



ОАО МКК «Фонд развития
предпринимательства»

декабрь 31
2018

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Оглавление

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА	3
ОТЧЕТ ОБ АУДИТЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	4
ОТЧЕТ ОБ ИСПОЛНЕНИИ ТРЕБОВАНИЙ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА (НБКР) К ПРОВЕДЕНИЮ ВНЕШНЕГО АУДИТА МИКРОФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ В КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКЕ	8
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	9
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	10
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	11
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ	12
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	13

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудитора, содержащимся в представленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства» (далее «Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в структуре капитала Компании за год, закончившийся 31 декабря 2018 года в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

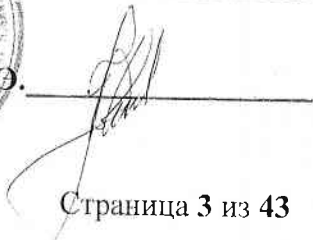
- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечивающей соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Кыргызской Республики и МСФО;
- принятия мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании, и выявление, и предотвращение фактов недобросовестных действий, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена Председателем Правления.

Председатель Правления Касымов Р.П.



Главный бухгалтер Новиков А.Э.



14.03.2019 г.

ОТЧЕТ ОБ АУДИТЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам ОАО МКК

«Фонд развития предпринимательства»

Условно-положительное мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства» (далее Компания), которая включает отчеты о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, о прибылях и об убытках, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечания к финансовой отчетности, включая описание значительных учетных политик.

По нашему мнению, за исключением информации, упомянутой в разделе «Основание для условно-положительного мнения» нашего отчета, прилагаемая финансовая отчетность представляет справедливо, во всех существенных отношениях финансового положения Компании на 31 декабря 2018 года, и ее результаты деятельности, движения денежных средств в течение года, закончившегося на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для условно-положительного мнения

1. Компания не внедрила вступившие с 1 января 2018 года МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Заявление Руководства по данному вопросу раскрыто в Примечании 3.
2. Мы не можем оценить влияние МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» на размер РППУ, поскольку пересчет РППУ по требованиям МСФО (IFRS) 9 требует значительной работы по приданию рейтингов, определению срока ожидаемых убытков, вероятности дефолта, расчету коэффициентов.
3. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», Компания должна учитывать финансовые обязательства по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Государственный беспроцентный долгосрочный заем, полученный Компанией в прошлых периодах и отраженный в отчете о финансовом положении по статье «Займы полученные», при первоначальном признании не был отражен по справедливой стоимости, что приводит к искажению расчета амортизированной стоимости полученного займа в отчетном и предыдущих отчетных периодах, данное обстоятельство является отступлением от положений МСФО. В случае если бы Компания оценила полученный заем по амортизированной стоимости, это повлияло бы значительным образом на показатели прилагаемой финансовой отчетности.
Воздействие указанных выше обстоятельств, с учетом использования ставки дисконтирования денежных потоков равной учетной ставке НБКР на дату получения займа (4,85%), привело бы к следующим числовым показателям в финансовой отчетности на 31 декабря 2018 года: «Займы полученные» и «Прочие компоненты капитала» составили бы 79 012 тыс. сом, 32 943 тыс. сом, соответственно.
4. Мы не наблюдали за проведением инвентаризации товарно-материальных запасов по состоянию на 01.11. 2018 года, так как эта дата предшествовала дате привлечения нас в качестве аудиторов Компании. В связи с этим, мы не могли определить, какие корректировки (при наличии таковых) могли бы оказаться необходимыми, если бы мы смогли проверить количество товарно-материальных запасов.

Мы провели наш аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наши обязанности в соответствии с указанными стандартами далее описаны в разделе «Ответственность аудитора по аудиту финансовой отчетности» нашего отчета. Мы не зависим от Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров

Международной федерации бухгалтеров и выполнили все этические требованиями, которые относятся к нашему аудиту финансовой отчетности, а также другие этические обязанности в соответствии с Кодексом этики МФБ. Мы полагаем, что аудиторские доказательства, которые мы получили, являются достаточными и надлежащими, чтобы представить основание для нашего условно-положительного мнения.

Непрерывность деятельности

Мы обращаем внимание, на раздел «*Основание для условно-положительного мнения*» нашего отчета, по которому Компания не учитывает по амортизированной стоимости обязательства по государственному займу, отраженному в отчете о финансовом положении по статье «*Займы полученные*».

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита являются теми вопросами, которые в соответствии с нашим профессиональным суждением имели наибольшую важность в ходе аудита финансовой отчетности текущего периода. Эти вопросы относятся к финансовой отчетности в целом и повлияли на формирование нашего мнения, и мы не представляем отдельное мнение об этих вопросах. В дополнение к вопросу, описанному в разделе «*Основание для условно-положительного мнения*». Мы определили вопросы, описанные ниже, как ключевые вопросы аудита и сообщаем о них в нашем отчете.

Обесценение и безнадежная задолженность по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости. В финансовой отчетности Компании основную часть финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости составляют «*Кредиты клиентам*». Раскрытия Компании в отношении «*Кредитов клиентам*», представлено в Примечании 6 к финансовой отчетности. «*Кредиты клиентам*» составляют порядка 94% от активов Компании. В некоторых случаях наблюдаемая информация, которая требуется для расчета суммы убытка от обесценения по кредитам может быть ограничена или может не соответствовать текущим обстоятельствам. В таких случаях Компания использует свое суждение, основанное на личном опыте, для того, чтобы оценить сумму понесенного убытка от обесценения.

В соответствии с МСФО, на конец каждого отчетного периода Компании следует оценивать наличие объективных свидетельств того, что финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, обесценились. Такой тест на обесценение оказался существенным для целей нашего аудита, так как процесс оценки является сложным и требующим применения профессионального суждения. Кроме того, процесс оценки основан на предположениях, на которые влияют будущие экономические и рыночные условия.

Мы провели анализ оценки Руководства о наличии признаков обесценения (или восстановления обесценения) как по кредитным операциям, так и по прочим финансовым активам, а также протестировали арифметическую точность применяемых расчетов. Мы также провели оценку допущения и суждения Руководства Компании, лежащие в основе оценки наличия признаков обесценения. Это было достигнуто путем изучения кредитных досье, оценки операционной эффективности контроля Компании при выдаче кредитов, получения подтверждений от заемщиков по кредитной задолженности, получения подтверждений от прочих дебиторов по иным активам, проведения обсуждений с руководителями структурных подразделений Компании. Мы оценили, насколько последовательными были модели оценки, а также их применение во всех филиалах Компании. Наши аудиторские процедуры включали, помимо прочего, тестирование внутреннего контроля в отношении последовательного применения внутренних нормативных документов по вопросам обесценения финансовых активов, а также рассмотрение достаточности раскрытий Компанией в отношении кредитного риска, структуры и качества кредитного портфеля, прочих активов и резерва под обесценение.

Ответственность руководства и лиц, наделенных руководящими полномочиями

Руководство Компании ответственно за подготовку и достоверное представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО, а также за такую систему внутреннего

контроля, которую руководство определяет как необходимую, чтобы позволить подготовить финансовую отчетность, свободную от существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

При подготовке финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Компании продолжать непрерывную деятельность, раскрытие вопросов, связанных с непрерывностью деятельности. Руководство не намеревается ликвидировать Компанию или прекратить операции и не имеет никаких условий для этого. Лица, наделенные руководящими полномочиями, ответственны за наблюдение за процессом подготовки финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора по аудиту финансовой отчетности

Наша цель состоит в том, чтобы получить разумную уверенность в том, что в финансовой отчетности отсутствуют существенные искажения вследствие недобросовестных действий или ошибки, и выпустить аудиторский отчет, который отражает наше мнение. Разумная уверенность является высоким уровнем уверенности, но не является абсолютной уверенностью в том, что аудит, проводимый в соответствии с МСА, обнаружит все существенные искажения, имевшие место. Существенные искажения могут явиться результатом недобросовестных действий или ошибки и считаются существенными, если индивидуально или в совокупности они, как можно было бы обоснованно ожидать, будут влиять на экономические решения пользователей, принятых на основе этой финансовой отчетности.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита, в соответствии с требованиями которых осуществляем профессиональное суждение и поддерживаем профессиональный скептицизм в течение всего аудита. Мы также:

- Идентифицируем и оцениваем риски существенных искажений финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки, планируем и выполняем аудиторские процедуры, исходя из оцененных рисков, и получаем аудиторские доказательства, которые являются достаточными и надлежащими, чтобы представить основание для нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения вследствие недобросовестных действий выше, чем вследствие ошибки, поскольку недобросовестное действие может включать тайный сговор, подделку, намеренное бездействие, искажение или действия в обход системы внутреннего контроля;
- Получили понимание системы внутреннего контроля, относящегося к аудиту, чтобы планировать аудиторские процедуры, которые являются надлежащими в сложившейся ситуации, но не в целях выражения мнения об эффективности внутреннего контроля Компании;
- Оценили уместность используемых учетных политик и обоснованность бухгалтерских оценок и связанных с ними раскрытий, сделанных руководством;
- Определили уместность использования управлением допущения о непрерывности деятельности и оценок, сделанных руководством;
- Определили на основе оценок, сделанных руководством, и на основе полученных аудиторских данных, существует ли существенная неопределенность, связанная с событиями или условиями, которые могут вызвать значительное сомнение в способности Компании продолжать непрерывную деятельность. Если мы приходим к заключению, что существенная неопределенность существует, то обязаны привлекать внимание в нашем аудиторском отчете к сведениям, указанным в финансовой отчетности, или, если такие сведения являются несоответствующими, изменить наше мнение. Наше заключение основывается на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут заставить компанию прекратить непрерывную деятельность.

Мы сообщаем лицам, наделенным руководящими полномочиями, вопросы, касающиеся запланированного объема, выбора времени аудита и значительных результатов аудита, включая любые значительные недостатки в системе внутреннего контроля, которые мы идентифицировали во время нашего аудита.

Мы также предоставили лицам, наделенным руководящими полномочиями, сведения о том, что мы соответствовали этическим требованиям относительно независимости.

Из вопросов, сообщенных лицам, наделенным руководящими полномочиями, мы определили те, которые имели наибольшую важность в аудите финансовой отчетности текущего периода и потому являются ключевыми вопросами аудита. Мы описали их в нашем аудиторском отчете.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, наделенных руководящими полномочиями, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, 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 отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

ОсОО «БУХГАЛТЕРИЯ АУДИТ ИННОВАЦИЯ»

Лицензия № 0043 (ГК) от 28 сентября 2010 года, выдана-
Регистрационное свидетельство № 59270-3301-000
Министерства Юстиции Кыргызской Республики от
29 июля 2010г. Кыргызская Республика, г. Бишкек,
ул. Московская, 1, тел (312) 43-04-28



Бегматова К.Ш., Генеральный директор
Квалификационный сертификат аудитора № 0072
от 19.10.2009 г.

09 апреля 2019 года

г. Бишкек, Кыргызская Республика

ОТЧЕТ ОБ ИСПОЛНЕНИИ ТРЕБОВАНИЙ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА (НБКР) К ПРОВЕДЕНИЮ ВНЕШНЕГО АУДИТА МИКРОФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ В КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКЕ

Руководство Компании несет ответственность за выполнение обязательных нормативов, установленных НБКР, а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками Компании требованиям, предъявляемым НБКР к таким системам.

В соответствии с Положением «О минимальных требованиях к проведению внешнего аудита микрофинансовых организаций в Кыргызской Республике» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 15.08.2018 г.), утвержденного постановлением Правления НБКР от 28 июня 2006 года №19/4. Мы включили процедуры по проверке:

- соответствия бухгалтерского учета и отражения операций в финансовой отчетности требованиям установленным законодательством Кыргызской Республики;
- организации деятельности по микрокредитованию: наличие кредитной политики: процедуры рассмотрения кредитных заявок; надлежащее ведение кредитных дел (досье) заемщиков; мониторинг состояния и качества активов, процедуры классификации и оценки адекватности резервов на покрытие потенциальных потерь и убытков;
- организации внутреннего контроля: порядок принятия решений по кредитным операциям; наличие и соблюдение положений о структурных подразделениях и должностных инструкций; контроль за отражением операций в бухгалтерском учете и подготовкой достоверной отчетности; контроль за деятельностью филиалов и представительств;
- соответствия внутренних процедур и политик законодательству Кыргызской Республики;
- соблюдения требований законодательства Кыргызской Республики, в том числе нормативных правовых актов Национального банка КР, включая обязательные нормативы;
- качества управления рисками.

Указанная проверка включала в себя выбранные на основе нашего суждения процедуры как запросы, анализ, изучение документов, сравнение утвержденных Компанией требований, порядка и методик с требованиями, предъявляемыми НБКР, а также пересчет, сравнение²³ и сверка числовых значений и иной информации.


Результаты проведенных нами процедур изложены ниже:

1. В части выполнения Компанией обязательных нормативов, установленных НБКР: значения обязательных нормативов Компании (уставный капитал, максимальный совокупный размер средств, заимствованных у физических лиц - учредителей и максимальный совокупный размер средств, заимствованных у юридических лиц-учредителей) по состоянию на 31.12.2018 г. находились в пределах лимитов, установленных НБКР.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Компании, кроме процедур, которые сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли финансовая отчетность Компании достоверно во всех существенных отношениях её финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с МСФО.

Мы не проводили аудит регулятивной отчетности, составленной в соответствии с требованиями НБКР, на основе которой был произведен расчет обязательных нормативов.

2. В части соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Компании требованиям, предъявляемым НБКР к таким системам: мы обращаем внимание на раскрытие информации, сделанное Компанией в Примечании 22 «Управление рисками».

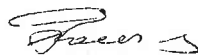

Бегматова К.И., Генеральный директор
Квалификационный сертификат аудитора № 0072
от 19.10.2009

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
На 31 декабря 2018 года

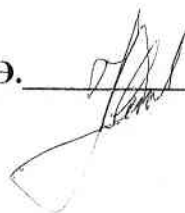
единица измерения: тыс. сом

	Прим.	31 декабря 2018	31 декабря 2017
АКТИВЫ			
Денежные средства	5	2 487	9 381
Кредиты клиентам	6	121 423	115 562
Основные средства и нематериальные активы	7	2 789	1 741
Прочие активы	8	889	1 106
Отложенное налоговое требование	18	687	1 392
ВСЕГО АКТИВЫ		128 275	129 182
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы полученные	9	111 955	116 955
Прочие обязательства	10	3 512	3 792
Итого обязательства		115 468	120 747
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	12	17 000	17 000
Накопленный убыток		(4 193)	(8 565)
Итого капитал		12 807	8 435
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		128 275	129 182

Председатель Правления Касымов Р.П.



Главный бухгалтер Новиков А.Э.



14.03.2019 г.

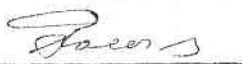
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

На 31 декабря 2018 года

единица измерения: тыс. сом

	Прим.	За год, закончившийся 31.12.2018	За год, закончившийся 31.12.2017
Процентные доходы	14	29 125	30 049
Процентные расходы	14		-
Чистый процентный доход до формирования резерва под обесценение		29 125	30 049
(Формирование)/восстановление резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	15	(947)	8 425
Чистый процентный доход		28 178	38 474
Прочие доходы	16	965	1 043
(Формирование)/восстановление резерва под обесценение по прочим операциям	15	2 975	(3 886)
Административные расходы	17	(26 339)	(31 262)
Прибыль до налога на прибыль		5 779	4 369
Расходы по налогу на прибыль	18	(705)	(528)
Прибыль за год		5 074	3 841
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за год		5 074	3 841
Прибыль на акцию (сом)	13	30	23

Председатель Правления Касымов Р.П.



Главный бухгалтер Новиков А.Э.




14.03.2019 г.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

	единица измерения: тыс. сом	
Прим.	За год, закончившийс я 31.12.2018	За год, закончившийс я 31.12.2017
Денежные средства от операционной деятельности:		
Проценты и комиссии полученные	27 185	28 876
Прочие доходы	965	2 216
Административные расходы	(22 499)	(31 824)
Налог на прибыль уплаченный		-
Денежные средства от операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств	5 652	(732)
Изменения операционных активов и обязательств:		
Чистый прирост кредитов клиентам	(4 965)	(30 632)
Чистый прирост прочих активов за вычетом прочих обязательств		-
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	686	(31 364)
Денежные средства от инвестиционной деятельности:		
Приобретение основных средств	(1 618)	(337)
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(1 618)	(337)
Денежные средства от финансовой деятельности:		
Выплаты по займам полученным	(5 000)	(4 250)
Дивиденды выплаченные	(960)	
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	(5 960)	(4 250)
Чистое изменение в состоянии денежных средств	(6 892)	(35 951)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	9 376	45 327
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	2 484	9 376

Председатель Правления Касымов Р.П. 

Главный бухгалтер Новиков А.Э. 



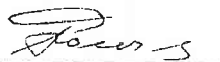
14.03.2019 г.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

единица измерения: тыс. сом

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 31 декабря 2016года	17 000	(12 406)	4 594
Совокупный доход за год		3 841	3 841
На 31 декабря 2017 года	17 000	(8 565)	8 435
Исправление ошибок прошлых лет		258	258
Пересчитанное сальдо на 31 декабря 2017	17 000	(8 307)	8 693
Совокупный доход за год		5 074	5 074
Дивиденды выплаченные		(960)	(960)
На 31 декабря 2018 года	17 000	(4 193)	12 807

Председатель Правления Касымов Р.П.



Главный бухгалтер Новиков А.Э.



14.03.2019 г.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Примечание 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ

ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства» (далее «Компания») образована в соответствии с Постановлением Правительства Кыргызской Республики от 13 апреля 2004 года N 250. Компания является правопреемником Государственной комиссии при Правительстве Кыргызской Республики по развитию предпринимательства. Компания зарегистрирована в Министерстве Юстиции Кыргызской республики в форме открытого акционерного общества, регистрационный номер 3756- 3301-ОАО от 14 января 2019 года, дата первичной регистрации 25 октября 1994 года.

Основным видом деятельности Компании является микрокредитование физических и юридических лиц на условиях срочности, платности и возвратности. Компания имеет Свидетельство № 173-7/726 от 15 февраля 2010 года, об учетной регистрации в Национальном Банке Кыргызской Республики.

Компания для осуществления своей деятельности и территориального расширения зарегистрировала следующие филиалы на территории Кыргызской Республики:

1. Кеминский филиал, расположенный по адресу: пгт. Кемин, ул. Ленина, д. 3.
2. Жайылский филиал, расположенный по адресу: г. Кара-Балта, ул. Кожомбердиева, д.14/4
3. Ошский филиал, расположенный по адресу: г.Ош, ул. Навои 11г, ТЦ «Гыңчтык»
4. Жалалабадский филиал, расположенный по адресу: г. Жалалабад, ул. Кыргыз Республикасы, д. 145
5. Аксыйский филиал, расположенный по адресу: г. Кербен, ул. Уметалиева, д. 148
6. Иссык-кульский филиал, расположенный по адресу: г. Каракол, ул. Кутманалиева, д. 149-21
7. Нарынский филиал, расположенный по адресу: г. Нарын, ул. Тоголок Молдо, д. 11
8. Таласский филиал, расположенный по адресу: г.Талас, ул. Бердике Баатыра д. 200/18
9. Баткенский филиал, расположенный по адресу: г. Баткен, ул. Сыдыкова, д. 1а
10. Токмокский филиал, расположенный по адресу: г. Токмок, ул. М.Сансызбаева 187

Юридический адрес и фактическое месторасположение головного офиса Компании: Кыргызская Республика, г. Бишкек, ул. Юсупа Абдрахманова,175.

Основной целью Компании является получение прибыли в соответствии с требованиями действующего законодательства Кыргызской Республики посредством осуществления доступных услуг микрокредитования.

В ходе реализации своих целей Компания использует привлеченные средства для дальнейшего предоставления кредитов субъектам малого и среднего бизнеса и потребительских кредитов населению на условиях срочности, платности и возвратности.

В Компании на 31 декабря 2018 года насчитывалось 50 сотрудника. (На 31 декабря 2017 года 47 сотрудников).

Акционеры

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. 100% акций Компании находилось в собственности Правительства Кыргызской Республики, в лице Фонда по управлению государственным имуществом.

Примечание 2. ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА

Развитие национальной экономики в 2018 году происходило в условиях сохранения неоднозначной ситуации во внешней среде: сохранение геополитических рисков, нестабильность на финансовых рынках, «торговые войны», волатильность мировых цен на нефть и обменного курса доллара США. Данная ситуация оказала определенное воздействие, через вторичные каналы, на складывающиеся в 2018 году макроэкономические показатели страны.

По итогам 2018 года экономический прирост составил 3,5 %, объем валового внутреннего продукта (далее – ВВП) сложился в сумме 557,1 млрд сомов. Без учета предприятий по разработке месторождения Кумтор, темп реального прироста ВВП составил 3,5 %. Наблюдался низкий уровень инфляции, который в январе-декабре 2018 года сложился на уровне 1,5 % (к соответствующему периоду 2017 года). Дефицит государственного бюджета за январь-декабрь 2018 года составил 1,1 % к ВВП. По состоянию на 31 декабря 2018 года, уровень государственного долга к ВВП составил 56,0 %

В экономике страны сохранились положительные тенденции, чему способствовали стабильный рост совокупного внутреннего спроса. Рост реальной заработной платы и увеличение притока денежных переводов трудовых мигрантов стали основными факторами, поддерживающими внутренний спрос.

В целях минимизации внешних факторов риска, которые связаны со снижением темпов экономического роста в мире и на пространстве ЕАЭС, а также создания благоприятных условий для развития предпринимательства, действия Правительства направлены на улучшение делового климата, в частности, путем укрепления системы управления и продолжения борьбы с коррупцией.

Национальным банком Кыргызской Республики принимались меры по сглаживанию резких колебаний обменного курса путем проведения валютных интервенций, изменения учетной ставки, введения ежедневного минимального порогового уровня обязательных резервных требований для коммерческих банков.

Слабыми сторонами экономики по-прежнему остаются предвзятость судебной системы, слабая гарантия прав собственности; нетарифные торговые барьеры; высокие издержки на соответствие требованиям при импорте/экспорте товаров. Экономика страны остается подверженной специфическим экономическим, политическим и социальным рискам, влияющим на ведение бизнеса в Кыргызской Республике. Руководство Компании не может достоверно определить воздействие неопределенности на финансовое положение Компании и полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости в сложившихся обстоятельствах.

Прилагаемая финансовая отчетность не включает в себя какие-либо корректировки, которые были бы необходимы вследствие разрешения данной неопределенности в будущем. Возможные корректировки могут быть внесены в отчетность в том периоде, когда необходимость их отражения станет очевидной, и/или станет возможным оценить их стоимостные значения.

На деятельность Компании оказывает влияние регулирование деятельности небанковского сектора Национальным банком КР. Государство через Государственную Налоговую службу и Социальный Фонд контролирует деятельность Компании в части оплаты налогов и страховых взносов.

Примечание 3. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА

3.1. Применяемые стандарты

Компания ведет бухгалтерский учет и составляет финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту МСФО) и с учетом

требований банковского законодательства Кыргызской Республики в части, не противоречащей указанным стандартам.

3.2. Изменения в Международных стандартах финансовой отчетности

(I) Стандарты, изменения и разъяснения, применимые после 1 января 2018 года
Применение нижеследующих стандартов и разъяснений стало обязательным в отчетном периоде. Данные изменения не оказали на финансовую отчетность Компании существенного влияния:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов (ФА). В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств (ФО) и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относились:

- к требованиям по обесценению финансовых активов;
- к поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» (ССПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все признанные ФА, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по *амортизированной стоимости*, либо по *справедливой стоимости*. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках *бизнес-модели*, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках *бизнес-модели*, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются по *ССПСД*. Все прочие долговые и долевые инструменты оцениваются по *справедливой стоимости*. Кроме того, Компания в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевых инструментов (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнесов) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытков только дохода от дивидендов.

- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.

- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS 9) требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.

- **Учет хеджирования.** Новые правила учета хеджирования сохраняют три типа отношений хеджирования, установленные МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS 9) содержит более мягкие правила в части возможности применения учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список типов компонентов рисков нефинансовых статей, к которым можно применять учет хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической взаимосвязи. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

Компания не внедрила данный МСФО в 2018 году, т.к. считает, что оно носит рекомендательный характер.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

В мае 2014 года был опубликован МСФО (IFRS) 15, в котором установлена единая комплексная модель учета выручки по договорам с покупателями. МСФО (IFRS) 15 заменяет стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: Компания должно признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги.

Стандарт содержит модель из пяти шагов, по которой анализируются все договоры с клиентами:

- Этап 1: Определить договор (договоры) с покупателем.
- Этап 2: Определить обязанности к исполнению по договору.
- Этап 3: Определить цену сделки.
- Этап 4: Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору.
- Этап 5: Признать выручку, когда/по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, Компания признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

Компания не внедрила данный МСФО в 2018 году, т.к. считает, что оно носит рекомендательный характер.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию, или вносится в них. Поправки разъясняют, что

прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно.

Данные поправки не применимы к деятельности Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Совет по МСФО ввступил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами.

При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Данные поправки не применимы к деятельности Компании.

МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Организации должны применять данные поправки перспективно в отношении изменений характера использования, которые происходят на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, или после этой даты. Организация должна повторно проанализировать классификацию недвижимости, удерживаемой на эту дату, и, если применимо, произвести перевод недвижимости для отражения условий, которые существуют на эту дату. Допускается ретроспективное применение в соответствии с МСФО (IAS) 8, но только если это возможно без использования более поздней информации. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия данного факта.

Данные поправки не применимы к деятельности Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 4. Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования:

временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Временное освобождение впервые применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Организация может принять решение о применении метода наложения, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9, и применять данный метод ретроспективно в отношении финансовых активов, классифицированных по усмотрению организации при переходе на МСФО (IFRS) 9. При этом организация пересчитывает сравнительную информацию, чтобы отразить метод наложения, в том и только в том случае, если она пересчитывает сравнительную информацию при применении МСФО (IFRS) 9.

Данные поправки не применимы к Компании.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Организации могут применять данное разъяснение ретроспективно. В качестве альтернативы организация может применять разъяснение перспективно в отношении всех активов, расходов и доходов в рамках сферы применения разъяснения, первоначально признанных на указанную дату или после нее:

- начало отчетного периода, в котором организация впервые применяет данное разъяснение;
- начало предыдущего отчетного периода, представленного в качестве сравнительной информации в финансовой отчетности отчетного периода, в котором организация впервые применяет данное разъяснение.

Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия данного факта.

Данные поправки не применимы к Компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» — «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12» Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12 применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи.

На 31 декабря 2018 года Компания не имеет долей участия в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации, поэтому данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» - удаление краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО

Краткосрочные освобождения, предусмотренные пунктами E3-E7 МСФО (IFRS) 1, были удалены, поскольку они выполнили свою функцию. Данные поправки вступают в силу 1 января 2018 г.

Данные поправки не применимы к Компании.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» - Разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции

Поправки разъясняют следующее:

Организация, которая специализируется на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такое решение принимается отдельно для каждой инвестиции при первоначальном признании.

Если организация, которая сама не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может решить сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (с) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу 1 января 2018 г. Допускается досрочное применение.

Данные поправки не применимы к Компании.

(II) Стандарты, изменения и разъяснения, выпущенные, но не обязательные для применения в отчетном периоде

Стандарты, изменения и интерпретации, перечисленные ниже, не были применены в данной финансовой отчетности, поскольку они впервые будут применены в течение будущих отчетных периодов. Впоследствии они могут привести к изменениям в учетной политике и раскрытию информации в примечаниях.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда-стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов - в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т. е. аренды

со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т. е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т. е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения. В 2019 году Компания возможно начнет применять МСФО (IFRS) 16 и отразит в своей финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году.

МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т. е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- Определенные модификации для договоров страхования с прямым участием в инвестиционном доходе (метод переменного вознаграждения).
- Упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее.

Данные поправки не применимы к Компании.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г, или после этой даты. Допускаются определенные освобождения при переходе. Компания будет применять разъяснение с даты его вступления в силу.

3.3. Основные принципы составления отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением производных финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

В соответствии с МСФО Компания руководствуется следующими основными допущениями:

- метод начисления предполагает, что результаты операций и других событий признаются по факту их совершения, а не поступления денежных средств. Запись таких событий и их представление финансовой отчетности происходит в те периоды времени, к которым они относятся.
- непрерывность деятельности предполагает, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. У Компании нет намерения и необходимости в ликвидации или в существенном сокращении масштабов деятельности.

3.4. Представление финансовой отчетности

Компания представляет отчеты в соответствии с пересмотренным МСФО 1 «Представление финансовой отчетности».

Финансовая отчетность Компании включает в себя следующие виды отчетности:

- Отчет о финансовом положении;
- Отчет о совокупном доходе;
- Отчет о движении денежных средств;
- Отчет об изменениях в собственном капитале;
- Примечания к финансовой отчетности.

Каждая существенная статья в финансовой отчетности раскрыта и представлена отдельно, несущественные статьи сгруппированы.

3.5. Функциональная валюта

Основной деятельностью, при осуществлении которой Компания генерирует и расходует

основную часть своих денежных средств, формирует цены на кредитные продукты, является кредитование в национальной валюте - кыргызском соме. Вследствие чего, национальная валюта представляет собой функциональную валюту. Функциональная валюта организации отражает те основообразующие операции, события и условия, которые имеют отношение к основной деятельности Компании.

3.6. Валюта отчетности

Валютой отчетности Компании является кыргызский сом. Числовая информация в финансовых отчетах и в примечаниях представлена в тысячах кыргызских сомов.

3.7. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из остатков по счетам Компании, открытых в учреждениях банков, а также ликвидных финансовых вложений на срок три месяца или менее с даты их приобретения.

3.8. Финансовые инструменты: первоначальное признание и последующая оценка

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов, требующих поставки активов в период, определяемый законодательством или соглашением на рынке, признается на дату заключения сделки, т.е. на дату, на которую Компания принимает на себя обязательства по покупке или продаже актива.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от цели, с которой были приобретены эти финансовые инструменты, и от их характеристик. Все финансовые инструменты оцениваются первоначально по справедливой стоимости. К первоначальной стоимости также добавляются затраты, непосредственно связанные с приобретением или выпуском.

Финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения

Финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания твердо намерена и способна удерживать до срока погашения. После первоначальной оценки финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконта или надбавки при приобретении и комиссионных, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация включается в статью отчета о совокупном доходе «Процентные доходы». Убытки, возникающие в результате обесценения таких инвестиций, признаются по статье отчета о совокупном доходе «Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты».

Средства в банках, кредиты и авансы клиентам

Средства в банках и кредиты и авансы клиентам представляют собой финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, и фиксированным сроком погашения, которые не котируются на активном рынке. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве «финансовых активов, предназначенных для торговли», «финансовых инвестиций, имеющих в наличии для продажи» или «финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток». После первоначальной оценки средства в банках, кредиты и авансы клиентам в дальнейшем оцениваются по

амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконта или надбавки при приобретении, а также комиссионных и расходов, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация включается в статью отчета о совокупном доходе «Процентные доходы». Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе по статье «Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты».

Прекращение признания финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо — часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; или
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала свое право на получение денежных потоков от актива или заключила «транзитное» соглашение, и не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, то актив признается в той степени, в которой Компания продолжает свое участие в активе. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Компании.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства происходит тогда, когда обязательство погашено, аннулировано или истек срок его действия. Если существующее финансовое обязательство замещается аналогичным обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях, или условия существующего обязательства значительно изменяются, то такое замещение или изменение учитывается посредством прекращения признания первоначального обязательства и признания нового обязательства. Разница в соответствующих балансовых стоимостях признается в отчете о совокупном доходе.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства, в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике. При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости принимается во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка. Для оценок и раскрытий в данной отчетности справедливая стоимость определяется указанным выше образом, за исключением оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости (например, чистая возможная стоимость реализации при оценке запасов по МСФО (IAS) 2 или ценность использования при оценке обесценения по МСФО (IAS) 36).

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату

осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Помимо этого, при составлении отчетности оценка по справедливой стоимости классифицируется по уровням в зависимости от наблюдаемости исходных данных и их существенности для оценки:

- уровень 1 котируемые цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активных рынках, которые предприятие может наблюдать на дату оценки;
- уровень 2 исходные данные, не соответствующие уровню 1, но наблюдаемые для актива или обязательства напрямую либо косвенно; и
- уровень 3 — ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Средства в банках, кредиты и авансы клиентам

В отношении средств, размещенных в банках, кредитов и авансов клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Компания первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельных значимых финансовых активов, и на индивидуальной основе или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Компания решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Компания включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью оцененных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва.

Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Компании. Если в

следующем году сумма оцененных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списанные ранее суммы позднее восстанавливаются, то сумма восстановления отражается по статье «(Формирование)/восстановление резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты».

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Учитывая текущую ситуацию, Компания создает резерв на обесценение выданных кредитов в зависимости от квалификации кредитов по категориям риска в следующих размерах:

	Категория риска	Резерв (% от стоимости актива)
1	Стандартные	от 0% до 5%
2	Под наблюдением	10%
3	Субстандартные	25%
4	Сомнительные	50%
5	Потери	100%

Финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения

Компания оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по инвестициям, удерживаемым до погашения. В случае наличия объективных признаков понесения убытков от обесценения, сумма этих убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытков признается в отчете о совокупном доходе.

Если в следующем году сумма ожидаемых убытков от обесценения снижается вследствие события, произошедшего после того, как были признаны убытки от обесценения, то ранее признанные суммы отражаются как доход по статье «(Формирование)/восстановление резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты».

Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением итога в отчете о финансовом положении осуществляется тогда, и только тогда, когда существует юридически закрепленное право произвести взаимозачет признанных сумм и намерение произвести расчеты на нетто-основе, либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

3.9. Прочие активы

В состав прочих активов Компании включаются как финансовые активы (счета к получению), так и нефинансовые (авансовые платежи по налогам, авансы выданные, ТМЗ, прочее).

При первоначальном признании прочие активы оцениваются по фактическим затратам.

В последующем нефинансовые активы учитываются по возмещаемой стоимости, определяемой как наибольшее из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию и ценности от использования. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость. Убытки от обесценения прочих активов признаются в составе прибыли или убытка.

3.10. Основные средства

Основные средства, принимаются к учету по первоначальной фактической стоимости, включая, где это необходимо, чистую текущую стоимость затрат на демонтаж и ликвидацию актива в конце срока полезного использования. В отчетности основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

На каждую дату составления финансовой отчетности проводится анализ на предмет уменьшения предполагаемой экономической выгоды от владения основными средствами по сравнению с их балансовой стоимостью, а также оценивается необходимость увеличения (создания) или уменьшения резерва под предполагаемое обесценение основных средств.

Амортизация основных средств рассчитывается прямолинейным методом в течение срока полезной службы. Амортизация начисляется с даты ввода основного средства в эксплуатацию.

Компания установила следующие сроки полезной службы основных средств:

	Годы
1 Здание и сооружения	50
2 Офисное оборудование	5
3 Мебель	5
4 Транспорт	5

Затраты по ремонту и обслуживанию отражаются в составе прибыли или убытка.

Прибыль или убыток от ликвидации, или выбытия основных средств определяется как разница между выручкой от их реализации и балансовой стоимостью, и включаются в состав прибыли или убытка.

3.11. Нематериальные активы

Нематериальные активы принимаются к учету по первоначальной фактической стоимости. Нематериальные активы представлены программным обеспечением, которое в последующем учитывается по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Срок полезной службы нематериальных активов определен 5 лет.

3.12. Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату или чаще, если события или изменения в обстоятельствах указывают на тот факт, что балансовая стоимость может быть обесценена, Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения нефинансового актива. Если такие признаки существуют, или если необходимо выполнить ежегодную проверку актива на

обесценение, Компания производит оценку возмещаемой стоимости актива. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости.

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, рассчитывается возмещаемая сумма. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой суммы актива, с момента последнего признания убытка от обесценения. В указанном случае балансовая стоимость актива повышается до его возмещаемой суммы.

3.13. Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в составе прибыли или убытка, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает необлагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Компанией по налогу на прибыль осуществляется по официальным ставкам, действующим на отчетную дату.

Отложенный налог представляет собой налоговые требования или обязательства по налогу на прибыль и отражается по балансовому методу учета обязательств в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в финансовую отчетность. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

3.14. Займы полученные

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

3.15. Выплаты служащим

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

3.16. Пенсионные обязательства

В отношении своих сотрудников Компания осуществляет все обязательные платежи в

Социальный фонд Кыргызской Республики, которые рассчитываются в процентах от суммы заработной платы до удержания налогов. Данные выплаты могут быть классифицированы как пенсионный план с установленными взносами. Отчисления в соответствии со схемой установленных пенсионных взносов признаются расходами в том периоде, в котором они были осуществлены.

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Кыргызской Республики. Кроме того, Компания не применяет систему льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

3.17. Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

3.18. Акционерный капитал и дивиденды

Обыкновенные акции классифицируются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как уменьшение собственных средств акционеров (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

3.19. Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве инвестиций, имеющих в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Комиссионные доходы

Компания получает комиссионные доходы от оказываемых услуг. Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода.

3.20. Операционная аренда

Аренда, где существенная часть рисков и права на владение сохраняются за арендодателем,

классифицируется как операционная аренда. Выплаты по операционной аренде признаются в составе прибыли или убытка в период действия арендного договора.

Примечание 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ

Подготовка Финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства выработки оценок и допущений влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Общие вопросы

Деятельность Компании осуществляется, в Кыргызской Республике, соответственно, Компания подвержена рискам, присущим экономическому и финансовому рынку Кыргызской Республики, который демонстрирует характеристики, свойственные рынкам стран с развивающейся рыночной экономикой. Правовая система, налоговая система и законодательная база продолжают развиваться, и подвержены различным интерпретациям и частым изменениям, которые наряду с другими правовыми и финансовыми препятствиями усиливают проблемы, с которыми сталкиваются организации, осуществляющие деятельность в Кыргызской Республике.

Данная финансовая отчетность отражает оценку руководства Компании о возможном влиянии экономической обстановки в Кыргызской Республике на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие экономической ситуации может отличаться от оценки руководства.

На отчетную дату основные допущения и наиболее значимые оценки, расхождение которых с фактическими результатами деятельности Компании в будущем связано с риском существенного изменения текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, были сделаны в отношении следующих статей отчета о финансовом положении:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Суждение необходимо производить с учетом ликвидности и данных, используемых для модели, таких как корреляция и волатильность долгосрочных производных финансовых инструментов.

Убытки от обесценения кредитов и авансов

Компания пересматривает сомнительные кредиты и авансы на каждую отчетную дату с тем, чтобы определить, должны ли убытки от обесценения отражаться в составе прибыли и убытка. В частности, необходимо применять суждение руководства при определении размера и сроков будущих денежных потоков, определяя необходимый размер резерва. Такие оценочные значения основаны на допущениях о ряде факторов, и фактические результаты могут отличаться от оценочных, что приведет к будущим изменениям в резерве. Наряду с резервами по отдельно значимым кредитам и авансам, Компания также создает совокупный резерв под обесценение по прочим позициям, в отношении которых хотя и нет необходимости создания индивидуального резерва, существует более высокий риск невыполнения обязательств, чем на момент их первоначального предоставления. В этом случае необходимо рассматривать такие факторы, как ухудшение условий по страновому риску, в отрасли, и технологическое устаревание, а также определенные структурные недостатки или ухудшение денежных потоков.

Сроки полезного использования основных средств

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Оценка срока полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства Компании, основанного на опыте эксплуатации подобных объектов основных средств. При определении величины срока полезного использования активов руководство Компании рассматривает способ применения объекта, темпы его технического устаревания, физический износ и условия эксплуатации. Изменения в указанных предпосылках могут повлиять на коэффициенты амортизации в будущем.

Налоговое законодательство

Наличие положений в кыргызском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве, которые могут толковаться по-разному, может привести к поправкам, относящимся к прошлым периодам. Кроме того, толкование законодательства со стороны руководства может быть оспорено регулирующими органами, и такие органы могут выносить произвольное суждение по вопросам деятельности налогоплательщика. Это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Примечание 5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Средства в банках		
Начисленные проценты к получению по остаткам средств на банковских счетах	2 484	9 376
Итого	3	5
	2 487	9 381

Средства в банках, составляющие на 31.12.2018 и 2017 гг. 2 484 тыс.сом и 9 376 тыс.сом, соответственно, включены в отчет о движении денежных средств.

Примечание 6. КРЕДИТЫ КЛИЕНТАМ, НЕТТО

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Кредиты, предоставленные клиентам	141 479	136 468
Начисленные проценты к получению	12 353	10 416
Предоплаченные проценты по кредитам	(274)	(132)
Резерв на обесценение	153 558	146 752
Итого	(32 135)	(31 189)
	121 423	115 562

Компания осуществляла свою деятельность по кредитованию на основе кредитных договоров с заемщиками.

Предоставление кредитов осуществляется Компанией в соответствии с требованиями, принятыми руководством по кредитным процедурам. Размер сумм выдаваемых кредитов устанавливается в зависимости от наличия свободных денежных средств и возможностей заемщика погашать кредит. Выдача и погашение кредитов производятся в кыргызских сомах.

Размер максимального выданного кредита в 2018 году составил 1 000 тыс. сом на 1 заемщика. Минимальная сумма кредита, выданного в 2018 году составила 30 тыс. сом на 1 заемщика.

Информация о движении резервов под обесценение кредитов за годы, закончившиеся 31.12.2019 и 2017гг., представлена в Примечании 15.

Кредитный портфель Компании в разрезе филиалов представлен следующим образом:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Головной офис	70 468	67 474
Кеминский филиал	5 416	4 079
Жайылский филиал	10 841	8 250
Ошский филиал	8 447	5 602
Жалалабадский филиал	15 891	15 885
Аксыйский филиал	953	1 090
Иссык-кульский филиал	11 787	10 513
Нарынский филиал	4 247	6 696
Таласский филиал	5 691	5 767
Баткенский филиал	410	604
Токмокский филиал	7 327	10 508
Итого	141 479	136 468

Данные по выданным кредитам Компании по срокам кредитования представлены следующим образом:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
До 3 месяцев	32 072	57 664
От 3 до 6 месяцев	-	82
От 6 до 12 месяцев	4 783	2 301
От 12 до 18 месяцев	7 581	5 297
Свыше 18 месяцев	97 043	71 124
Итого	141 479	136 468

Анализ кредитного портфеля по отраслям экономики:

	31 декабря 2018	%	31 декабря 2017	%
Малый и средний бизнес	61 959	0	28 878	20%
Животноводство	32 014	0	41 314	28%
Потребительские кредиты	42 090	0	45 016	31%
Недвижимость	4 409	0	13 418	9%
Полеводство	732	0	2 033	1%
Промышленность	275	0	5 811	4%
Начисленные проценты к получению	12 353	0	10 416	7%
Предоплаченные проценты по кредитам	(274)	(0)	(132)	0%
Резерв под обесценение	153 558		146 752	100%
Итого	121 423		115 562	

Данные по выданным кредитам Компании по количеству дней просрочки:

	2018		2017	
	Остаток	%	Остаток	%
Кредиты без просрочек	97 463	69%	103 197	76%
Кредиты с просрочкой до 30 дней	13 328	9%	3 175	2%
Кредиты с просрочкой от 30 дней и до 90 дней	5 986	4%	3 800	3%
Кредиты с просрочкой от 90 дней и до 180 дней	3 446	2%	4 835	4%
Кредиты с просрочкой от 180 дней и до 360 дней	1 673	1%	1 345	1%
Кредиты с просрочкой от 180 дней и до 360 дней	19 582	14%	20 116	15%
Реструктуризированные кредиты				
Итого	141 478	100%	136 468	100%

Анализ обеспечения

Компания как правило, требует предоставления залога по всем кредитам. Оценка стоимости залога производится Компанией на основании внутренней экспертной оценки специалистов Компании. В соответствии с политикой Компании стоимость залога должна покрывать величину кредита не менее чем на 120%. Страхование залогового имущества не осуществляется.

Структура кредитного портфеля по виду залогового обеспечения, справедливая стоимость залогового обеспечения представлены следующим образом:

	31 декабря 2018		31 декабря 2017	
	Кредиты клиентам	Справедливая стоимость залогового обеспечения	Кредиты клиентам	Справедливая стоимость залогового обеспечения
Без обеспечения	10 631		6 590	
Недвижимое имущество	121 559	296 353	116 321	311 241
Движимое имущество	9 289	18 593	13 557	13 044
Начисленные проценты к получению	12 353		10 416	
Предоплаченные проценты по кредитам	(274)		(132)	
	153 558	314 946	146 752	324 285
Резерв под обесценение	(32 135)		(31 189)	
Итого	121 423	314 946	115 562	324 285

Анализ по срокам погашения представлен в Примечании 22.

Примечание 7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Наличие и движение основных средств и нематериальных активов за 2018 год:

	Здания и сооружения	Офисное оборудование	Мебель	Транспорт	Нематериальные активы	Итого
По первоначальной стоимости						
31 декабря 2017г.	1 031	2 169	2 284	2 567	1 002	9 053
Поступления	0	204	172	0	1 242	1 618
Списание	0	0	29	0	0	29
31 декабря 2018г.	1 031	2 373	2 427	2 567	2 244	10 642
Накопленный износ						
31 декабря 2017г.	(278)	(1 941)	(1 937)	(2 154)	(1 002)	(7312)
Начислено за период	(20)	(106)	(111)	(291)	(41)	(569)
Списание	0	0	29	0		29
31 декабря 2018г.	(298)	(2 047)	(2 019)	(2 445)	(1 043)	(7852)
Балансовая стоимость						
31 декабря 2017г.	753	228	347	413	0	1 741
31 декабря 2018г.	733	326	408	122	1 201	2 790

Примечание 8. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017гг. представлены следующими статьями:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Финансовые активы:		
Счета к получению		
Резерв под обесценение финансовых активов	3 247 (2 864)	2 864 (2 864)
	383	-
Нефинансовые активы:		
Залоговое имущество, принятое в собственность в том числе:	408	1 020
стоимость приобретения	12 653	16 053
внесенный выкуп	(3 275)	(3 089)
резерв под обесценение	(8 969)	(11 944)
Материалы	36	28
Авансы выданные	63	58
Налоги, оплаченные авансом	0	0
Прочие	0	0
Итого	507	1 106
	889	1 106

С составе счетов к получению отражена задолженность заемщиков по возмещению расходов по возврату долга и прочая дебиторская задолженность сомнительная к получению. Анализ прочих активов по срокам погашения представлен в Примечании 22.

Примечание 9. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017гг. Займы, полученные Компанией представлены следующим образом:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Займы полученные	111 955	116 955
Итого	111 955	116 955

Информация о движении полученного займа представлена следующим образом:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
На 1 января	2 018	2 017
Погашение займа	116 955	121 205
Итого	(5 000)	(4 250)
	111 955	116 955

Примечание 10. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Обязательства перед залогодателем за принятую прочую собственность		
Заработная плата и взносы в социальный фонд	1 404	1 335
Начисленные обязательства	658	577
Резерв на неиспользованный отпуск	46	286
Налоги к оплате	431	392
Прочие обязательства	105	236
Итого	868	966
	3 512	3 792

Компания как работодатель при выплате заработной платы уплачивала в Социальный фонд КР страховые взносы в размере 17.25% от начисленной заработной платы. При выплате заработной платы сотрудникам удерживались:

- страховые взносы в Социальный фонд КР в размере 10% от начисленной заработной платы;
- подоходный налог 10%.

Примечание 11. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства

Руководство Компании не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а так же о потенциальных исках которые могут быть выставлены против Компании.

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Кыргызской Республики характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых может иметь обратную силу и которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. В последнее время практика в Кыргызской Республике такова, что налоговые органы и органы Социального фонда занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Кыргызской Республике, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства Компании налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности исходя из интерпретации руководством Компании действующего налогового законодательства Кыргызской Республики, официальных комментариев нормативных документов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретация налогового законодательства различными регулирующими органами может отличаться от мнения руководства Компании, в случае применения принудительных мер воздействия к компании со стороны регулирующих органов их влияние на данную финансовую отчетность может быть существенным.

У компании нет намерений и/или необходимости прекратить деятельность или существенно сократить масштаб деятельности на территории Кыргызской Республики.

Примечание 12. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставной капитал представлен следующим образом:

	31 декабря 2018		31 декабря 2017		
	Номинал, сом	К-во (шт.)	Сумма (тыс.сом)	К-во (шт.)	Сумма (тыс.сом)
Выпущенные и полностью оплаченные обыкновенные акции	100	170 000	17 000	170 000	17 000
Итого		170 000	17 000	170 000	17 000

Примечание 13. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Сумма базовой прибыли на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли за год, приходящейся на акционеров Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года.

Базовая и разводненная прибыль на акцию не отличается, ввиду отсутствия разводняющего эффекта на прибыль.

Наименование статьи	Ед.изм.	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Прибыль отчетного периода, подлежащая распределению на акции Компании	тыс.сом	5 074	3 841
Средневзвешенное количество акций в обращении	шт.	170 000	170 000
Базовая прибыль на акцию	сом	30	23

Примечание 14. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	2 018	2 017
Процентные доходы:	29 125	30 049
Процентные доход от кредитов клиентам	27 745	27 540
Процентные доход на остатки средств по банковским счетам	243	1 173
Процентный доход по ценным бумагам	0	0
Комиссионные доходы по кредитам	1 136	1 336
Процентный доход по ценным бумагам, находящиеся в листинге	-	-
Процентный доход по срочным депозитам	-	-
Процентные расходы:	-	-
Чистые процентные доходы	29 125	30 049

Примечание 15. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов под обесценение по активам, по которым начисляются процентные доходы, представлена следующим образом:

	Кредиты клиентам
31 декабря 2016 г.	39 944
Формирование/ (восстановление) резервов	(8 425)
Списание кредитов	(330)
31 декабря 2017 г.	31 189
Формирование/ (восстановление) резервов	946
31 декабря 2018 г.	32 135

Информация о движении резервов под обесценение по прочим операциям представлена следующим образом:

	Счета к получению	Залоговое имущество, принятое в сообственность	Итого
31 декабря 2016г	2 864	8 058	10 922
Формирование резервов	0	3 886	3 886
31 декабря 2017г	2 864	11 944	14 808
Формирование резервов	0	(2 975)	(2 975)
31 декабря 2018г	2 864	8 969	(2 975)

Примечание 16. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	2 018	2 017
Плата за невыполнение обязательств по погашению кредитов	788	666
Доходы от реализации прочей собственности	0	0
Доходы от аренды	0	0
Возмещение расходов по возврату долга	88	16
Прочие доходы	89	361
	965	1 043

Примечание 17. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2 018	2 017
Расходы на персонал	(19 470)	(22 626)
Аренда	(1 752)	(3 079)
Амортизационные начисления	(570)	(597)
Расходы на рекламу и публикации	(88)	(5)
Расходы на содержание автомобилей	(568)	(618)
Расходы на связь	(368)	(389)
Командировочные расходы	(491)	(791)
Расходы на услуги специалистов	(25)	(255)
Расходы на обслуживание основных средств	(279)	(228)
Канцелярские товары и офисные принадлежности	(166)	(207)
Расходы на возврат долга	(416)	(135)
Представительские расходы	(108)	(80)
Расходы по налогам	(87)	(54)
Услуги банка	(40)	(59)
Расходы на ремонт		
Коммунальные услуги	(1 586)	(12)
Штрафы и пени, уплаченные в бюджет		
Прочие расходы	(326)	(2 128)
Итого операционные расходы	(26 339)	(31 262)
Расходы на персонал представлены следующим образом:		
	2 018	2 017
Расходы на оплату труда	(15 321)	(17 910)
Страховые взносы работодателя	(2 818)	(3 259)
Расходы по резерву на предстоящие отпуска	(38)	(121)
Гонорары по Совету директоров	(1 279)	(1 325)
Подготовка кадров	(13)	(11)
	(19 470)	(22 626)

Примечание 18. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налоговые активы и обязательства представлены в финансовой отчетности следующим образом:

	31 декабря 2018		31 декабря 2017	
Текущие налоговые активы/(обязательства)				
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	687		1 392	
Налоговые активы/(обязательства)	687		1 392	
	Активы		Обязательства	
	2 018	2 017	2 018	2 017
Основные средства			(28)	(36)
Налоговые убытки	672	1 389		
Резервы по накапливаемым отпускам	43	39		
Итого отложенные налоговые активы/(обязательства)	715	1 428	(28)	(36)
			Нетто	
			2 018	2 017
Расходы по текущему налогу на прибыль			2 018	2 017
Возникновение и аннулирование временных разниц			(705)	(528)
Расходы по отложенному налогу на прибыль			(705)	(528)
Расходы по налогу на прибыль			(705)	(528)
Прибыль/(убыток) до налогообложения			5 779	4 369
Налог на прибыль по действующей ставке			(578)	(437)
Влияние постоянных разниц			(127)	(91)
Расходы по налогу на прибыль			(705)	(528)

Компания составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Кыргызской Республики.

Примечание 19. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Операции со связанными сторонами регулируются МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние на принятые другой стороной финансовые и операционные решения. При определении связанных сторон учитывается характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Основные руководители и близкие члены их семей также являются связанными сторонами.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляло операции описаны далее:

	31 декабря 2018		31 декабря 2017	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Кредиты клиентам	1 240	121 423	2 207	115 562
Займы полученные	111 955	111 955	116 955	116 955

Общий размер вознаграждений по связанным сторонам, включенных в статью "Расходы на персонал" представлен следующим образом:

Расходы на оплату труда	2 018	2 017
Страховые взносы работодателя	3 305	5 154
Итого	570	889
	3 875	6 043

Примечание 20. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть обменен между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» может быть представлена следующим образом.

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого на 31 декабря 2018
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства		2 484		2 484
Кредиты клиентам			121 423	121 423
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Займы полученные			111 955	111 955

По состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого на 31 декабря 2017
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства		9 376		9 376
Кредиты клиентам			115 562	115 562
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Займы полученные			116 956	116 956

Компания оценивает справедливую стоимость денежных средств равной их балансовой стоимости.

Примечание 21. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Национальный Банк КР устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Компании.

Компания определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Кыргызской Республики в качестве статей, составляющих капитал кредитных организаций. В соответствии с требованиями Национального Банка КР Компания должна поддерживать следующие нормативы:

Минимальный размер уставного капитала.

В соответствии с Положением «О создании и деятельности микрокредитных компаний и микрокредитных агентств», утвержденным Постановлением Правления Национального Банка КР 9 декабря 2015 года № 76/9, минимальной размер уставного капитала микрокредитных компаний должен составлять не менее 5 млн. сом.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг., оплаченный акционерный капитал Компании составляет 17,000 тыс. сом. Собственный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 12 807 тыс. сом.

В рамках регулирования деятельности микрокредитных компаний Национальным Банком КР установлены экономические нормативы. Информация о соблюдении экономических нормативов приведена в нижеследующей таблице:

Наименование показателей	ед.изм	Нормативное значение	Фактический показатель	Отклонение от норматива
На 31 декабря 2018 года				
Минимальный размер уставного капитала	тыс.сом	5 000	17 000	12 000

Примечание 22. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление рисками является важным элементом деятельности Компании. Основной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных требований и лимитов. Цель управления рисками - защитить Компанию от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей.

С целью управления рисками Компанией разработано «Положение об управлении рисками», которое было утверждено Решением Совета директоров №8 от 20 марта 2015 г.

Управление рисками осуществляется в отношении следующих финансовых рисков:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- риск географической концентрации;
- рыночный риск, включая риск процентной ставки;
- другие операционные риски.

Управление операционными и другими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Для осуществления управления данными рисками руководство Компании использует

следующие направления:

Организация системы внутреннего контроля

Утверждается организационная структура Компании, которая охватывает все важные и необходимые сферы деятельности Компании. Устанавливаются структурные подразделения и отделы, которые снабжаются своими положениями об отделах. Сотрудники внутри структурных подразделений и отделов снабжаются должностными обязанностями. Соблюдение действующего законодательства.

С этой целью разрабатываются внутренние нормативные документы, такие как политики, руководства, положения, процедуры, которые охватывают все сферы деятельности Компании и все требования законодательства по установлению лимитов, ограничений, требований и условий, исполнение которых входит в обязанности сотрудников. Анализ бухгалтерской и иной учетной информации.

На основе бухгалтерской информации рассчитывается ряд установленных коэффициентов и подготавливаются управленческие отчеты, которые сигнализируют о необходимости принятия мер, Исполнение принятых решений.

На основе анализа и принятых руководством решений сотрудники структурных подразделений и отделов исполняют принятые решения в установленные сроки с последующим предоставлением руководству отчетов о проделанной работе.

Кредитный риск

Кредитный риск - это риск неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения финансового убытка у другой стороны

Компания разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Процедура проверки кредитного качества позволяет Компании оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым она подвержена, и предпринять необходимые меры.

Максимальный уровень риска, которому подвержена Компания по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
<i>Кредитный риск, связанный с балансовыми позициями:</i>		
Денежные средства	2 484	9 376
Кредиты клиентам	121 423	115 562
Всего максимальный риск	123 907	124 938
Справедливая стоимость залога / обеспечения	314 946	324 285

Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск возникновения трудностей при получении денежных средств для возврата кредитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Способность Компании погасить свои обязательства по займам полученным, счетам к оплате и по начисленным обязательствам зависит от вероятности получения прибыли от выполнения основной деятельности Компании. Вероятность и временные рамки получения такой прибыли не могут быть в настоящее время определены с достаточной степенью надежности.

По состоянию на отчетную дату риск ликвидности, которому подвержена Компания, представлен следующим образом:

По состоянию на 31 декабря 2018 года

	До 1 мес	1 - 3 мес	3 мес - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2018
АКТИВЫ						
Денежные средства	2 484					2 484
Кредиты клиентам		44 151	4 783	72 489		121 423
Основные средства и нематериальные активы				2 789		2 789
Прочие активы		480		408		889
Отложенное налоговое требование				687		687
ИТОГО АКТИВЫ	2 484	44 631	4 783	76 374		128 272
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Займы полученные					111 955	111 955
Прочие обязательства	3 082		431			3 512
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3 082		431		111 955	115 468
Разница между активами и обязательствами	(597)	44 631	4 352	76 374	(111 955)	12 804

По состоянию на 31 декабря 2017 года

	До 1 мес	1 - 3 мес	3 мес - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2017
АКТИВЫ						
Денежные средства	9 376					9 376
Кредиты клиентам		69	4 068	111 425	0	115 562
Основные средства и нематериальные активы				1 741		1 741
Прочие активы		86		1 020		1 106
Отложенное налоговое требование				1 392		1 392
ИТОГО АКТИВЫ	9 376	156	4 068	115 578	0	129 177
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Займы полученные					116 955	116 955
Прочие обязательства	3 400		392			3 792
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3 400	0	392	0	116 955	120 747
Разница между активами и обязательствами	5 976	156	3 675	115 578	(116 955)	8 430

Рыночный риск

Компания подвергается рыночному риску, то есть риску того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков финансовых инструментов будет колебаться в связи с изменениями рыночных цен. Рыночный риск возникает из открытой позиции процентных ставок и валютных операций.

Риск изменения процентной ставки

Компания подвержена влиянию колебаний, преобладающих рыночных процентных ставок на его финансовое положение и денежные потоки. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать ее либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения. Применяемые Компанией процентные ставки варьируются в пределах рыночных ставок, действующих в области микрокредитования на территории Кыргызской Республики.

Компания в течение отчетного периода применяла следующие процентные ставки по выдаваемым кредитам.

	2018	2017
Кредиты клиентам	18%-30%	18%-38%

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Компания не осуществляет операции с иностранной валютой и, соответственно, не подвержена валютному риску.

Операционный риск

Операционный риск - это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, недобросовестных действий или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания 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 Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

Географическая концентрация

Риск географической концентрации - это риск финансовых потерь в связи с политической или социальной нестабильностью в соответствующем государстве. Все активы, обязательства и капитал Компании приходятся на Кыргызскую Республику.

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

ОАО МКК «Фонд развития предпринимательства»
финансовая отчетность по МСФО за период с 01.01.2018г – 31.12.2018г.

Примечание 23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После окончания отчетного периода не произошло никаких событий, которые повлияли бы на суммы в представленных финансовых отчетах.

Примечание 24. НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

На 31.12.2018 года Руководство не сомневается в непрерывности деятельности Компании. И, в связи с этим, финансовая отчетность Компании составлена на основе допущения, что нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или в существенном сокращении масштабов деятельности в обозримом будущем (не менее 12 месяцев с даты составления отчетности).

Способность Компании продолжать свою деятельность зависит от развития политической и экономической ситуации в Кыргызской Республике. На деятельность и финансовое положение Компании также будет оказывать влияние уровень естественной конкуренции, сложившийся на рынке кредитования в Кыргызской Республике.

Прилагаемая финансовая отчетность не включает в себя какие-либо исправительные проводки, которые могли бы опенить риски деятельности Компании вследствие их неопределенности.

Председатель Правления Касымов Р.П.

Главный бухгалтер Новиков А.Э.



14.03.2019г.