обязывающий эмитента производить конкретные выплаты для возмещения убытков, понесенных держателем гарантии из-за того, что заемщик не производит своевременные платежи в соответствии согласно условиям долгового инструмента.

Обязательства по заключенным Группой договорам финансовой гарантии первоначально оцениваются по справедливой стоимости, а впоследствии (если руководство не отнесет их к категории ОССЧПУ) отражаются по наибольшей из следующих величин:

- суммы оценочного резерва под убытки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 9; и
- первоначально признанной суммы за вычетом (при необходимости) накопленного дохода, признанного в соответствии с политикой Группы по признанию выручки.

Договоры финансовой гарантии, не классифицированные как ОССЧПУ, представляются в качестве оценочных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении, а результаты переоценки отражаются в составе прочих доходов.

Группа не классифицировала какие-либо договоры финансовой гарантии как ОССЧПУ.

**Аренда**

Группа как арендатор

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.

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

#### ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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, Банк 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.

#### Группа как арендодатель

В случаях, когда Банк является арендодателем, на дату начала арендных отношений он определяет, является ли каждый из договоров финансовой арендой или операционной арендой.

Для того, чтобы классифицировать договор аренды, Группа проводит общую оценку того, передает ли договор аренды практически все риски и выгоды, связанные с владением базовым активом. Если это имеет место, тогда договор аренды является финансовой арендой; в противном случае договор является операционной арендой. В рамках данной оценки Группа рассматривает определенные индикаторы, в частности, составляет ли срок аренды значительную часть срока экономического использования актива.

Если соглашение содержит компонент аренды и компонент, не являющийся арендой, Группа применяет МСФО 15, чтобы распределить возмещение по договору.

Группа применяет требования МСФО 9 в отношении прекращения признания и обесценения по отношению к чистой инвестиции в аренду. Кроме того, Группа регулярно анализирует расчетные величины негарантированной ликвидационной стоимости, использованные в расчете валовой инвестиции в аренду.

**Функциональная валюта.** Статьи, включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой Группа функционирует (далее - «функциональная валюта»). Функциональной валютой Банка является таджикский сомони (далее - «сомони»). Валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности Группы является таджикский сомони. Все значения округлены до целых тысяч сомони, если не указано иное.

**Взаимозачет.** Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а чистая сумма отражается в консолидированном отчете о финансовом положении только при наличии юридически закрепленного права на погашение признанных сумм, и существует намерение произвести расчет на нетто-основе или реализовать активы и урегулировать обязательство одновременно. Доходы и расходы не отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке, если только это не требуется или не разрешено каким-либо стандартом бухгалтерского учета или интерпретацией, а также конкретно раскрывается в учетной политике Группы.

**Денежные средства и остатки на счетах в Национальном банке Таджикистана.** Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в НБТ и средства, предоставленные банкам с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев.

При составлении консолидированного отчета о движении денежных средств сумма обязательных резервов, размещенных в Национальном банке Таджикистана, не включалась в эквиваленты денежных средств, ввиду существующих ограничений на их использование.

**Средства в банках и прочих финансовых институтах.** В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и осуществляет вклады в другие банки и прочие финансовые институты на разные сроки. Средства, предоставленные банкам, с фиксированным сроком впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, и отражаются за вычетом резервов под убытки от обесценения. Средства, предоставленные банкам без фиксированных сроков, учитываются по амортизированной стоимости на основе ожидаемых сроков погашения.

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

#### ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

**Инвестиционные ценные бумаги.** Инвестиционные ценные бумаги ОССЧПСД включают инвестиции в долевые инструменты других компаний.

Инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости включают инвестиции в депозитные сертификаты Национального банка Таджикистана. Денежные потоки от этих инвестиций представлены в консолидированном отчете о движении денежных средств в развернутом виде.

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в рамках бизнес-модели «Управление активами на основе справедливой стоимости, и максимизация потоков денежных средств посредством продажи активов», которые не соответствуют критерию SPPI (Solely Payments of Principal and Interest: исключительно платежи основного долга и процентов).

**Активы, изъятые в результате взыскания.** В определенных обстоятельствах взыскание обращается на активы по кредитам, по которым был объявлен дефолт. Активы, изъятые в результате взыскания, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

**Основные средства.** Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств равномерно в течение ожидаемого срока их полезного использования. Амортизация начисляется на основании линейного метода по следующим годовым ставкам:

Здание и сооружения	2%
Благоустройство арендованного имущества	4%-66,67%
Мебель, офисное и компьютерное оборудование	4%-12,50%
Транспортные средства	10%

Балансовая стоимость основных средств пересматривается на каждую отчетную дату для оценки возмещаемой и балансовой стоимости основных средств. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на реализацию и ценности использования. Если возмещаемая стоимость актива оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Обесценение признается в соответствующем периоде и включается в состав операционных расходов. После признания убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в будущих периодах с целью распределения переоцененной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая имеется) на систематической основе в течение оставшегося срока их полезного использования.

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

#### **Нематериальные активы**

**Нематериальные активы, приобретенные отдельно.** Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в финансовой отчетности без пересмотра сравнительных показателей. Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по фактическим затратам приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

**Прекращение признания нематериальных активов** Признание нематериального актива прекращается при продаже или, когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Прибыль или убыток от прекращения признания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

#### ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыль или убыток в момент прекращения признания.

Обесценение материальных и нематериальных активов за исключением гудвила. Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Группа также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на предмет обесценения минимум ежегодно, и чаще, если выявляются признаки возможного обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и ценности использования. При оценке ценности использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях или убытках за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях или убытках за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение резерва по переоценке.

**Налогообложение.** Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль. Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Прибыль до налогообложения отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, действующих или, по существу, введенных в действие до окончания отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль. Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой бухгалтерской прибыли для использования этих временных разниц. Такие налоговые активы и обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме случаев

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

#### ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

объединения компаний), которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на конец каждого отчетного периода и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на конец отчетного периода) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Текущий и отложенный налог на прибыль за год. Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибыли или убытке, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в собственном капитале соответственно. Если текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета объединения компаний, налоговый эффект включается в учет объединения компаний.

Операционные налоги. В Республике Таджикистан существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов.

**Резервы предстоящих расходов.** Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, при наличии у Группы обязательств (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникших в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, и размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наилучшую оценку возмещения, необходимого для погашения текущего обязательства на конец отчетного периода, учитывая риски и неопределенность, связанные с обязательством. Если резерв оценивается, используя предполагаемые денежные средства, необходимые для погашения существующего обязательства, его балансовая стоимость определяется как дисконтированная стоимость таких денежных средств (если влияние временной стоимости денег является существенным).

Когда ожидается, что третья сторона возместит некоторые или все экономические выгоды, необходимые для погашения резерва, дебиторская задолженность признается как актив, если фактически реально, что возмещение будет получено, и сумма к получению может быть достоверно оценена.

**Условные активы и обязательства.** Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются, за исключением случаев, когда вероятность какого-либо погашения является маловероятной. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются, когда приток экономических выгод вероятен.

**Пенсионные обязательства.** Платежи по планам пенсионного обеспечения с установленными взносами относятся на расходы по мере предоставления работниками услуг, дающих им право на пенсионные выплаты.

**Залоговое обеспечение.** Группа получает залоговое обеспечение в отношении обязательств клиентов в случаях, когда он считает это необходимым. Залоговое обеспечение обычно имеет вид залога активов клиента, дающего Группе право требования по таким активам как в отношении существующих, так и в отношении будущих обязательств клиента.

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

#### ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

**Акционерный капитал.** Акционерный капитал признается по первоначальной стоимости за вычетом неоплаченного акционерного капитала и собственных выкупленных акций.

Резервы, отраженные в собственном капитале (прочем совокупном доходе) в отчете о финансовом положении Банка, включают:

- Резерв по пересчету иностранных валют, относящийся к операциям иностранной дочерней организации.

#### 4. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Группа применяет следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»), которые вступили в действие в отношении ежегодной консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.:

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены в августе 2023 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2025 года или после этой даты). Изменения вводят понятие конвертируемой валюты и устанавливают порядок определения используемого обменного курса в случае, если валюта не может быть обменена на другую валюту, а также содержат требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности.

Данные поправки не имеют существенного эффекта на консолидированное финансовое положение и результаты деятельности Группы.

**Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу**  
Ряд новых стандартов, дополнений к стандартам и интерпретаций еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2025 г. и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут иметь влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния новых стандартов на данные консолидированной финансовой отчетности Группой еще не проводился.

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

- Изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (выпущены в мае 2024 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2026 года или после этой даты). Изменения уточняют порядок классификации финансовых активов и прекращения признания финансовых обязательств, погашенных с использованием электронной платежной системы, а также содержат требования к раскрытию информации об инвестициях в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и финансовых инструментах с условными характеристиками;
- Поправки МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен в апреле 2024 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты) заменяет МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и устанавливает общие требования к представлению и раскрытию информации в финансовой отчетности;
- «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»:
  - поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;
  - поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;
  - поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;
  - поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

#### ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

- отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;
- поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;
- поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;
- поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки»;
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»;
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации».

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

#### 5. КРИТИЧЕСКИЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОК

В процессе применения учетной политики Группы руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно пересматриваются. Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

##### Критические учетные суждения

**Аренда.** Двумя основными сферами суждения в отношении количественной оценки актива в форме права пользования (далее – «АФПП») и арендного обязательства являются определение срока аренды и ставки дисконтирования.

##### Определение срока аренды

Ожидание Банка в отношении выбора решения о продлении срока аренды будет определяться путем оценки того, насколько Банк «достаточно уверен» в своем решении о продлении. Банк будет иметь достаточную уверенность в своем решении о продлении срока аренды, когда факторы создадут значительный экономический стимул для этого. Эта оценка потребует значительного уровня суждений, поскольку она основана на текущих ожиданиях будущих решений. Срок аренды влияет на расчет АФПП и обязательства по аренде; чем дольше срок аренды, тем больше АФПП и связанное с ним обязательство по аренде. Изменения в экономической среде могут повлиять на оценку Банком сроков аренды, а любые изменения в оценке сроков аренды могут оказать существенное влияние на активы и обязательства Банка по АФПП и обязательства по аренде.

##### Ставка дисконтирования

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

**Оценка бизнес-модели.** Классификация и оценка финансовых активов зависит от результатов выплат в счет основной суммы долга и процентов и результатов тестирования бизнес-модели. Используемая Группой бизнес-модель определяется на уровне, который отражает механизм управления объединенными в группы финансовыми активами для достижения той или иной

**КРИТИЧЕСКИЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ  
ОЦЕНОК (продолжение)**

бизнес-цели. Эта оценка включает в себя использование суждения, отражающего все уместные доказательства, в том числе относительно процесса оценки и измерения эффективности активов; рисков, влияющих на эффективность активов и процесса управления этими рисками, а также механизма вознаграждения управляющих активами лиц. Группа осуществляет мониторинг финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признание которых прекращается до наступления срока погашения, с тем чтобы понять причину их выбытия и ее соответствия бизнес-целям, в соответствии с которыми удерживался данный актив. Мониторинг является частью постоянной оценки Группой текущей релевантности бизнес-модели, в рамках которой удерживаются оставшиеся финансовые активы. В случае нерелевантности модели проводится анализ на предмет изменений в бизнес-модели и возможных изменений в классификации соответствующих активов.

**Значительное повышение кредитного риска.** Как поясняется в Примечании 3, величина ожидаемых кредитных убытков оценивается в сумме оценочного резерва, равного кредитным убыткам, ожидаемым в пределах 12 месяцев (для активов первой стадии) или в течение всего срока действия финансового инструмента (для активов второй и третьей стадии). Актив переходит во вторую стадию при значительном увеличении кредитного риска по нему с момента первоначального признания. В МСФО (IFRS) 9 не содержится определение значительного повышения кредитного риска. При оценке значительности увеличения кредитного риска по отдельному активу Группа учитывает помимо других факторов как качественную, так и количественную прогнозную информацию, которая является обоснованной и может быть подтверждена.

**Создание групп активов со схожими характеристиками кредитного риска.** В случае, если ожидаемые кредитные убытки измеряются для группы активов, финансовые инструменты группируются на основе общих характеристик риска. Более подробная информация о характеристиках, рассматриваемых в рамках соответствующего суждения, приведена в Примечании 3. Характеристики кредитного риска отслеживаются на постоянной основе для подтверждения их схожести. Это необходимо для того, чтобы обеспечить правильную перегруппировку активов при изменении характеристик кредитного риска. В результате возможно возникновение новых портфелей или перенесение активов в существующий портфель, который более эффективно отражает схожие характеристики кредитного риска для соответствующей группы активов. Повторная сегментация портфелей и перемещения активов между портфелями осуществляются чаще, если наблюдается значительное повышение кредитного риска (или если такое значительное повышение сторнируется). В результате активы перемещаются из портфеля оцениваемых на основе кредитных убытков, ожидаемых в пределах 12 месяцев, в портфель оцениваемых на основе кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия, и наоборот. Переводы также возможны внутри портфелей, которые в таком случае продолжают измеряться на той же основе (кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев или в течение всего срока кредитования), но при этом изменяется сумма ожидаемых кредитных убытков, поскольку изменяется кредитный риск портфеля.

**Используемые модели и допущения.** При оценке справедливой стоимости финансовых активов, а также при оценке ожидаемых кредитных убытков Группа использует различные модели и допущения. При определении наиболее подходящей модели для каждого типа активов, а также для определения допущений, используемых в этих моделях, включая допущения, относящиеся к ключевым факторам кредитного риска, применяется суждение. Более подробная информация об ОКУ и оценке справедливой стоимости приведена в Примечании 3.

**Основные источники неопределенности в оценках.** Ниже приводятся критические суждения, которые руководство использовало в процессе применения учетной политики Группы, и которые оказали наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности.

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

#### КРИТИЧЕСКИЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОК (продолжение)

**Определение количества и относительного веса прогнозных сценариев для каждого типа продукта/рынка и определение прогнозной информации, относящейся к каждому сценарию.** При измерении уровня ОКУ Группа использует обоснованную прогнозную информацию, которая основана на предположениях относительно будущего движения различных экономических факторов и того, как эти факторы повлияют друг на друга. См. Примечание 3 для получения более подробной информации.

**Вероятность дефолта.** Вероятность дефолта является ключевым входящим сигналом в измерении уровня кредитных потерь. Вероятность дефолта — это оценка на заданном временном горизонте, расчет которой включает исторические данные, предположения и ожидания будущих условий. См. Примечание 3 для получения более подробной информации.

**Убытки в случае дефолта (LGD).** Убытки в случае дефолта представляют собой оценку убытков, которые возникнут при дефолте. Он основан на разнице между денежными потоками, причитающимися по договору, и теми, которые кредитор ожидал бы получить, с учетом денежных потоков от обеспечения и неотъемлемых средств повышения качества кредитов. См. Примечание 3 для получения более подробной информации.

**Активы, изъятые в результате взыскания.** Справедливая стоимость долгосрочных активов, предназначенных для продажи, определяется с использованием рыночного подхода и корректировкой цен на аналоги путем предоставления скидок на переговоры, местонахождение и условия.

#### 6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов денежные средства и их эквиваленты включали:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства в кассе	592,808	797,278
Средства в банках со сроком погашения до 90 дней	367,622	642,813
Остатки на счетах в Национальном банке Таджикистана	<u>2,345,089</u>	<u>823,638</u>
Минус: Резерв под ожидаемые кредитные убытки	<u>(60)</u>	<u>(127)</u>
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b><u>3,305,459</u></b>	<b><u>2,263,602</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов все денежные средства и их эквиваленты были отнесены к Стадии 1.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа не имела остатки по счетам в банках и финансовых институтах, превышающие 10% ее собственного капитала.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа имела остатки по счетам в двух банках и финансовых институтах в размере 252,275 тыс. сомони (11,14% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов), превышающие 10% ее собственного капитала.

#### 7. СРЕДСТВА В БАНКАХ И ПРОЧИХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТАХ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов средства в банках и прочих финансовых институтах включали:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Обязательный резерв для депозитов в НБТ	116,151	177,285
Срочные депозиты в других банках	<u>149,366</u>	<u>116,938</u>
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	<u>(3,209)</u>	<u>(5,149)</u>
<b>Итого средства в банках и прочих финансовых институтах</b>	<b><u>262,308</u></b>	<b><u>289,074</u></b>

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

Распределение валовой балансовой стоимости и резервов по ожидаемым кредитным убыткам по средствам банков и прочих финансовых институтов по стадиям представлено в Примечании 35.

#### 8. КРЕДИТЫ, ВЫДАННЫЕ КЛИЕНТАМ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов кредиты, выданные клиентам, включали:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Кредиты, выданные физическим лицам	2,843,073	1,863,198
Кредиты, выданные индивидуальным предпринимателям	1,590,605	1,312,588
Кредиты, выданные юридическим лицам	623,834	668,862
Неамортизированная часть дисконта	(3,785)	(2,189)
Начисленные проценты по кредитам	67,924	49,895
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(215,882)	(133,350)
<b>Итого кредиты, выданные клиентам</b>	<b>4,905,769</b>	<b>3,759,004</b>

Ниже предоставлена таблица, отражающая движение в части дисконта, признанного по кредитам, выданным по ставке ниже рыночных:

	31/12/2025	31/12/2024
Остаток на 1 января	2,189	-
Признание дисконта	3,668	2,800
Амортизация дисконта	(2,072)	(611)
Остаток на 31 декабря	3,785	2,189

#### Зеленые кредиты

В рамках стратегии устойчивого финансирования Банк осуществляет кредитование экологически значимых проектов за счет привлеченных средств от размещения зеленых облигаций.

По состоянию на 31 декабря 2024 года были выпущены зеленые облигации на сумму 109,325 тыс. сомони (10,000 тыс. долларов США). Средства, полученные от их размещения, направлены на финансирование проектов, соответствующих принципам устойчивого развития.

По состоянию на 31 декабря 2025 г.:

- объем выданных зеленых кредитов составил 345,270 тыс. сомони;
- остаток задолженности по выданным зеленым кредитам составляет 429,230 тыс. сомони.
- количество кредитов – 4,304.

Кредиты распределены по следующим категориям:

- Чистый транспорт – 416,095 тыс. сомони;
- Устойчивое управление водными ресурсами и сточными водами – 4,722 тыс. сомони;
- Климатически устойчивая сельскохозяйственная практика – 3,305 тыс. сомони;
- Зеленые строения – 1,932 тыс. сомони;
- Энергоэффективность – 1,760 тыс. сомони;
- Адаптация к изменению климата – 1,374 тыс. сомони;
- Возобновляемая энергия – 86 тыс. сомони.

# ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2024 г.:

- объем выданных зеленых кредитов составил 126,317 тыс. сомони;
- остаток задолженности по выданным зеленым кредитам составляет 111,882 тыс. сомони.
- Количество кредитов – 877.

Кредиты распределены по следующим категориям:

- Чистый транспорт – 107,228 тыс. сомони;
- Климатически устойчивая сельскохозяйственная практика – 1,041 тыс. сомони;
- Устойчивое управление водными ресурсами и сточными водами – 3,613 тыс. сомони.

Группа использует следующую классификацию кредитов по классам:

**Кредиты, выданные юридическим лицам:**

- Корпоративные кредиты – кредиты, выданные клиентам, в сумме более 4,000 тыс. сомони;
- Малые кредиты – кредиты, выданные клиентам, в сумме более 500 тыс. сомони;
- Микро-кредиты – кредиты, выданные клиентам, в сумме менее 500 тыс. сомони;
- Агро-кредиты – кредиты, выданные клиентам на сельскохозяйственные цели;
- Овердрафты – кредиты, выданные клиентам для поддержания краткосрочной ликвидности.

**Кредиты, выданные индивидуальным предпринимателям:**

- Малые кредиты – кредиты, выданные клиентам, в сумме более 500 тыс. сомони;
- Микро-кредиты – кредиты, выданные клиентам, в сумме менее 500 тыс. сомони;
- Агро-кредиты – кредиты, выданные клиентам на сельскохозяйственные цели;
- Ипотечные кредиты – кредиты, выданные клиентам для покупки и строительства жилья;
- Потребительские кредиты – кредиты, выданные клиентам на потребительские нужды.

**Кредиты, выданные физическим лицам:**

- Микро-кредиты – кредиты, выданные клиентам, в сумме менее 500 тыс. сомони;
- Агро-кредиты – кредиты, выданные клиентам на сельскохозяйственные цели;
- Ипотечные кредиты – кредиты, выданные клиентам для покупки и строительства жилья;
- Потребительские кредиты – кредиты, выданные клиентам на потребительские нужды;
- Овердрафты – кредиты, выданные клиентам для поддержания краткосрочной ликвидности.

Кредиты, выданные клиентам, включают:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<b>Кредиты, выданные юридическим лицам</b>		
Корпоративные клиенты	434,580	504,243
Малые кредиты	108,315	145,133
Микро-кредиты	40,861	39,115
Агро-кредиты	60,545	4,334
Овердрафты	7,530	-
<b>Итого кредиты, выданные юридическим лицам</b>	<b>651,831</b>	<b>692,825</b>
<b>Кредиты, выданные индивидуальным предпринимателям</b>		
Малые кредиты	132,725	130,034
Микро-кредиты	1,172,761	995,189
Агро-кредиты	292,118	194,247
Потребительские кредиты	2,612	315
<b>Всего кредиты, выданные индивидуальным предпринимателям</b>	<b>1,600,216</b>	<b>1,319,785</b>

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

Кредиты, выданные физическим лицам

- Обеспеченные залогом:

Потребительские кредиты	1,036,261	256,501
Ипотечные кредиты	60,904	55,184
Микро-кредиты	390	369
	<u>1,097,555</u>	<u>312,054</u>

- Необеспеченные залогом:

Потребительские кредиты	1,771,921	1,567,422
Микро-кредиты	-	44
Агро-кредиты	-	85
Ипотечные кредиты	81	-
Овердрафты	47	139
	<u>1,772,049</u>	<u>1,567,690</u>

Итого кредиты, выданные физическим лицам

2,869,603 1,879,744

Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под  
обесценение

5,121,651 3,892,354

Резерв на ожидаемые кредитные убытки

(215,882) (133,350)

Итого кредиты, выданные клиентам

4,905,769 3,759,004

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов все кредиты, выданные клиентам, были предоставлены юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям и физическим лицам, осуществляющим свою деятельность на территории Республики Таджикистан.

Изменение в резервах по кредитам, выданным клиентам, представлено в Примечании 26.

В нижеприведенной таблице приводится анализ по кредитам, выданным клиентам, по типу обесценения.

	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	Балансовая стоимость до создания резерва под ОКУ	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость до создания резерва под ОКУ	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе	4,627,839	(205,848)	4,421,991	3,390,166	(128,939)	3,261,227
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе	<u>493,812</u>	<u>(10,034)</u>	<u>483,778</u>	<u>502,188</u>	<u>(4,411)</u>	<u>497,777</u>
<b>Итого кредиты, выданные клиентам</b>	<u>5,121,651</u>	<u>(215,882)</u>	<u>4,905,769</u>	<u>3,892,354</u>	<u>(133,350)</u>	<u>3,759,004</u>

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, риск концентрации кредитного портфеля Группы составил 201,348 тыс. сомони (3,98% от общего кредитного портфеля) и 118,927 тыс. сомони (3,05% от общего кредитного портфеля), соответственно, от десяти крупнейших заемщиков. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов по данным кредитам был признан резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 1,564 тыс. сомони и 552 тыс. сомони, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Группой не было выдано кредитов клиентам, задолженность которых превышала 10% суммы собственного капитала Группы.

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

*(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)*

**9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ**

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<b>Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды</b>		
До 1 года	227,261	118,825
От 1 до 3 лет	<u>134,200</u>	<u>83,045</u>
Недисконтированные арендные платежи	<u>361,461</u>	<u>201,870</u>
<b>Незаработанный финансовый доход</b>		
До 1 года	(63,084)	(34,394)
От 1 до 3 лет	<u>(30,283)</u>	<u>(15,795)</u>
	<u>(93,367)</u>	<u>(50,189)</u>
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	<u>268,094</u>	<u>151,681</u>
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде	<u>(5,064)</u>	<u>(3,920)</u>
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<u>263,030</u>	<u>147,761</u>

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов дебиторская задолженность по финансовой аренде включала начисленные проценты в размере 4,615 тыс. сомони и 2,523 тыс. сомони, соответственно.

Срок финансовой аренды составляет от 1 до 3 лет. Как правило, эти договоры аренды не включают варианты продления или досрочного расторжения.

Риск остаточной стоимости арендуемого оборудования не является значительным из-за существования вторичного рынка оборудования.

В следующей таблице представлены суммы, включенные в состав прибыли или убытка.

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Доход от чистых инвестиций в финансовую аренду	62,156	36,700
Ожидаемые кредитные убытки	<u>(2,376)</u>	<u>(1,862)</u>

Договоры финансовой аренды Группы не включают переменные платежи.

Распределение валовой балансовой стоимости и оценочных резервов по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности по финансовой аренде по стадиям представлено в Примечании 36.

Ниже представлена структура портфеля дебиторской задолженности по финансовой аренде в соответствии с отраслевыми сегментами:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Транспортные услуги	211,369	114,708
Строительство	26,848	2,249
Услуги	21,665	31,698
Сельское хозяйство	5,188	2,336
Производство	2,886	690
Горная промышленность	<u>138</u>	<u>-</u>
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	<u>(5,064)</u>	<u>(3,920)</u>
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<u>263,030</u>	<u>147,761</u>

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

#### ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

#### 10. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов инвестиционные ценные бумаги представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	384,221	219,378
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ОССЧПСД – долевые инструменты	863	896
<b>Итого инвестиционные ценные бумаги</b>	<b>385,084</b>	<b>220,274</b>

Инвестиционные ценные бумаги включают следующее:

Контрагент	Валюта	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
		Доля	Сумма	Доля	Сумма
Сертификаты Национального банка Таджикистана	Сомони	-	384,221	-	219,378
Общество всемирных межбанковских финансовых телекоммуникаций (SWIFT)	Сомони	-	676	-	709
Информационно-кредитное бюро Таджикистана	Сомони	5.50%	187	5.50%	187
			<u>385,084</u>		<u>220,274</u>

#### 11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов основные средства представлены следующим образом:

	Незавершенное строительство	Здания и Сооружения	Мебель, офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Права аренды и усовершенствования	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
31 декабря 2023 года	7,879	41,835	153,911	12,001	1,571	217,197
Поступления	1,689	13,163	68,823	2,658	3,989	90,322
Внутренние переводы	110	-	(93)	(17)	-	-
Поступление из ТМЗ	2,395	65	1,891	-	-	4,351
Выбытия	-	(668)	(6,417)	(961)	(1,134)	(9,180)
31 декабря 2024 года	12,073	54,395	218,115	13,681	4,426	302,690
Поступления	762	423	57,572	5,149	1,084	64,990
Внутренние переводы	(12,882)	12,965	(48)	(32)	(3)	-
Поступление из ТМЗ	725	973	4,490	-	280	6,468
Выбытия	-	(4,672)	(6,858)	(1,299)	(716)	(13,545)
31 декабря 2025 года	678	64,084	273,271	17,499	5,071	360,603
<b>Накопленная амортизация</b>						
31 декабря 2023 года	-	25,831	79,341	4,269	675	110,116
Начислено за период	-	932	11,225	1,278	1,187	14,622
Выбытия	-	(1,497)	(3,909)	(962)	(807)	(7,175)
Внутренние переводы	-	-	-	-	-	-
31 декабря 2024 года	-	25,266	86,657	4,585	1,055	117,563
Начислено за период	-	1,178	20,737	1,355	2,324	25,594
Выбытия	-	(4,672)	(6,449)	(1,078)	(716)	(12,915)

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

Внутренние переводы	-	-	-	-	-	-
31 декабря 2025 года	-	21,772	100,945	4,862	2,663	130,242
<b>Чистая балансовая стоимость</b>						
31 декабря 2024 года	12,073	29,129	131,458	9,096	3,371	185,127
31 декабря 2025 года	678	42,312	172,326	12,637	2,408	230,361

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов в составе основных средств Группы включены основные средства с полностью начисленным износом, где первоначальная стоимость составляла 46,611 тыс. сомони и 37,812 тыс. сомони, соответственно.

#### 12. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов активы в форме права пользования представлены следующим образом:

	<b>Здания и сооружения</b>
<b>Активы в форме права пользования</b>	
31 декабря 2023 года	22,043
Поступления	12,324
Амортизация за период	(12,360)
Изменения	(414)
31 декабря 2024 года	21,593
Поступления	24,057
Амортизация за период	(14,119)
Прочий доход	119
Изменения	167
31 декабря 2025 года	31,817

Группа арендует несколько активов, включая здания и сооружения. Средний срок аренды составляет 1–5 лет.

Срок действия части договоров аренды зданий и сооружений истек в текущем финансовом году. Договоры с истекшим сроком действия были заменены новыми договорами аренды идентичных базовых активов. Это привело к увеличению активов в форме права пользования на сумму 24,057 тыс. сомони в 2025 году и 12,324 тыс. сомони в 2024 году, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Группа не признала активы в форме права пользования в отношении краткосрочной аренды.

#### 13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов нематериальные активы представлены следующим образом:

	<b>Нематериальные активы</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>	
На 31 декабря 2023 года	51,045
Поступления	16,677
Выбытия	(2,948)
На 31 декабря 2024 года	64,774

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

*(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)*

Поступления	38,878
Выбытия	(173)
На 31 декабря 2025 года	<u>103,479</u>
<b>Накопленная амортизация</b>	
На 31 декабря 2023 года	<u>27,142</u>
Начислено за период	7,999
Выбытия	(2,948)
На 31 декабря 2024 года	<u>32,193</u>
Начислено за период	7,046
Выбытия	(173)
На 31 декабря 2025 года	<u>39,066</u>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>	
На 31 декабря 2024 года	<u>32,581</u>
На 31 декабря 2025 года	<u>64,413</u>

**14. ПРОЧИЕ АКТИВЫ**

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов прочие активы представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2025 г.</b>	<b>31 декабря 2024 г.</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>		
Дебиторская задолженность	<u>3,780</u>	<u>14,038</u>
За минусом резерва под ожидаемым кредитным убыткам по прочим финансовым активам	<u>(488)</u>	<u>(584)</u>
<b>Итого финансовые активы:</b>	<u>3,292</u>	<u>13,454</u>
<b>НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>		
Авансы выданные и прочие дебиторы	22,332	22,786
Малоценные предметы	8,310	12,237
Предоплата за активы, предназначенные для финансовой аренды	321	71
Запасы	12,424	6,124
Активы по текущему налогу на прибыль	-	8,823
Прочие активы	<u>27,218</u>	<u>8,040</u>
За вычетом резерва под обесценение по прочим нефинансовым активам	<u>(599)</u>	<u>(1,418)</u>
<b>Итого нефинансовые активы</b>	<u>70,006</u>	<u>56,663</u>
<b>Итого прочие активы</b>	<u>73,298</u>	<u>70,117</u>

Изменение в резервах под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам представлено в Примечании 26.

**15. АКТИВЫ, ИЗЪЯТЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ВЗЫСКАНИЯ**

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов активы, изъятые в результате взыскания, представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2025 г.</b>	<b>31 декабря 2024 г.</b>
Нежилые помещения	1,935	4,826
Квартиры	<u>653</u>	<u>2,673</u>
<b>Итого активы, изъятые в результате взыскания</b>	<u>2,588</u>	<u>7,499</u>

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

#### ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

В течение следующих 12 месяцев Банк предполагает продать находящееся в его собственности имущество, принятое в счет погашения задолженности по кредитам. Банк находится в активном поиске покупателей в отношении такого имущества.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, Группа изъяла активы на общую сумму 1,359 тыс. сомони (31 декабря 2024 года: 2,664 тыс. сомони) и продала изъятые активы на общую сумму 8,767 тыс. сомони (31 декабря 2024 года: 10,722 тыс. сомони).

По состоянию на 31 декабря 2025 года при оценке справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу руководство использовало рыночный подход, основанный на анализе цен последних сопоставимых продаж аналогичных объектов. Группа оценивает справедливую стоимость за вычетом расходов на продажу изъятого имущества на основе цен на аналогичные объекты на рынке с использованием скидок за ведение переговоров, местонахождение и условия. Основные ненаблюдаемые оценки, сделанные в модели оценки, относятся к корректировкам, производимым в отношении сопоставимых продаж для скидок за ведение переговоров и корректировок на условия.

#### Анализ чувствительности

Изменения в оценках могут влиять на стоимость активов, изъятых в результате взыскания. Например, при уменьшении/увеличении скидок на цены за ведение переговоров, местонахождение и состояние на 5%, на 31 декабря 2025 года балансовая стоимость активов, изъятых в результате взыскания, была бы на 129 тыс. сомони выше/ниже (на 31 декабря 2024 года: на 375 тыс. сомони выше/ниже).

Информация, используемая Группой для оценки стоимости изъятых активов, отнесённых к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

#### 16. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов производные финансовые инструменты включали следующее:

	Средняя ставка по договорам	31 декабря 2025 г.			
		Номинальная стоимость		Справедливая стоимость	
		Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Актив	Обязательство
Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли: Иностранная валюта СВОП	8.00%	15,940	(19,099)	-	(3,218)
<b>Итого производные финансовые инструменты</b>		<b>15,940</b>	<b>(19,099)</b>	<b>-</b>	<b>(3,218)</b>

	Средняя ставка по договорам	31 декабря 2024 г.			
		Номинальная стоимость		Справедливая стоимость	
		Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Актив	Обязательство
Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли: Иностранная валюта СВОП	8.00%	16,716	(17,500)	-	(784)
<b>Итого производные финансовые инструменты</b>		<b>16,716</b>	<b>(17,500)</b>	<b>-</b>	<b>(784)</b>

На момент оформления производных финансовых инструментов они зачастую представляют собой лишь взаимный обмен обещаниями с передачей минимального вознаграждения или

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

#### ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

вообще без нее. В то же время эти инструменты часто подразумевают высокую степень использования заемных средств и подвержены большой волатильности. Относительно небольшое изменение стоимости актива, процентной ставки или индекса, лежащих в основе производного контракта, могут оказать значительное влияние на прибыль или убыток Группы.

Значительная часть перечисленных выше производных финансовых инструментов включает договоры срочных депозитов других банков. Суммы по этим договорам подлежат оплате и получению от одних и тех же контрагентов с одинаковыми сроками погашения, но в разных валютах. Данные договоры заключаются контрагентами друг с другом с целью управления валютным риском Группы, что создает синтетический валютный форвардный контракт, который, по мнению руководства, представляет собой производный финансовый инструмент в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Таким образом, данные инструменты оцениваются по справедливой стоимости.

Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, вызванное изменением обменных курсов, процентных доходов и расходов, привело к убытку в размере 4,608 тыс. сомони в 2025 году (2024 год: в размере 3,529 тыс. сомони). в. Данная сумма была признана в составе чистой прибыли/(убытка) от операций с финансовыми активами и финансовыми обязательствам, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

#### 17. СРЕДСТВА БАНКОВ И ПРОЧИХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов средства банков и прочих финансовых институтов представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Корреспондентские счета прочих финансовых институтов	1,093,602	442,288
Счета в системах денежных переводов	11,933	7,507
Срочные депозиты и кредиты	218,529	163,988
<b>Итого средства банков и прочих финансовых институтов</b>	<b>1,324,064</b>	<b>613,783</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов средства банков и других финансовых учреждений включали начисленные проценты в размере 0 тыс. сомони и 0 тыс. сомони, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа имела остатки в двух банках в размере 823,921 тыс. сомони превышающие 10% ее собственного капитала.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа имела остатки в одном банке в размере 164,364 тыс. сомони превышающие 10% ее собственного капитала.

#### 18. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<b>Юридические лица:</b>		
Текущие счета	2,094,759	1,654,446
Срочные депозиты	16,428	9,511
<b>Итого юридические лица:</b>	<b>2,111,187</b>	<b>1,663,957</b>
<b>Физические лица:</b>		
Текущие счета	981,305	750,412
Срочные депозиты	2,236,580	1,802,082
<b>Итого физические лица:</b>	<b>3,217,885</b>	<b>2,552,494</b>
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>5,329,072</b>	<b>4,216,451</b>

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

#### ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов средства клиентов включали начисленные проценты в размере 48,748 тыс. сомони и 40,794 тыс. сомони, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2025 года средства клиентов включали сумму 782,977 тыс. сомони (14,69%), которая приходилась на одного клиента, что представляет собой существенную концентрацию риска ликвидности (2024 год: 477,118 тыс. сомони или 11.32%).

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<b>Анализ по секторам экономики:</b>		
Физические лица	3,217,885	2,552,494
Торговля	1,735,090	1,271,679
Государство	220,272	137,113
Производство	73,797	134,854
Финансовые организации	17,253	3,611
Услуги связи	3,542	1,016
Строительство	2,125	23,718
Сельское хозяйство	650	4,733
Транспорт	64	64
Прочие	58,394	87,169
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>5,329,072</b>	<b>4,216,451</b>

#### 19. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

Дата выпуска	Валюта	Номинальная сумма	Количество	Номинальная процентная ставка	Дата окончания	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
14 марта 2024 г.	Сомони			17%	15 января 2027 г.	117,940	117,564
2 сентября 2024 г.	Сомони	1,000	5,000	17%	29 августа 2026 г.	5,000	5,000
29 августа 2024 г.	Сомони	1,000	5,000	17%	29 августа 2026 г.	5,000	5,000
1 апреля 2024 г.	Сомони	1,000	5,000	15%	29 марта 2026 г.	5,000	5,000
29 марта 2024 г.	Сомони	1,000	5,000	15%	29 марта 2026 г.	5,000	5,000
<b>Итого выпущенные долговые ценные бумаги</b>						<b>137,940</b>	<b>137,564</b>

В течение 2025 года Группа не выпускала новые долговые ценные бумаги. По состоянию на 31 декабря 2024 года выпущенные долговые ценные бумаги представлены «зелеными» корпоративными облигациями (Green Bonds) на сумму 117,564 тыс. сомони (включая начисленные по ним проценты и комиссию на сумму 9,577 тыс. сомони, а также простыми именованными облигациями дочерней организации на сумму 20,000 тыс. сомони, включая начисленные по ним проценты на сумму 0 тыс. сомони. В 2024 году дочерняя организация ООО «Эсхата Лизинг» выпустила долговые ценные бумаги в виде облигаций номинальной стоимостью 1,000 сомони.

#### 20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде и изменения в течение периода:

	2025 г.	2024 г.
<b>По состоянию на 1 января</b>	<b>23,286</b>	<b>21,709</b>
Поступления	23,790	12,324
Изменения	167	(414)
Начисление процента	5,830	3,377
Платежи	(17,951)	(13,710)
<b>По состоянию 31 декабря</b>	<b>35,122</b>	<b>23,286</b>

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

Группа признала расходы по краткосрочной аренде в размере 14,213 тыс. сомони за 2025 год (2024 г.: 2,124 тыс. сомони).

Группа не подвергается значительному риску ликвидности в отношении своих обязательств по аренде. Обязательства по аренде отслеживаются в рамках функции казначейства Группы.

#### 21. ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов займы представлены следующим образом:

Займы	Процентная ставка	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Займы в таджикских сомони	от 8% до 21,02%	540,535	441,428
Займы в долларах США	от 7,95% до 12%	304,267	163,505
		<u>844,802</u>	<u>604,933</u>
Начисленные проценты		20,420	11,022
Неамортизированные уплаченные комиссионные		(4,306)	(3,005)
<b>Итого займы</b>		<b><u>860,916</u></b>	<b><u>612,950</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2025 г. займы от финансовых учреждений по отдельности не превышали 10% собственного капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. займы от финансовых учреждений по отдельности не превышали 10% собственного капитала Группы.

В рамках соглашений о займах с некоторыми финансовыми учреждениями Группа обязана соблюдать определенные финансовые и нефинансовые ковенанты. По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Группа соблюдала все такие ковенанты.

#### Сверка обязательств от финансовой деятельности

В приведенной ниже таблице показаны изменения в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности, в том числе изменения, связанные с денежными потоками, и изменения, не связанные с денежными потоками. Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности, представляют собой те обязательства, денежные потоки которых в консолидированном отчете о движении денежных средств были или будут классифицироваться как денежные потоки от финансовой деятельности.

тыс. сомони	Займы	Субординированный долг	Выпущенные долговые ценные бумаги	Обязательства по аренде	Итого
Остаток на 1 января 2025 г	612,950	89,900	137,564	23,286	863,700
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>					
Погашение займов	(332,346)	-	-	-	(332,346)
Поступления займов	594,793	-	-	-	594,793
Погашение субординированного долга	-	(22,735)	-	-	(22,735)
Погашение обязательств по аренде	-	-	-	(12,121)	(12,121)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<u>262,447</u>	<u>(22,735)</u>	<u>-</u>	<u>(12,121)</u>	<u>227,591</u>
Влияние изменения курсов иностранных валют	(25,661)	(10,197)	-	-	(35,858)
<b>Прочие изменения</b>					
Процентные расходы	126,050	6,335	18,883	5,830	157,098
Проценты уплаченные	(113,568)	(7,220)	(18,100)	(5,830)	(144,718)

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

Чистое изменение в комиссионных	(1,301)	154	(407)	-	(1,555)
Поступления от новых и модификации договоров аренды	-	-	-	23,957	23,958
<b>Остаток на 31 декабря 2025 г.</b>	<b>860,916</b>	<b>56,238</b>	<b>137,940</b>	<b>35,122</b>	<b>1,090,216</b>

тыс. сомони	Займы	Субординированный долг	Обязательства перед Правительством Республики Таджикистан	Выпущенные долговые ценные бумаги	Обязательства по аренде	Итого
Остаток на 1 января 2024 г	755,316	115,488	9,979	10,000	21,709	912,492
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности						
Погашение займов	(321,589)	-	-	-	-	(321,589)
Поступления займов	181,948	-	-	-	-	181,948
Погашение обязательства перед Правительством Республики Таджикистан	-	-	(9,658)	-	-	(9,658)
Погашение обязательств по аренде	-	-	-	-	(10,333)	(10,333)
Погашение субординированного долга	-	-	-	119,552	-	119,552
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>(139,641)</b>	<b>(23,364)</b>	<b>(9,658)</b>	<b>119,552</b>	<b>(10,333)</b>	<b>(63,444)</b>
Влияние изменения курсов иностранных валют	(1,169)	(2,317)	-	-	-	(3,485)
<b>Прочие изменения</b>						
Процентные расходы	132,271	8,602	548	15,158	3,377	159,956
Проценты уплаченные	(135,585)	(8,723)	(869)	(6,363)	(3,377)	(154,917)
Чистое изменение в комиссионных	1,757	214	-	(783)	-	1,188
Поступления от новых и модификации договоров аренды	-	-	-	-	11,910	11,910
<b>Остаток на 31 декабря 2024 г.</b>	<b>612,949</b>	<b>89,901</b>	<b>-</b>	<b>137,564</b>	<b>23,286</b>	<b>863,700</b>

22. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<b>Финансовые обязательства:</b>		
Начисленные расходы	66,936	71,895
Счета к оплате	35,166	27,617
Резерв по неиспользованным отпускам	12,809	9,538
Продажа иностранной валюты на условиях СПОТ	2,159	111
Оценочный резерв под убытки по гарантиям и аккредитивам выпущенным	1,012	941
Задолженность по финансовой аренде, нетто	73	96
<b>Итого финансовые обязательства:</b>	<b>118,155</b>	<b>110,198</b>
<b>Нефинансовые обязательства:</b>		
Налоги, кроме налога на прибыль	11,981	3,517
Прочее	6,212	3,504
<b>Итого нефинансовые обязательства:</b>	<b>18,193</b>	<b>7,021</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>136,348</b>	<b>117,219</b>

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

#### 23. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ДОЛГ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов субординированный долг представлен следующим образом:

Контрагент	Валюта	Процентная ставка	Дата выдачи	Дата погашения	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
BlueOrchard Microfinance Fund	Дол. США	8.98	13 октября 2021 г.	13 октября 2027 г.	37,647	44,479
BlueOrchard Microfinance Fund	Дол. США	8.98	13 октября 2021 г.	13 октября 2027 г.	18,823	22,239
Global Impact Investments Sarl (Symbiotics SA)	Евро	7.50	8 июля 2019 г.	8 июля 2025 г.	-	11,785
Symbiotics Sicav (Lux)	Евро	7.50	8 июля 2019 г.	8 июля 2025 г.	-	11,784
Global Microfinance Fund						
Неамортизированные уплаченные комиссионные					(232)	(386)
<b>Итого субординированный долг</b>					<b>56,238</b>	<b>89,901</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов субординированный долг включал начисленные проценты в размере 962 тыс. сомони и 1,847 тыс. сомони, соответственно.

#### 24. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов одобренный, выпущенный и оплаченный акционерный капитал состоял из 544,803 обыкновенных акций каждая номинальной стоимостью 230 сомони и составил 125,305 тыс. сомони.

В соответствии с решением Общего собрания акционеров от 29 мая 2025 г. принято решение о распределении чистой прибыли Группы путем выплаты дивидендов акционерам в счет нераспределенной прибыли в размере 54,480 тыс. сомони (согласно прилагаемого списка акционеров, имеющих право на получение дивидендов), из расчета дивидендов в 100 (сто) сомони на каждую акцию.

В соответствии с решением Общего собрания акционеров от 31 мая 2024 г. принято решение о распределении чистой прибыли Группы путем выплаты дивидендов акционерам в счет нераспределенной прибыли в размере 109,058 тыс. сомони (108,960 тыс. сомони или 200 сомони за обыкновенную акцию и 98 тыс. сомони налог на дивиденды, полученные от дочерней организации п), дивиденды выплачены.

В соответствии с решением собрания акционеров Группы от 20 июня 2016 г. был создан резерв на непредвиденные обстоятельства. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов резерв на непредвиденные обстоятельства составил 78,103 тыс. сомони и 66,747 тыс. сомони, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов резерв под будущие операции Группы составил 792,620 тыс. сомони и 607,487 тыс. сомони, соответственно.

До 2016 г в соответствии с Инструкцией Национального банка Таджикистана №177 (данная инструкция впоследствии была заменена Инструкцией Национального банка Таджикистана №215 от 13 апреля 2016 г.) Группа рассчитывала обязательный резерв, относящийся к риску будущих убытков по кредитному портфелю. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов обязательный резерв, рассчитанный в соответствии с требованиями Национального банка Таджикистана, составил 36,425 тыс. сомони. В 2025 и 2024 гг. отчислений в данный резерв не производилось.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов резерв промышленного и социального развития составил 29,620 тыс. сомони и 17,898 тыс. сомони, соответственно. Отчисления в резерв промышленно-социального развития в 2025 и 2024 г. составили 11,722 тыс. сомони и 7,350 тыс. сомони, соответственно.

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

#### ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

#### 25. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Процентные доходы и расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г., включают:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
<b>Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки</b>		
Кредиты, выданные клиентам	1,125,414	860,464
Средства в банках и прочих финансовых институтах	27,572	14,360
Инвестиционные ценные бумаги	12,665	7,410
Денежные средства и остатки на счетах в Национальном банке Таджикистана	10,184	10,276
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>1,175,835</b>	<b>892,510</b>
<b>Прочие процентные доходы</b>	<b>63,389</b>	<b>36,700</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Средства клиентов	(320,827)	(242,807)
Займы	(129,399)	(134,993)
Субординированный долг	(6,335)	(8,602)
Средства банков и прочих финансовых институтов	(5,312)	(4,216)
Обязательства по аренде	(5,895)	(3,377)
Обязательства перед Правительством Республики Таджикистан	-	(548)
Прочие	(380)	(1,301)
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(468,148)</b>	<b>(395,844)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>771,076</b>	<b>533,366</b>

#### 26. РЕЗЕРВ ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ

Изменение оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки в отношении процентных активов представлено в следующей таблице:

	Кредиты, выданные клиентам	Восстановле- ние ранее списанных кредитов	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Денежные средства и их эквиваленты и Средства в банках и прочих финансовых институтах	Итого
На 1 января 2024 г	103,650	-	1,947	8,231	113,828
Начисление / (восстановление)	73,062	(12,760)	1,973	(2,955)	59,320
Списание активов за счет оценочного резерва	(43,362)	-	-	-	(43,362)
Восстановление ранее списанных кредитов	-	12,760	-	-	12,760
На 31 декабря 2024 г	133,350	-	3,920	5,276	142,546
Начисление / (восстановление) / я	96,573	(16,349)	1,356	(2,007)	79,574
Списание активов за счет оценочного резерва	(14,041)	-	(212)	-	(14,253)
Восстановление ранее списанных кредитов	-	16,349	-	-	16,349
На 31 декабря 2025 г	215,882	-	5,064	3,269	224,215

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

#### ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки и убытки от обесценения по прочим операциям может быть представлено следующим образом:

	Прочие активы	Договорные и условные обязательства	Итого
На 31 декабря 2023 г.	1,257	96	1,353
Начисление / (восстановление) оценочного резерва	1,059	845	1,904
Списание	(314)	-	(314)
На 31 декабря 2024 г.	2,002	941	2,943
Начисление / (восстановление) оценочного резерва	(858)	71	(786)
Списание	(57)	-	(57)
На 31 декабря 2025 г.	1,087	1,012	2,099

#### 27. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. включает:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Торговля иностранной валютой, нетто	429,258	283,576
Курсовая разница, нетто	8,450	(840)
<b>Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой</b>	<b>437,708</b>	<b>282,736</b>

#### 28. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г., включают:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
<b>Комиссионные доходы:</b>		
Обслуживание счетов клиентов	38,262	46,993
Комиссионный доход Эсхата Онлайн	34,699	26,896
Денежные переводы	26,455	25,045
Кассовые операции	13,102	14,927
Доход от комиссии по платежным терминалам	4,892	4,240
Гарантии и аккредитивы	1,039	966
Прочие	12,988	8,495
<b>Итого комиссионные доходы</b>	<b>131,439</b>	<b>127,563</b>
<b>Комиссионные расходы:</b>		
Обслуживание счетов клиентов и денежные переводы	(100,852)	(65,739)
Процессинг	(46,347)	(37,193)
Гарантии и аккредитивы	(296)	(188)
<b>Итого комиссионные расходы</b>	<b>(147,494)</b>	<b>(103,120)</b>

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

#### ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

Превышение комиссионных расходов над комиссионными доходами носит технический характер и обусловлен разнесением взаимосвязанных доходов и расходов по различным статьям отчетности.

Часть расходов, отраженных в комиссионной зоне, по своей экономической природе относятся к обеспечению валютно-обменных операций, при этом соответствующий доход формируется в составе Чистая прибыль от операций с иностранной валютой. В результате совокупный финансовый эффект по данным операциям является положительным.

#### 29. ПРОЧИЙ ДОХОД

Прочий доход за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г., включает:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Прибыль / (убыток) от продажи активов, изъятых в результате взыскания	1,934	(1,717)
Доход от аренды	1,136	478
Доход от продажи основных средств	212	1,605
Обесценение ТМЗ	60	(1,582)
Прочее	6,329	6,350
<b>Итого прочий доход</b>	<b>9,671</b>	<b>5,134</b>

#### 30. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г., включают:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Заработная плата и льготы персонала	288,284	219,556
Единый социальный налог	48,300	38,631
Износ и амортизационные отчисления	46,759	34,981
Профессиональные услуги	34,410	18,987
Расходы на рекламу	21,127	18,950
Членские взносы	16,135	13,671
Расходы на информационные технологии	14,316	12,667
Расходы на связь	9,172	8,220
Командировочные расходы	5,194	5,948
Безопасность	5,173	5,774
Коммунальные услуги	4,935	3,737
Представительские расходы	3,965	8,919
Расходы на топливо	3,461	3,992
Страхование	3,424	3,518
Канцтовары	2,506	2,420
Налоги, за исключением налога на прибыль	2,263	2,570
Операционная аренда	1,788	2,496
Расходы на техническое обслуживание	1,728	1,257
Пени и штрафные санкции за пользование недвижимостью	259	2,538
Прочие расходы	7,325	7,177
<b>Операционные расходы</b>	<b>520,523</b>	<b>416,009</b>

#### 31. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогу на прибыль на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Таджикистан и Республики Узбекистан, которые могут отличаться от МСФО.

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

*(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)*

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Активы по отложенному налогу на прибыль	10,442	3,227
<b>Итого активы по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>10,442</b>	<b>3,227</b>
Активы/(обязательства) по текущему налогу на прибыль	(23,306)	7,900
<b>Итого обязательства / (активы) по налогу на прибыль</b>	<b>(23,306)</b>	<b>7,900</b>

Согласно Налоговому кодексу Республики Таджикистан, сумма налога на прибыль для деятельности кредитно-финансовых организаций, равна 20% чистого налогооблагаемого дохода. Согласно Налоговому кодексу Республики Узбекистан, сумма налога на прибыль равна 15% чистого налогооблагаемого дохода.

**Отложенные налоговые активы и обязательства**

В связи с тем, что определенные виды расходов не вычитаются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого дохода, у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях консолидированной финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения.

Изменение величины временных разниц в течение годов, закончившихся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г., представлено следующим образом:

	Остаток на 1 января 2025 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в собственном капитале	Остаток на 31 декабря 2025 г.
Кредиты, выданные клиентам	(6,591)	9,062	-	2,471
Активы в форме права пользования	(4,319)	(2,039)	-	(6,358)
Прочие обязательства - бонусы	1,589	1,565	-	3,154
Обязательства по аренде	4,658	2,360	-	7,018
Основные средства и нематериальные активы	4,788	(2,874)	-	1,914
Активы, на которые было обращено взыскание	777	(499)	-	278
Начисленный резерв на неиспользованный отпуск	58	(58)	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	25	(13)	-	12
Средства в банках и других финансовых учреждениях	1,030	(388)	-	642
Прочие активы	317	(329)	-	(12)
Резерв на возможные потери по кредитам по договорам финансовой аренды	468	428	-	896
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по СС через прибыль или убыток	427	-	-	427
	<b>3,227</b>	<b>7,215</b>	<b>-</b>	<b>10,442</b>

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

	Остаток на 1 января 2024 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в собственном капитале	Остаток на 31 декабря 2024 г.
Кредиты, выданные клиентам	(5,918)	(673)	-	(6,591)
Активы в форме права пользования	(4,409)	90	-	(4,319)
Прочие обязательства - бонусы	-	1,589	-	1,589
Обязательства по аренде	4,342	316	-	4,658
Основные средства и нематериальные активы	2,898	1,890	-	4,788
Активы, на которые было обращено взыскание	1,675	(898)	-	777
Начисленный резерв на неиспользованный отпуск	1,652	(1,594)	-	58
Денежные средства и их эквиваленты	11	15	-	25
Средства в банках и других финансовых учреждениях	1,636	(606)	-	1,030
Прочие активы	783	(466)	-	317
Резерв на возможные потери по кредитам по договорам финансовой аренды	133	335	-	468
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по СС через прибыль или убыток	427	-	-	427
	<u>3,229</u>	<u>(2)</u>	<u>-</u>	<u>3,227</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, взаимосвязь между налоговыми расходами и бухгалтерской прибылью объясняется следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Прибыль до налогообложения	597,311	366,606
Налог по установленной ставке (20%)	119,462	73,321
Налоговый эффект от постоянных разниц	(10,642)	4,091
Расход по налогу на прибыль	108,820	77,412
Расходы по налогу на прибыль за предыдущий год	-	28,020
<b>Эффективная ставка налога</b>	<u>18,22%</u>	<u>21,12%</u>
Расход по текущему налогу на прибыль	108,820	77,412
Расход по отложенному налогу на прибыль	(7,215)	2
Корректировка прошлых лет	(47)	-
Расходы по налогу на прибыль за предыдущий год	-	28,020
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<u>101,558</u>	<u>105,434</u>

### 32. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Группа использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Максимальный размер риска Группы по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче кредитов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и в случае обесценения всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов условные обязательства отнесены к Стадии 1.

# ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов условные обязательства составляли:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<b>Условные обязательства</b>		
Выданные гарантии	44,282	25,326
Обязательства по неиспользованным кредитным линиям	60,705	40,162
Обязательства по неиспользованным карточным лимитам	367	426
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1,012)	(941)
	<u>104,342</u>	<u>64,973</u>

Выданные гарантии полностью покрыты депозитами и залогом в виде недвижимости соответствующих клиентов. Данные гарантии не включены в таблицу анализа ликвидности, поскольку они имеют полное покрытие.

Решение о выдаче кредитов клиентам в пределах сумм открытых кредитных линий принимается Группой при каждом очередном обращении клиента за кредитными ресурсами и зависит от финансового положения заемщика, кредитной истории и прочих факторов.

**Обязательства по капитальным затратам.** По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Группа осуществляла капитальные вложения, направленные на развитие инфраструктуры, включая создание и развитие центра обработки данных (ЦОД), а также расширение сети банкоматов.

**Судебные разбирательства.** В течение годов, закончившихся 31 декабря 2025 и 2024 годов, Группой не инициированы какие-либо существенные иски против третьих сторон, кроме исков по взысканию просроченных кредитов. Также в течение этого периода против Группы не были поданы существенные требования от третьих лиц.

**Налогообложение.** Налоговое законодательство Республики Таджикистан и Республики Узбекистан может иметь различные толкования. Кроме того, существует риск вынесения налоговыми органами произвольных суждений по вопросам деятельности Группы. В случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании руководством законодательства в отношении деятельности Группы, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Как правило, пять лет, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами.

**Пенсионные выплаты.** В соответствии с законодательством Республики Таджикистан все сотрудники Группы имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов у Группы не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

### 33. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется с учетом цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, кроме случаев принудительной продажи или продажи в случае ликвидации.

Трехуровневая иерархия данных для определения справедливой стоимости, в которой определяется приоритетность ввода данных, используемых в методах определения справедливой стоимости активов и обязательств, представлена следующим образом:

Уровень 1: если по инструменту имеется котированная рыночная цена, то справедливая стоимость рассчитывается на основе наблюдаемой рыночной цены;

Уровень 2: когда параметры оценки отсутствуют на рынке или не могут быть определены на основе имеющихся рыночных цен, справедливая стоимость определяется путем анализа прочих рыночных данных, имеющихся по каждому продукту, и моделей ценообразования, в которых используется математическая методика, основанная на общепринятых финансовых

# ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

теориях. Модели ценообразования учитывают контрактные условия по ценным бумагам, также параметры рыночной оценки, такие как процентные ставки, волатильность, курсы обмена и кредитный рейтинг контрагента;

Уровень 3: если параметры рыночной оценки не поддаются прямой оценке, руководство проведет лучшую оценку данных параметров для определения разумного отражения того, как на рынке будет формироваться цена на инструмент. Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, в том случае если справедливая стоимость инструмента получена путем сравнения с данными из имеющихся рыночных транзакций с данным инструментом или основана на оценочном методе, параметры которого включают данные только имеющихся рынков. Любая разница между ценой сделки и стоимостью, основанной на технике оценки, не признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе при первоначальном признании. Последующие прибыли или убытки признаются только в той мере, в какой они появляются в результате изменения в факторе, который участники рынка рассматривают при определении цены.

#### Кредиты, выданные клиентам

Оценка осуществляется посредством дисконтирования предполагаемого будущего движения денежных средств по отдельным займам по расчетным срокам погашения с использованием преобладающих рыночных ставок 22%-30% при дисконтировании будущих денежных потоков по кредитам, выданным клиентам, выраженным в таджикских сомони (31 декабря 2024 г: 18.57%-28.31% в таджикских сомони и 12.36%-18.00% долларах США, соответственно).

#### Средства клиентов

Оценка справедливой стоимости осуществляется посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств по средствам клиентов по расчетным срокам погашения с использованием преобладающих рыночных ставок 12%-17.00% и 1.04%-5.02% при дисконтировании будущих денежных потоков по средствам клиентов, выраженным в таджикских сомони и долларах США, соответственно (31 декабря 2024 г: 15.81%-17.00% и 1.03%-4.00%, соответственно).

#### Прочие заемные средства

Оценка осуществляется посредством дисконтирования предполагаемого будущих потоков денежных средств по отдельным траншам по кредиту от прочих финансовых институтов по расчетным срокам погашения с использованием преобладающих рыночных учетных ставок 15-17% и 6,60-7.00% при дисконтировании будущих денежных потоков по прочим заемным средствам, выраженным в таджикских сомони и долларах США, соответственно (31 декабря 2024 г: 15-17% и 6,60-7.00% ,соответственно).

За исключением кредитов, выданных клиентам, средств клиентов и прочих привлеченных средств, руководство Группы считает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанная в консолидированной финансовой отчетности, приблизительно соответствует их справедливой стоимости, вследствие краткосрочного характера данных финансовых активов и обязательств.

	31 декабря 2025 г		31 декабря 2024 г	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Кредиты, выданные клиентам	4,905,769	4,889,098	3,759,004	3,781,119
Средства клиентов	5,329,072	5,322,549	4,216,451	4,214,780
Займы	860,916	831,142	612,950	619,479

	31 декабря 2025 г			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Кредиты, выданные клиентам	-	-	4,889,098	4,889,098
Средства клиентов	-	-	5,322,549	5,322,549
Займы	-	-	831,142	831,142

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

	31 декабря 2024 г			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Кредиты, выданные клиентам	-	-	3,781,119	3,781,119
Средства клиентов	-	-	4,214,780	4,214,780
Прочие заемные средства	-	-	619,479	619,479

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

	2025 г.	2024 г.
	Уровень 2	Уровень 2
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
- производные финансовые активы	-	-
- производные финансовые обязательства	(3,218)	(784)

В отношении производных активов и производных обязательств Группа использует процентную ставку для заемных средств в размере 8% и процентную ставку для средств в банках в размере 0% по состоянию на 31 декабря 2025 г для производных активов, выраженных в долларах США (31 декабря 2024 г: 7% и 0% для таджикских сомони и долларов США, соответственно).

#### 34. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение своей деятельности, максимизируя прибыль акционеров путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Достаточность капитала Группы контролируется с использованием, среди прочего, коэффициентов, установленных Базельским соглашением о нормах достаточности капитала в 2010 году, и коэффициентами, установленными Национальным банком Таджикистана. В течение прошлого года Группа полностью соблюдала все внешние требования к капиталу.

В 2025 и 2024 г., структура капитала Группы представлена капиталом акционеров, который включает выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, которые раскрываются в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале.

Структура капитала ежегодно рассматривается Наблюдательным Советом Группы. В ходе этого рассмотрения Наблюдательный Совет Группы, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основе рекомендаций Наблюдательного Совета Группа обеспечивает баланс структуры капитала в целом. Общая политика Группы в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2024 годом.

Нижеприведенная таблица представляет анализ источников регулятивного капитала Банка в целях определения достаточности капитала в соответствии с правилами, установленными Национальным банком Таджикистана:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Движение капитала 1 уровня		
На начало года	781,030	667,470
Распределение в резервы	196,489	122,200
Изменение в нематериальных активах	(28,992)	(8,640)
Инвестиционные паи (доли участия) в других финансовых организациях	(38,135)	-
На конец года	910,392	781,030

# ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Состав регулятивного капитала		
<b>Капитал первого уровня:</b>	910,392	781,030
Общий фонд по обслуживаемым активам	75,555	53,055
50% от чистой прибыли	237,688	128,494
Субординированный долг	11,102	26,238
<b>Итого регулятивный капитал</b>	<b>1,234,737</b>	<b>988,817</b>

<sup>1</sup> Чистая прибыль за текущий год, до получения аудиторского заключения по консолидированной финансовой отчетности за этот год, включается в размере 50% в капитал второго уровня. После получения аудиторского заключения она может быть включена в капитал первого уровня в полном объеме.

<sup>2</sup> Субординированный долг включается в капитал 2-го уровня в размере 100%, если срок погашения превышает пять лет, и в сумме, не превышающей 50% капитала 1-го уровня. Если срок погашения составляет менее пяти лет, он уменьшается на 20% в течение каждого последующего г.

Нормативы достаточности капитала согласно требованиям Национального банка Таджикистана представлены в следующей таблице:

Сумма капитала и нормативы	Норматив достаточности капитала	Минимальный норматив
<b>На 31 декабря 2025 г</b>		
Коэффициент достаточности капитала K1.1	19,58%	12,00%
Коэффициент достаточности капитала K1.2	13,19%	10,00%
<b>На 31 декабря 2024 г</b>		
Коэффициент достаточности капитала K1.1	18,94%	12,00%
Коэффициент достаточности капитала K1.1	14,28%	10,00%

Коэффициент достаточности капитала K1.1 отражает соотношение общего регулятивного капитала к активам, взвешенным с учетом риска, определенным в соответствии с требованиями Национального банка Таджикистана.

Коэффициент достаточности капитала K1.2 отражает соотношение общего регулятивного капитала к общим активам, определенным в соответствии с требованиями Национального банка Таджикистана.

### 35. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками – существенный элемент деятельности Группы. Основные направления управления рисками включают:

- Определение рисков, которым подвергается Группа в своей повседневной деятельности;
- Измерение рисков с использованием различных количественных и качественных методологий, включая расчет возможных потерь;
- Политики и процедуры Группы для определения процессов смягчения и минимизации рисков и установления лимитов на различные виды операций. Такие лимиты периодически пересматриваются согласно внутренним нормативным документам Группы;
- Отчет по рискам: Отчет по рискам подготавливается по каждому департаменту и консолидировано. Эта информация периодически предоставляется руководству.

Основные риски, присущие деятельности Группы, включают:

- кредитный риск,
- операционный риск,

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

#### ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

- риск ликвидности,
- валютный риск.

Структура управления рисками. Общую ответственность за определение рисков, установление их допустимого уровня и контроль над ними несет Наблюдательный совет, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Наблюдательный совет. Наблюдательный совет Банка осуществляет общий контроль системы управления рисками, определяет принципы и подходы к организации функции управления рисками Банка, утверждает стратегию управления рисками, аппетит к риску, политики и основополагающие внутренние нормативные документы Банка по управлению основными видами рисков, рассматривает отчеты и предложения по вопросам управления рисками, принимает решения по крупным сделкам, нарушениям лимитов и иным вопросам управления рисками, отнесенным к его компетенции внутренними нормативными документами Банка, предоставляет ресурсы менеджменту для достижения целей организации, обеспечивая соблюдение юридических, нормативных и этических требований.

Правление. Правление Банка и его Председатель организуют работу по реализации стратегии управления рисками, в том числе путем делегирования полномочий нижестоящим коллегиальным органам управления, и контролируют выполнение функции управления рисками ответственными структурными подразделениями Банка.

Нижеуказанные Комитеты при Правлении Банка выполняют следующие функции по управлению рисками в пределах полномочий, установленных внутренними нормативными документами:

- Комитет по управлению активами и пассивами – рассматривает вопросы, принимает решения, дает поручения и рекомендации относительно управления финансовыми рисками, включая вопросы управления капиталом, структурой активов и обязательств Банка, пересмотра процентных ставок и условий банковских продуктов, планирования и контроля операций на финансовом рынке, управления ликвидностью на всех горизонтах деятельности Банка;
- Кредитные комитеты – рассматривают вопросы, принимают решения, дают поручения и рекомендации относительно управления кредитными рисками на уровне отдельных кредитных сделок и на портфельном уровне в рамках отведенных лимитов полномочий, изменения условий по выданным кредитам, урегулирования и списания просроченных кредитов;
- Комитет по управлению кредитными рисками – проводит мониторинг и прогнозирование качества кредитного портфеля, своевременно уведомляет Правление Банка о существенном росте кредитных рисков, и предоставляет рекомендации Правлению Банка по минимизации кредитного риска в кредитном портфеле Банка.
- Комитет по управлению операционными рисками и информационной безопасностью – рассматривает вопросы, принимает решения, дает поручения и рекомендации относительно управления операционными рисками, включая вопросы функционирования системы управления рисками, анализа подверженности рискам, планирования и контроля реализации мероприятий по предотвращению / минимизации последствий наступления рисков событий.

Иные структурные подразделения Банка и лица, ответственные за принятие основных видов рисков, осуществляют непосредственное управление рисками по направлениям своей деятельности в соответствии с внутренними нормативными документами, обеспечивают исполнение решений коллегиальных органов управления по вопросам управления рисками, предоставляют необходимые сведения участникам системы управления рисками по вопросам, относящимся к их компетенции.

Контроль рисков. Структурные подразделения, ответственные за управление рисками (Департамент банковских рисков, Департамент комплаенс-риска, Юридический отдел, Отдел информационной безопасности), которые отвечают за контроль соблюдения принципов, политики управления рисками и лимитов риска Группы. Данные структурные подразделения отвечают за независимый контроль рисков, включая контроль размеров подверженных риску позиций по сравнению с установленными лимитами, а также оценку риска новых продуктов и структурированных сделок. Департамент банковских рисков также обеспечивает сбор полной информации в системе оценки риска и отчетности о рисках, отслеживает и контролирует качество кредитного портфеля, охват кредитного риска ликвидным обеспечением. Подразделение отвечает за выполнение требований внутренних документов и государственных регулирующих органов. Оно принимает участие в принятии решений по принятию различных

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

рисков. Подразделение разрабатывает методы количественной оценки рисков, присущих Группе и предоставляет рекомендации различным подразделениям Группы по минимизации и эффективного контроля рисков. Оно разрабатывает и внедряет методiku и аналитические инструменты, которые позволяют оценить риски, контролировать уровень риска и организовать процедуры по снижению риска.

Казначейство Группы. Казначейство Группы отвечает за управление активами и обязательствами Группы, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Группы.

Внутренний аудит. Процессы управления рисками, проходящие в Группе, ежегодно аудируются Департаментом внутреннего аудита, которая проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Группы. Департамент внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Комитету по аудиту.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках. Риски Группы оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, возникновение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. Группа также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

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

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется Наблюдательному совету, Правлению Группы, Комитетам Группы и руководителям подразделений. Данная информация содержит показатель совокупного размера кредитного риска, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Ежемесячно предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей, клиентов и географических регионов. Ежемесячно рассматривается необходимость создания резерва под кредитные потери. Ежемесячно Наблюдательный совет получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Группы.

Снижение риска. В рамках управления рисками Группа использует финансовые инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, а также позиций по прогнозируемым сделкам. Группа активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска.

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

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

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Группа определила основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Группу от существующих рисков и позволить ему достигнуть запланированных показателей. Указанные принципы используются Группой при управлении следующими рисками:

# ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

**Кредитный риск.** Кредитный риск – риск того, что Группа понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнят свои договорные обязательства. Группа управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Группа готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

В целях уменьшения кредитных рисков проводится процедура по управлению кредитными рисками, которая состоит из следующих этапов:

- идентификация кредитных рисков
- оценка
- мониторинг
- контроль/регулирование.

Данные процедуры осуществляются поэтапно в зависимости от воздействия рисков на определённую область деятельности Группы. Кроме того, для минимизации последствий кредитного риска проводятся ряд мероприятий, таких как диверсификация портфеля в разрезе регионов и отраслей экономики и валют, лимитирование в разрезе продуктов и полномочий по принятию решений, резервирование.

Группа разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, таких как мониторинг кредитного портфеля на местах, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты для контрагентов устанавливаются на основании использования системы классификации кредитных рисков, которая присваивает каждому контрагенту рейтинг риска. Рейтинги риска подлежат регулярному пересмотру. Процедура проверки кредитного качества позволяет Группе оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

Балансовая стоимость статей консолидированного отчёта о финансовом положении без учёта влияния взаимозачёта и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях.

Информация о качестве кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости:

	Кредитные убытки, ожидаемые в течение 12 месяцев	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Итого
По состоянию на 31 декабря 2023 г.	3,031,633	58,088	110,967	3,200,688
Восстановление ранее списанных кредитов	-	-	12,760	12,760
Активы, признанные в периоде	3,953,609	-	-	3,953,609
Перевод в Стадию 1	9,600	(7,467)	(2,133)	-
Перевод в Стадию 2	(91,189)	91,641	(452)	-
Перевод в Стадию 3	(99,352)	(12,120)	111,472	-
Активы погашенные (кроме списанных)	(3,122,730)	(29,123)	(79,488)	(3,231,341)
Списание	-	-	(43,362)	(43,362)
По состоянию на 31 декабря 2024 г.	3,681,571	101,019	109,764	3,892,354

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

*(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)*

Восстановление ранее списанных кредитов	-	-	16,349	16,349
Активы, признанные в периоде	3,987,514	-	-	3,987,514
Перевод в Стадию 1	2,237	(2,016)	(221)	-
Перевод в Стадию 2	(90,775)	90,817	(42)	-
Перевод в Стадию 3	(106,018)	(41,182)	147,200	-
Активы погашенные (кроме списанных)	(2,714,460)	(16,624)	(29,441)	(2,760,524)
Списание	-	-	(14,041)	(14,041)
По состоянию на 31 декабря 2025 г.	4,760,068	132,015	229,568	5,121,651

Анализ изменения резерва по кредитам клиентам в части ожидаемых кредитных убытков:

	Кредитные убытки, ожидаемые в течение 12 месяцев	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Итого
По состоянию на 31 декабря 2023 г.	30,708	7,164	65,778	103,650
Перевод в Стадию 1	2,051	(797)	(1,254)	-
Перевод в Стадию 2	(6,960)	7,188	(228)	-
Перевод в Стадию 3	(23,223)	(3,002)	26,225	-
Восстановление ранее списанных кредитов	-	-	12,760	12,760
Начисление/(восстановление)	59,658	(161)	805	60,302
Списание	-	-	(43,362)	(43,362)
По состоянию на 31 декабря 2024 г.	62,234	10,392	60,724	133,350
Перевод в Стадию 1	374	(247)	(127)	-
Перевод в Стадию 2	(13,495)	13,519	(24)	-
Перевод в Стадию 3	(24,910)	(6,364)	31,274	-
Восстановление ранее списанных кредитов	-	-	16,349	16,349
Начисление/(восстановление)	64,382	(732)	16,574	80,224
Списание	-	-	(14,041)	(14,041)
По состоянию на 31 декабря 2025 г.	88,585	16,569	110,728	215,882

**Работа с залоговым обеспечением.** Для снижения кредитных рисков по выданным кредитам и выпущенным гарантиям, Группа стремится по возможности использовать обеспечение в виде залога. Залог предоставляется в различных формах, таких как наличные деньги, ценные бумаги, аккредитивы / гарантии, недвижимость, дебиторская задолженность, запасы и прочие нефинансовые активы. Обеспечение, если оно не взыскано во владение Группы, не отражается в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Однако справедливая стоимость обеспечения влияет на расчет ОКУ. Это, как правило, оценивается, как минимум, на начальном этапе при выдаче кредита и пересматривается ежегодно. По мере возможности

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

Группа использует имеющиеся рыночные данные для оценки финансовых активов, удерживаемых в качестве обеспечения. Другие финансовые активы, которые не имеют легко определяемой рыночной стоимости, оцениваются с использованием моделей.

Как уже упоминалось в разделе, посвященном значительному увеличению кредитного риска, предусмотренные в Группе процедуры мониторинга предусматривают выявление значительного повышения кредитного риска до наступления дефолта - не позднее, чем через 30 дней после просрочки платежа. Это требование, в основном, касается кредитов и авансов, выданных клиентам, в частности, физическим лицам, поскольку для кредитов и авансов, выданных юридическим лицам и других активов имеется более подробная информация о заемщике, которая используется для анализа на предмет значительного повышения кредитного риска. В таблице ниже представлен анализ валовой балансовой стоимости кредитов и авансов, выданных клиентам, сгруппированных по продолжительности просрочки.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов анализ кредитного качества непогашенных кредитов представлен следующим образом:

	31 декабря 2025 г.			
	Кредиты до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Кредиты за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по отношению к сумме кредитов до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные
<b>Кредиты клиентам</b>				
Непросроченные	4,811,999	83,724	4,728,273	2%
Просрочено менее 30 дней	120,419	15,860	104,559	13%
Просрочено на срок от 31 до 60 дней	37,199	14,173	23,027	38%
Просрочено на срок от 61 до 90 дней	16,204	9,592	6,612	59%
Просрочено на срок от 91 до 120 дней	12,636	8,005	4,631	63%
Просрочено на срок от 121 до 150 дней	12,759	8,139	4,620	64%
Просрочено на срок от 151 до 180 дней	13,720	7,524	6,195	55%
Просрочено на срок от 181 до 360 дней	41,925	24,787	17,138	59%
Просрочено более 360 дней	54,792	44,078	10,714	80%
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b>5,121,652</b>	<b>215,882</b>	<b>4,905,769</b>	<b>4%</b>

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**  
(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

	31 декабря 2024 г.			
	Кредиты до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Кредиты за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по отношению к сумме кредитов до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные
<b>Кредиты клиентам</b>				
Непросроченные	3,678,956	59,763	3,619,193	2%
Просрочено менее 30 дней	97,516	12,196	85,320	13%
Просрочено на срок от 31 до 60 дней	17,977	7,840	10,137	44%
Просрочено на срок от 61 до 90 дней	16,992	7,676	9,316	45%
Просрочено на срок от 91 до 120 дней	10,387	5,698	4,689	55%
Просрочено на срок от 121 до 150 дней	9,922	5,361	4,561	54%
Просрочено на срок от 151 до 180 дней	10,305	5,732	4,573	56%
Просрочено на срок от 181 до 360 дней	37,753	19,425	18,328	51%
Просрочено более 360 дней	12,546	9,659	2,887	77%
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b>3,892,354</b>	<b>133,350</b>	<b>3,759,004</b>	<b>3%</b>

**Анализ чувствительности**

Изменения в оценках могут повлиять на размер резерва под возможные потери по выданным кредитам. Например, если чистая приведенная стоимость расчетных денежных потоков отличается на один процент, резерв под обесценение кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2025 г. будет на 52,734 тыс. сомони больше / меньше (31 декабря 2024 г.: 37,590 тыс. сомони).

Изменения в оценках могут повлиять на размер резерва под возможные потери по выданным кредитам. Например, если чистая приведенная стоимость расчетных денежных потоков отличается на три процента, резерв под обесценение кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2025 г. будет на 158,202 тыс. сомони больше / меньше (31 декабря 2024 г.: 112,770 тыс. сомони).

Ниже представлен анализ концентрации кредитного риска Группы по секторам:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Потребительские кредиты	2,808,229	1,838,521
Торговля	1,071,632	963,974
Услуги	468,032	365,514
Сельское хозяйство	352,975	297,034
Производство	292,825	324,916
Ипотека и строительство	100,126	94,175
Прочие	27,832	8,220
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(215,882)	(133,350)
<b>Итого кредиты, выданные клиентам</b>	<b>4,905,769</b>	<b>3,759,004</b>

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

В таблице ниже представлен максимальный размер кредитного риска по статьям консолидированного отчета о финансовом положении, включая производные финансовые инструменты. Максимальный размер риска представлен без учета влияния мер по снижению риска, таких как использование генеральных соглашений о взаимозачете и обеспечении.

	Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря 2025 г	Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря 2024 г
Денежные средства и их эквиваленты	2,712,711	1,466,451
Средства в банках и прочих финансовых институтах	262,308	289,074
Кредиты, выданные клиентам	4,905,769	3,759,004
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	263,030	147,761
Инвестиционные ценные бумаги	385,084	220,274
Прочие финансовые активы	3,292	13,454
<b>Итого</b>	<b>8,532,194</b>	<b>5,896,018</b>
Условные обязательства кредитного характера и гарантии	105,354	65,914
<b>Итого максимальная подверженность кредитному риску</b>	<b>8,637,548</b>	<b>5,961,932</b>

**Обеспечение.** Сумма и вид необходимого залогового обеспечения зависит от оценки кредитного риска контрагента. Также внедряются рекомендации относительно приемлемости видов залогового обеспечения и параметров оценки.

Группа получила следующие финансовые и нефинансовые активы в течение 2025 года, вступив во владение обеспечением, удерживаемым в качестве обеспечения по кредитам, выданным клиентам, и удерживаемым на конец 2025 г. Политика Группы заключается в своевременной реализации обеспечения.

Руководство проводит мониторинг рыночной стоимости залогового обеспечения, требует предоставления дополнительного обеспечения в соответствии с условиями базового договора, отслеживает рыночную стоимость обеспечения, полученного в ходе проверки достаточности резерва под обесценение.

Обеспечение, принятое на баланс, включает стоимость недвижимого имущества, за исключением движимого имущества, например товары в обороте и приборы домашнего хозяйства.

В случаях, когда одна сторона полностью или частично не исполняет свои обязательства по финансовому инструменту, Группа имеет право выполнить эти обязательства через:

1. Совместную продажу заложенного имущества;
2. Передачу прав собственности на залоговое имущество в соответствии с установленным законом; и
3. Выполнение обязанности по залоговому имуществу в судебном порядке.

Группа взыскивает заложенное имущество посредством судебных процедур, если невозможно или неэффективно использовать альтернативные методы или, когда требуется наложение ареста на залоговое имущество в целях защиты прав Группы.

В приведенной ниже таблице представлена балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам, в разбивке по видам обеспечения, полученного Группой:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Кредиты, выданные под поручительство	2,253,124	1,730,689
Необеспеченные кредиты	1,778,226	1,132,578
Кредиты, обеспеченные недвижимостью	881,456	942,191
Кредиты, обеспеченные прочими залогами в виде движимого имущества	140,733	64,386

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

*(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)*

Комбинированное обеспечение	48,099	1,543
Депозиты	20,013	18,160
Кредитно-гарантийный фонд Таджикистана	-	2,807
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(215,882)	(133,350)
<b>Итого кредиты, выданные клиентам</b>	<b>4,905,769</b>	<b>3,759,004</b>

Далее представлена классификация прочих непросроченных и не обесцененных финансовых активов Группы по кредитным рейтингам (данная информация предоставляется для всех финансовых активов, которые не просрочены и не обесценены):

	AAA	A	BBB	BB	B	CC	Кредитный риск не присвоен	Итого 31 декабря 2025 г.
Денежные средства и их эквиваленты	21,480	152,387	123,755	42,657	2,368,955	2,333	593,892	3,305,459
Средства в банках и прочих финансовых институтах	-	5,648	642	8,445	117,814	-	129,760	262,308
Кредиты, выданные клиентам	-	-	-	-	-	-	4,905,769	4,905,769
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	-	-	-	-	263,030	263,030
Инвестиционные ценные бумаги	-	-	-	-	384,221	-	863	385,084
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	3,292	3,292

	AA	A	BBB	BB	B	CCC	Кредитный риск не присвоен	Итого 31 декабря 2024 г.
Денежные средства и их эквиваленты	76,885	205,394	3,435	46,489	792,443	-	1,138,956	2,263,602
Средства в банках и прочих финансовых институтах	-	-	-	19,446	172,527	-	97,101	289,074
Кредиты, выданные клиентам	-	-	-	-	-	-	3,759,004	3,759,004
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	-	-	-	-	147,761	147,761
Инвестиционные ценные бумаги	-	-	-	-	219,378	-	896	220,274
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	13,454	13,454

Группа осуществляет множество операций с контрагентами, не имеющими присвоенных международными рейтинговыми агентствами кредитных рейтингов. В 2021 году Группа разработала внутреннюю модель для оценки средств в банках и прочих финансовых институтах. Внутренняя модель для кредитов, выданных клиентам, была принята в 2024 году.

На основе рейтинговой модели средства в банках и других финансовых учреждениях оцениваются на основе модифицированного МСФО (IFRS) 9 подхода к ожидаемым кредитным убыткам. По результатам этой оценки можно установить следующие рейтинги:

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

Aaa	AAA	AAA	AAA	Несомненный
Aa1	AA+	AA+		
Aa2	AA	AA		
Aa3	AA-	AA-		
A1	A+	A+	AA	Очень высокий
A2	A	A		
A3	A-	A-		
Vaa1	BBB+	BBB+	A	Высокий
Vaa2	BBB	BBB		
Vaa3	BBB-	BBB-		
Va1	BB+	BB+	BBB	Хороший
Va2	BB	BB		
Va3	BB-	BB-		
B1	B+	B+	BB	Средний
B2	B	B		
B3	B-	B-		
Saa1	CCC+	CCC+	CC	Слабый
Saa2	CCC	CCC		
Saa3	CCC-	CCC-		
Ca	CC	CC	C	
C	C	C		
-	-	RD		
-	-	-		
-	D	D		

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

Руководство Группы рассматривает Республику Таджикистан в качестве основного сегмента своей деятельности. Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена далее:

	Таджикистан	Страны ОЭСР	Прочие страны	Итого 31 декабря 2025 г
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	2,935,255	38,117	332,087	3,305,459
Средства в банках и прочих финансовых институтах	184,334	-	77,974	262,308
Кредиты, выданные клиентам	4,905,769	-	-	4,905,769
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	263,030	-	-	263,030
Инвестиционные ценные бумаги	384,408	676	-	385,084
Прочие финансовые активы	3,292	-	-	3,292
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>8,676,088</b>	<b>38,793</b>	<b>410,061</b>	<b>9,124,942</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>				
Производные финансовые обязательства	3,218	-	-	3,218
Средства банков и других финансовых учреждений	948,389	3,877	371,798	1,324,064

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

*(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)*

Счета клиентов	5,260,273	16,435	52,364	5,329,072
Выпущенные долговые ценные бумаги	137,940	-	-	137,940
Обязательства по аренде	35,122	-	-	35,122
Займы	169,497	589,206	102,213	860,916
Прочие финансовые обязательства	111,494	-	6,661	118,155
Субординированный долг	-	56,238	-	56,238
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>6,665,934</b>	<b>665,756</b>	<b>533,036</b>	<b>7,864,725</b>
<b>НЕТТО ПОЗИЦИЯ</b>	<b>2,010,155</b>	<b>(626,963)</b>	<b>(122,975)</b>	<b>1,260,217</b>

	Таджикистан	Страны ОЭСР	Прочие страны	Итого 31 декабря 2024 г
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	1,620,244	289,157	354,201	2,263,602
Средства в банках и прочих финансовых институтах	264,314	-	24,760	289,074
Кредиты, выданные клиентам	3,759,004	-	-	3,759,004
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	147,761	-	-	147,761
Инвестиционные ценные бумаги	219,565	709	-	220,274
Прочие финансовые активы	13,199	-	255	13,454
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>6,024,087</b>	<b>289,866</b>	<b>379,216</b>	<b>6,693,169</b>

**ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:**

Производные финансовые обязательства	784	-	-	784
Средства банков и других финансовых учреждений	286,963	123	326,697	613,783
Счета клиентов	4,103,046	17,782	95,623	4,216,451
Выпущенные долговые ценные бумаги	137,564	-	-	137,564
Обязательства по аренде	23,286	-	-	23,286
Займы	91,635	521,315	-	612,950
Прочие финансовые обязательства	96,777	-	13,421	110,198
Субординированный долг	-	89,901	-	89,901
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>4,740,055</b>	<b>629,121</b>	<b>435,741</b>	<b>5,804,917</b>
<b>НЕТТО ПОЗИЦИЯ</b>	<b>1,284,032</b>	<b>(339,255)</b>	<b>(56,525)</b>	<b>888,252</b>

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств Группы, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Группа осуществляет мониторинг ряда внутренних показателей ликвидности на ежедневной основе. Казначейство Группы управляет краткосрочной ликвидностью на постоянной основе с использованием денежной позиции. Строка Кредиты, выданные клиентам собрана по дате окончания контракта, а не фактическим графикам погашения.

Согласно нормативам, Группа поддерживает коэффициенты ликвидности на требуемом уровне, такие как текущие и краткосрочные коэффициенты ликвидности, и валютные лимиты

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

*(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)*

---

ликвидности, установленные регулятором. По мнению руководства, данные нормы требовательны, и мера гарантирует поддержание соответствующего уровня ликвидности.

Со стороны Казначейство проводится анализ клиентского поведения по бессрочным средствам клиентов в интервале 2 лет исторических данных, где учитывается сезонные оттоки и притоки. Определяется объем стабильных неснижаемых остатков, которые являются надежным источником фондирования для кредитного портфеля.

Анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующей таблице:

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**  
*(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)*

	Средне- взвеш. %	До одного месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 мес. до 1 г	От 1 г до 5 лет	Более 5 лет	Срок не определен	Просрочен- ные	Итого 31 декабря 2025 г
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>									
Кредиты, выданные клиентам	26	64,915	3,184	41,801	4,740,961	46,677	-	8,231	4,905,769
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	33	7,844	22,755	96,456	135,975	-	-	-	263,030
Инвестиционные ценные бумаги	7	384,221	-	-	-	-	-	-	384,221
<b>Итого финансовых активов, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке</b>		<b>456,980</b>	<b>25,939</b>	<b>138,257</b>	<b>4,876,936</b>	<b>46,677</b>	<b>-</b>	<b>8,231</b>	<b>5,553,020</b>
Денежные средства и их эквиваленты		3,305,459	-	-	-	-	-	-	3,305,459
Инвестиционные ценные бумаги		-	-	-	-	-	863	-	863
Средства в банках и прочих финансовых институтах		217,308	-	-	45,000	-	-	-	262,308
Прочие финансовые активы		3,292	-	-	-	-	-	-	3,292
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>		<b>3,983,039</b>	<b>25,939</b>	<b>138,257</b>	<b>4,921,936</b>	<b>46,677</b>	<b>863</b>	<b>8,231</b>	<b>9,124,942</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>									
Производные финансовые обязательства	8	-	3,218	-	-	-	-	-	3,218
Средства банков и других финансовых учреждений	4	-	-	-	218,529	-	-	-	218,529
Средства клиентов	13	411,761	-	2,343	2,280,128	54	-	-	2,694,286
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	8,795	10,000	10,000	109,145	-	-	-	137,940
Обязательства по аренде	11	1,142	2,320	10,751	20,909	-	-	-	35,122
Займы	15	17,979	9,198	23,038	810,701	-	-	-	860,916
Субординированный долг	9	962	-	11,102	44,174	-	-	-	56,238
<b>Итого финансовых обязательств, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке</b>		<b>440,638</b>	<b>24,736</b>	<b>57,234</b>	<b>3,483,586</b>	<b>54</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,006,248</b>

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**  
*(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)*

	Средне -взвеш. %	До одного месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 мес. до 1 г	От 1 г до 5 лет	Более 5 лет	Срок не определен	Просроченн ые	31 декабря 2025 г (продолжение)
Средства банков и других финансовых учреждений		1,105,536	-	-	-	-	-	-	1,105,536
Средства клиентов		2,634,786	-	-	-	-	-	-	2,634,786
Прочие финансовые обязательства		118,155	-	-	-	-	-	-	118,155
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<u>4,299,115</u>	<u>24,736</u>	<u>57,234</u>	<u>3,483,586</u>	<u>54</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,864,724</u>
Разница между активами и обязательствами		<u>(316,076)</u>	<u>1,203</u>	<u>81,023</u>	<u>1,438,350</u>	<u>46,623</u>	<u>863</u>	<u>8,231</u>	<u>1,260,217</u>
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		<u>16,341</u>	<u>1,203</u>	<u>81,023</u>	<u>1,393,350</u>	<u>46,623</u>	<u>-</u>	<u>8,231</u>	<u>1,546,772</u>
Разница между активами и обязательствами, нарастающим итогом		<u>(315,076)</u>	<u>(314,873)</u>	<u>(233,850)</u>	<u>1,204,500</u>	<u>1,251,123</u>	<u>1,251,986</u>	<u>1,260,217</u>	<u>-</u>

Отрицательные разрывы ликвидности в краткосрочных временных интервалах носят технический характер и обусловлены требованиями классификации бессрочных обязательств клиентов в наименьший срок.

Фактически значительная часть указанных средств демонстрирует высокую стабильность и формирует неснижаемый остаток, подтвержденный исторической динамикой. С учетом поведенческой корректировки данных остатков ликвидная позиция Банка в краткосрочном горизонте оценивается как устойчивая, при этом экономический разрыв ликвидности является положительным.

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

	Средне- взвеш. %	До одного месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 мес. до 1 г	От 1 г до 5 лет	Более 5 лет	Срок не определен	Просрочен- ные	Итого 31 декабря 2024 г
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>									
Кредиты, выданные клиентам	24	10,650	79,203	1,016,617	2,590,164	50,743	-	11,627	3,759,004
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	33	456	994	26,574	119,737	-	-	-	147,761
Инвестиционные ценные бумаги	7	219,378	-	-	-	-	-	-	219,378
<b>Итого финансовых активов, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке</b>		<b>230,484</b>	<b>80,197</b>	<b>1,043,191</b>	<b>2,709,901</b>	<b>50,743</b>	<b>-</b>	<b>11,627</b>	<b>4,126,143</b>
Денежные средства и их эквиваленты		2,263,602	-	-	-	-	-	-	2,263,602
Инвестиционные ценные бумаги		-	-	-	-	-	896	-	896
Средства в банках и прочих финансовых институтах		259,204	29,870	-	-	-	-	-	289,074
Прочие финансовые активы		6,128	7,326	-	-	-	-	-	13,454
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>		<b>2,759,418</b>	<b>117,393</b>	<b>1,043,191</b>	<b>2,709,901</b>	<b>50,743</b>	<b>896</b>	<b>11,627</b>	<b>6,693,169</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>									
Производные финансовые обязательства	8	-	-	-	784	-	-	-	784
Средства банков и других финансовых учреждений	4	163,988	-	-	-	-	-	-	163,988
Средства клиентов	13	128,901	284,462	1,325,011	73,170	49	-	-	1,811,593
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	8,012	-	-	129,552	-	-	-	137,564
Обязательства по аренде	11	663	1,306	6,026	15,291	-	-	-	23,286
Займы	18	4,715	17,328	284,994	305,913	-	-	-	612,950
Субординированный долг	8	-	-	24,306	65,595	-	-	-	89,901
<b>Итого финансовых обязательств, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке</b>		<b>306,279</b>	<b>303,096</b>	<b>1,640,337</b>	<b>590,305</b>	<b>49</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,840,066</b>

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

*(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)*

	Средне- взвеш. %	До одного месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 мес. до 1 г	От 1 г до 5 лет	Более 5 лет	Срок не определен	Просрочен- ные	31 декабря 2024 г (продолжение)
Средства банков и других финансовых учреждений		449,795	-	-	-	-	-	-	449,795
Средства клиентов		2,404,858	-	-	-	-	-	-	2,404,858
Прочие финансовые обязательства		42,925	45,117	22,156	-	-	-	-	110,198
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>3,203,857</b>	<b>348,213</b>	<b>1,662,493</b>	<b>590,305</b>	<b>49</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,804,917</b>
Разница между активами и обязательствами		(444,439)	(230,820)	(619,302)	2,119,596	50,694	896	11,627	888,252
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		(75,795)	(222,899)	(597,146)	2,119,596	50,694	-	11,627	1,286,077
Разница между активами и обязательствами, нарастающим итогом		(444,439)	(675,259)	(1,294,561)	825,035	875,729	876,625	888,252	888,252

Влияние стабильных неснижаемых остатков средств клиентов на анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, представлен в следующей таблице:

	До одного месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 мес. до 1 г	От 1 г до 5 лет	Более 5 лет	Срок не определен	Просрочен- ные	31 декабря 2024
Разница между активами и обязательствами	(444,439)	(230,820)	(619,302)	2,119,596	50,694	896	11,627	449,795
- фактические сроки средств клиентов	2,404,858	-	-	-	-	-	-	2,404,858
+ неснижаемые остатки согласно анализу Группы	(801,963)	(148,212)	(96,442)	(1,358,241)	-	-	-	(2,404,858)
Разница между активами и обязательствами	1,158,456	(379,032)	(715,744)	761,355	50,694	896	11,627	888,252
Разница между активами и обязательствами, нарастающим итогом	1,158,456	779,424	63,680	825,035	875,729	876,625	888,252	888,252

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

Таблицы включают сроки погашения для счетов клиентов и краткосрочных депозитов. Основываясь на прошлом опыте, Группа считает маловероятным, что все клиенты потребуют выплат при наступлении срока погашения. Опыт показывает, что большинство таких депозитов продлеваются. Группа осведомлена о важности поддержания стабильности таких депозитов.

Дальнейший анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующих таблицах согласно МСФО (IFRS) 7. Суммы, раскрытые в этих таблицах, не соответствуют суммам, отраженным в консолидированном отчете о финансовом положении, так как таблица, приведенная ниже, включает анализ сроков погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся суммарные выплаты по контрактам (включая выплаты процентов), не признанные в консолидированном отчете о финансовом положении по методу эффективной процентной ставки.

	Средне- взвеш. %	До одного месяца	От 1 до 3 месяце в	От 3 месяцев до 1 г	От 1 г до 5 лет	Более 5 лет	Итого, 31 декабря 2025 г
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>							
Средства банков и других финансовых учреждений	4%	1,149,756	-	-	227,270	-	1,377,026
Средства клиентов	13%	3,100,076	-	2,648	2,576,545	61	5,679,329
Выпущенные долговые ценные бумаги	18%	10,378	11,800	11,800	128,791	-	162,769
Обязательства по аренде	11%	1,268	2,575	11,934	23,209	-	38,985
Займы	18%	21,215	10,854	27,185	956,627	-	1,015,881
Прочие финансовые обязательства	-	118,155	-	-	-	-	118,155
Субординированный долг	8%	1,039	-	11,990	47,708	-	60,737
		<u>4,744,409</u>	<u>25,229</u>	<u>65,556</u>	<u>3,960,150</u>	<u>61</u>	<u>8,795,404</u>

	Средне- взвеш. %	До одного месяца	От 1 до 3 месяце в	От 3 месяцев до 1 г	От 1 г до 5 лет	Более 5 лет	Итого, 31 декабря 2024 г
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>							
Средства банков и других финансовых учреждений	4%	614,051	-	-	-	-	614,051
Средства клиентов	13%	2,534,539	291,587	1,441,682	88,338	99	4,356,245
Выпущенные долговые ценные бумаги	18%	17,324	-	9,312	162,172	-	188,808
Обязательства по аренде	11%	920	1,801	7,898	17,448	-	28,068
Займы	18%	6,184	17,856	351,379	348,154	-	723,572
Прочие финансовые обязательства	-	42,925	45,117	22,156	-	-	110,198
Субординированный долг	8%	754	-	30,313	76,103	-	107,170
		<u>3,216,697</u>	<u>356,362</u>	<u>1,862,740</u>	<u>692,215</u>	<u>99</u>	<u>6,128,112</u>

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

**Рыночный риск.** Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск изменения цен которым подвержена Группа. За исключением валютных позиций Группа не имеет значительных концентраций рыночного риска.

Большинство кредитных договоров Группы и других финансовых активов и обязательств, по которым начисляются проценты, имеют фиксированную процентную ставку. Руководство Группы осуществляет мониторинг процентной маржи Группы и считает, что Группа не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

**Валютный риск.** Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Группы подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Руководство осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения таджикского сомони и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Группе свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Группа заключает соглашения по различным производным финансовым инструментам, включая валютные свопы и залоговые кредиты с коммерческими банками для страхования от валютного риска.

Руководство Группы считает, что национальные пруденциальные нормы относительно открытой валютной позиции достаточно эффективные и обеспечивающий высокую степень защиты от негативного влияния колебаний валютных курсов. Тем не менее, в зависимости от условий рынка со стороны Группы устанавливаются более консервативные требования к порогам валютной позиции, как по всем валютам в общем, так и в отдельной валюте, в частности.

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

	Сомони	Долл. США 1 USD = 9,2513	Евро 1 EUR = 10,8916	Рубль 1 RUB = 0.1181	Прочие	Итого, 31 декабря 2025 г
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	1,390,827	1,654,620	60,873	142,500	56,639	3,305,459
Средства в банках и прочих финансовых институтах	42,096	117,213	11,141	58,235	33,623	262,308
Кредиты, выданные клиентам	4,101,731	776,604	26,053	1,381	-	4,905,769
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	252,245	-	-	-	10,785	263,030
Инвестиционные ценные бумаги	385,084	-	-	-	-	385,084
Прочие активы	3,093	199	-	-	-	3,292
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>6,175,078</b>	<b>2,548,636</b>	<b>98,067</b>	<b>202,116</b>	<b>101,048</b>	<b>9,124,942</b>

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

	Сомони	Долл. США	Евро	Рубль	Прочие	Итого, 31 декабря 2025 г (продолжение)
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>						
Производные финансовые обязательства	1,619	1,599	-	-	-	3,218
Средства банков и других финансовых учреждений	40,716	1,136,640	31,113	77,876	37,719	1,324,064
Средства клиентов	3,907,804	1,259,552	89,482	48,733	23,500	5,329,072
Выпущенные долговые ценные бумаги	137,940	-	-	-	-	137,940
Обязательства по аренде	34,932	190	-	-	-	35,122
Займы	643,510	217,406	-	-	-	860,916
Прочие финансовые обязательства	74,776	14,280	18,312	3,729	7,049	118,155
Субординированный долг	-	56,238	-	-	-	56,238
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>4,841,298</b>	<b>2,685,904</b>	<b>138,907</b>	<b>130,348</b>	<b>68,269</b>	<b>7,864,724</b>
<b>ОТКРЫТАЯ ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>1,333,780</b>	<b>(137,268)</b>	<b>(40,840)</b>	<b>71,768</b>	<b>32,779</b>	<b>1,260,220</b>
Влияние производных финансовых инструментов	(177)	164,951	-	(164,687)	(87)	-
<b>ПОЗИЦИЯ НЕТТО</b>	<b>1,333,603</b>	<b>27,683</b>	<b>(40,840)</b>	<b>(92,919)</b>	<b>32,692</b>	<b>1,260,220</b>

	Сомони	Долл. США 1 USD = 10.9325	Евро 1 EUR = 11.4223	Рубль 1 RUB = 0.1114	Прочие	Итого, 31 декабря 2024 г
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	1,129,729	558,574	155,701	399,499	20,099	2,263,602
Средства в банках и прочих финансовых институтах	163,622	103,837	8,652	10,806	2,157	289,074
Кредиты, выданные клиентам	2,920,618	812,174	25,035	1,177	-	3,759,004
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	147,761	-	-	-	-	147,761
Инвестиционные ценные бумаги	219,565	-	709	-	-	220,274
Прочие активы	12,475	942	-	37	-	13,454
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>4,593,770</b>	<b>1,475,527</b>	<b>190,097</b>	<b>411,519</b>	<b>22,256</b>	<b>6,693,169</b>

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

	Сомони	Долл. США	Евро	Рубль	Прочие	Итого, 31 декабря 2024 г (продолжение)
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>						
Производные финансовые обязательства	784	-	-	-	-	784
Средства банков и других финансовых учреждений	45,804	418,983	81,472	53,411	14,113	613,783
Средства клиентов	2,845,565	1,182,340	97,920	85,977	4,649	4,216,451
Выпущенные долговые ценные бумаги	137,564	-	-	-	-	137,564
Обязательства по аренде	23,286	-	-	-	-	23,286
Займы	447,145	165,805	-	-	-	612,950
Прочие финансовые обязательства	89,655	16,294	1,118	1,156	1,975	110,198
Субординированный долг	-	66,352	23,549	-	-	89,901
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<u>3,589,803</u>	<u>1,849,774</u>	<u>204,059</u>	<u>140,544</u>	<u>20,737</u>	<u>5,804,917</u>
<b>ОТКРЫТАЯ ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<u>1,003,967</u>	<u>(374,247)</u>	<u>(13,962)</u>	<u>270,975</u>	<u>1,519</u>	<u>888,252</u>
Влияние производных финансовых инструментов	5,255	312,756	13,290	(340,055)	8,754	-
<b>ПОЗИЦИЯ НЕТТО</b>	<u>1,009,222</u>	<u>(61,491)</u>	<u>(672)</u>	<u>(69,080)</u>	<u>10,273</u>	<u>888,252</u>

**Анализ чувствительности к валютному риску.** В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к 15% увеличению и уменьшению курса доллара США и евро к сомони в 2025 и в 2024 годов.

Указанные показатели чувствительности к валютному риску, используются для отчета о валютном риске ключевому управленческому персоналу и представляют оценку руководством возможного изменения обменных курсов иностранной валюты.

Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии 15% изменения курсов валют в 2025 и 2024 годах.

Анализ чувствительности включает как кредиты, выданные клиентам Группы, так и кредиты, выданные компаниям, представляющим собой зарубежную деятельность Группы, если подобные кредиты выдаются в валюте, отличной от функциональной валюты кредитора или заемщика.

	На 31 декабря 2025 г		На 31 декабря 2024 г	
	15%	-15%	15%	-15%
Сомони/Долл.США	4,152	(4,152)	(9,224)	9,224
Сомони/ЕВРО	(6,126)	6,126	(101)	101
Сомони/Рубль	(13,938)	13,938	(10,362)	10,362

**Ограничения анализа чувствительности.** В приведенных выше таблицах отражено влияние изменения ключевого допущения, в то время как другие допущения остаются неизменными. В действительности существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

# ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

Анализ чувствительности не учитывает, что Группа активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Группы может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Группы о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

**Операционный риск.** Операционный риск представляет собой риск возникновения потерь вследствие сбоя в работе систем, ошибок сотрудников, системы, а также в результате влияния внешних событий.

Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками. Система управления операционными рисками согласно действующего Положения по управлению операционными рисками основана на трех линиях защиты. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

Вышеупомянутая система управления операционным риском позволяет Группе идентифицировать банковские операции, которые наиболее уязвимы для операционного риска, а также оценивать и контролировать убытки Группы, связанные с операционным риском, и устанавливать соответствующие меры контроля. Были разработаны превентивные меры и меры обнаружения для соизмерения и снижения риска.

### 36. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Информации об операциях Группы со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2025 г.			31 декабря 2024 г.		
	Операции со связанными сторонами	Средняя процентная ставка	Итого по категории в соответствии и со статьями консолидированной финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Средняя процентная ставка	Итого по категории в соответствии и со статьями консолидированной финансовой отчетности
<b>Кредиты, выданные клиентам</b>	3,599	16,69%	4,905,769	887	19,42%	3,759,004
- прочие связанные стороны	3,599	16,69%	4,905,769	887		
<b>Средства клиентов</b>	62,051	7,97%	5,329,072	131,788	15,15%	4,216,451
- акционеры	44,915			100,897		
- прочие связанные стороны	17,136			30,892		
<b>Займы</b>	-	-	-	35,691	8,31%	612,950
- акционеры	-	-	-	35,691		
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>	5,000	17%	137,940	5,000	17%	137,564
- акционеры	5,000			5,000		

## ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЭСХАТА»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

Далее представлены суммы, возникшие при операциях со связанными сторонами, включенные в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов:

	31 декабря 2025 г		31 декабря 2024 г	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями консолидированной финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями консолидированной финансовой отчетности
<b>Процентные доходы</b>	544	1,725,835	273	892,510
- прочие связанные стороны	544		273	
<b>Процентные расходы</b>	15,444	468,148	16,134	395,844
- акционеры	11,475		13,148	
- прочие связанные стороны	3,968		2,986	
<b>Вознаграждение ключевому управленческому персоналу:</b>				
Заработная плата и вознаграждения	28,914	336,584	14,538	258,187

#### 37. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

За период с 01 января 2026 года на дату выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности произошли следующие существенные события:

- в январе 2026 года Банк предоставил займ ЗАО Банк «Имон Интернешнл» в размере 45,000 тысяч сомони;

- в марте 2026 года рейтинговое агентство Moody's Investors Service повысило долгосрочный рейтинг депозитов ОАО «Банка Эсхата» с «В3» до «В2», а также Moody's улучшило такие ключевые показатели Банка как: ВСА (базовая кредитная оценка) — повышена до В2, CRR в национальной валюте — В1, CRR в иностранной валюте — В2, Долгосрочная оценка контрагентского риска — В1(сг).