

# ОАО Микрофинансовая Компания «АБН»

Финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

и отчет независимых аудиторов



BAKER TILLY  
BISHKEK

КОПИЯ ВЕРНА

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.:	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4-6
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.:	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет о финансовом положении	8
Отчет об изменениях в капитале	9
Отчет о движении денежных средств	10-11
Примечания к финансовой отчетности	12-31



## ОАО МФК «АБН»

### ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Открытого акционерного общества МФК «АБН» (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 капитале Компании за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

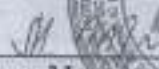
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением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

Руководство также несет ответственность за:


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

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., была утверждена Руководством Компании 9 марта 2017 г.

От имени Руководства Компании:

  
Таранчина Мария  
Председатель Правления

9 марта 2017 г.  
г. Бишкек, Кыргызская Республика

  
Ашимова Наргиза  
Главный бухгалтер

9 марта 2017 г.  
г. Бишкек, Кыргызская Республика

**КОПИЯ ВЕРНА**



**BAKER TILLY  
BISHKEK**

115 "A" Ibraimova str.  
BC "Dordoi Plaza", 6th floor  
Bishkek, 720021  
Kyrgyz Republic

T: +996 (312) 90 05 05  
F: +996 (312) 91 05 05  
contact@bakertilly.kg  
www.bakertilly.kg

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров ОАО МФК «АБН»:

### Мнение аудитора

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ОАО МФК «АБН» (далее - «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее «МСА») и требованиями Национального банка Кыргызской Республики (далее «НБКР»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми от Компании в соответствии с «Кодексом этики профессиональных бухгалтеров» Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, касающимися нашего аудита финансовой отчетности в Кыргызской Республике, и выполнили другие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Ключевые вопросы аудита

**Оценка обеспечения кредитного портфеля в соответствии с требованиями МСФО и НБКР.**

Компания рассчитывает резерв под обесценение кредитного портфеля согласно инструкции Национального банка Кыргызской Республики, которая отличается от подхода в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Руководство Компании оценило результаты оценки двух подходов и считает незначительной разницу между итоговыми результатами расчета резерва под обесценение согласно инструкции НБКР и подхода МСФО.

Мы проанализировали результаты оценки резерва под обесценение согласно инструкции НБКР и подходу МСФО и убедились в обоснованности суждений руководства Компании.



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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок. При подготовке настоящей финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и использование принципа непрерывности деятельности в качестве основы бухгалтерского учета, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать организацию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности. Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки финансовой отчетности Компании.

## Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в том, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки, и выпустить аудиторское заключение, включающее наше мнение. Разумная уверенность является высокой степенью уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда может выявить имеющееся существенное искажение. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибки и считаются существенными, если можно на разумной основе предположить, что по отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения, принимаемые пользователями на основе этой финансовой отчетности.

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

- выявление и оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки; разработку и проведение аудиторских процедур в ответ на эти риски; получение аудиторских доказательств, являющихся достаточными и надлежащими, чтобы служить основой для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленное неотражение или неправильное представление данных или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получение понимания системы внутреннего контроля, связанной с аудитом, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных значений и соответствующего раскрытия информации, подготовленных руководством;
- формирование вывода о правомерности использования руководством допущения о непрерывности деятельности в качестве основы бухгалтерского учета, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывода о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны обратить внимание в нашем аудиторском заключении на соответствующую раскрываемую в финансовой

отчетности информацию или, если такого раскрытия информации недостаточно, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- выполнение оценки общего представления финансовой отчетности, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также оценки того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы достигалось достоверное представление о них.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения в том числе и информацию о запланированном объеме и сроках аудита и значимых вопросах, которые привлекли внимание аудитора, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также делаем заявление в адрес лиц, отвечающих за корпоративное управление, о том, что мы выполняли все соответствующие этические требования к независимости и доводили до их сведения информацию обо всех отношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – обо всех соответствующих мерах предосторожности.



Кубат Алымкулов

Сертифицированный бухгалтер, FCCA (Великобритания)  
Сертификат аудитора Кыргызской Республики № А 0069  
Директор по аудиту, ОсОО «Бейкер Тилли Бишкек»

ОсОО «Бейкер Тилли Бишкек», Лицензия №0049 серия А,  
выданная Службой Надзора и Регулирования финансового  
рынка Кыргызской Республики

9 марта 2017 г.  
г. Бишкек, Кыргызская Республика



**ОАО МФК «АБН»**

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**

(в тысячах кыргызских сом)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Процентные доходы	5	79,016	87,001
Процентные расходы	5	(35,796)	(36,754)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ</b>		<u>43,220</u>	<u>50,247</u>
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	6	(466)	(1,021)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b>		<u>42,754</u>	<u>49,226</u>
Чистый доход по операциям с финансовыми активами, имеющиеся в наличии для продажи		-	3,432
Чистый (убыток)/доход по операциям с иностранной валютой	7	(1,261)	4,178
Восстановление/(формирование) резерва под обесценение прочих активов	6	1,829	(4,108)
Прочий доход, нетто		<u>73</u>	<u>710</u>
<b>ЧИСТЫЙ НЕПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b>		<u>641</u>	<u>4,212</u>
Операционные расходы	8	(43,292)	(44,158)
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ</b>		<u>103</u>	<u>9,280</u>
Налог на прибыль	9	187	(1,068)
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<u>290</u>	<u>8,212</u>
Прочий совокупный доход:			
Доход от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		149	1,127
<b>ВСЕГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>		<u>439</u>	<u>9,339</u>
Прибыль на акцию (сом)	21	0.002	0.057

От имени Руководства Компании:

Тараичнева Мария  
Председатель Правления

9 марта 2017 г.  
г. Бишкек, Кыргызская Республика

Ашимова Наргиза  
Главный бухгалтер

9 марта 2017 г.  
г. Бишкек, Кыргызская Республика

Применения на стр. 12-51 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов  
приведен на стр. 4-6.

**КОПИЯ ВЕРНА**

ОАО МФК «АБН»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.  
(в тысячах кыргызских сом)

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>АКТИВЫ:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	10	21,379	45,255
Средства в банках	11	113,172	147,245
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12	-	5,769
Чистая сумма кредитов, предоставленных клиентам	13	205,911	178,907
<i>Кредиты, предоставленные клиентам</i>	13	220,627	200,125
<i>Резерв под обеспечение</i>	13	(14,716)	(21,218)
Основные средства	14	27,814	28,090
Нематериальные активы	15	126	303
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	16	5,960	4,632
Требования по отложенному налогу на прибыль	9	-	502
Прочие активы	17	10,698	12,847
<b>ВСЕГО АКТИВЫ</b>		<b>385,060</b>	<b>423,550</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Средства клиентов		-	135
Займы полученные	18	227,961	262,669
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	9	141	-
Прочие обязательства	19	6,072	6,245
		<b>234,174</b>	<b>269,049</b>
<b>КАПИТАЛ:</b>			
Акционерный капитал	20	144,828	144,828
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	12	-	(149)
Нераспределенная прибыль		6,058	9,822
		<b>150,886</b>	<b>154,501</b>
<b>ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>385,060</b>	<b>423,550</b>

От имени Руководства Компании

Таранчиева Мария  
Председатель Правления

9 марта 2017 г.  
г. Бишкек, Кыргызская Республика

Примечания на стр. 12-51 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 4-6.



Ашимова Наргиза  
Главный бухгалтер

9 марта 2017 г.  
г. Бишкек, Кыргызская Республика



ОАО МФК «АБН»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.  
(в тысячах кыргызских сом)

	Прим.	Акционер- ный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспре- деленная прибыль	Всего капитал
Сальдо на 31 декабря 2014 г. (пересмотрено)	20	144,828	3,220	(1,276)	146,772
Совокупный доход					
Изменения в резервах по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	-	1,127	1,127
Прибыль за год		-	8,212	-	8,212
Итоговый совокупный доход		-	8,212	1,127	9,339
Операции с собственниками					
Дивиденды объявленные		-	(1,610)	-	(1,610)
Итого операции с собственниками		-	(1,610)	-	(1,610)
Сальдо на 31 декабря 2015 г.	20	144,828	9,822	(149)	154,501
Совокупный доход					
Изменения в резервах по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	-	149	149
Прибыль за год		-	290	-	290
Итоговый совокупный доход		-	290	149	439
Операции с собственниками					
Дивиденды объявленные	20	-	(4,054)	-	(4,054)
Итого операции с собственниками		-	(4,054)	-	(4,054)
Сальдо на 31 декабря 2016 г.	20	144,828	6,058	-	150,886

От имени Руководства Компании

Гаранчиева Мария  
Председатель Правления

9 марта 2017 г.  
Бишкек, Кыргызская Республика

Ашимова Наргиза  
Главный бухгалтер

9 марта 2017 г.  
Бишкек, Кыргызская Республика

Примечания на стр. 12-51 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 4-6.

КОПИЯ ВЕРНА

ОАО МФК «АБН»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.  
(в тысячах кыргызских сом)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Прибыль до учета расходов по налогу на прибыль		103	9,280
Корректировки на:			
Чистый процентный доход	5	(43,220)	(50,247)
Движение в резерве под обесценение активов, по которым начисляются проценты	6	466	1,021
Движение в резерве под обесценение прочих активов	6	(1,829)	4,108
Движение в резерве по неиспользованным отпускам	8	(226)	78
Износ основных средств и амортизацию нематериальных активов	14,15	3,120	3,409
Убыток от списания основных средств		-	296
Убыток от выбытия инвестиций		-	(426)
Курсовую разницу по операциям с иностранной валютой	7	958	(4,188)
Доход в виде дивидендов		-	(3,006)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(40,628)	(39,675)
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Уменьшение/(увеличение) средств в банках		24,087	(79,893)
(Увеличение)/уменьшение ссуд, предоставленных клиентам		(27,310)	66,226
(Увеличение)/уменьшение активов, предназначенных для продажи		(594)	33,517
Уменьшение/(увеличение) прочих активов		4,074	(10,342)
Уменьшение средств клиентов		(133)	(35,784)
Увеличение/(уменьшение) прочих обязательств		500	(1,993)
Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(40,006)	(67,944)
Налог на прибыль уплаченный		(677)	(894)
Проценты полученные		78,530	85,951
Проценты уплаченные		(35,981)	(37,474)
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности:		1,866	(20,361)



ОАО МФК «АБН»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.  
(в тысячах кыргызских сом)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Продажа финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи		5,918	4,880
Приобретение основных средств	14	(2,668)	(5,211)
Чистый приток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности:		<u>3,250</u>	<u>(331)</u>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Дивиденды выплаченные	20	(3,824)	(1,535)
Получение займов		80,162	146,489
Выплаты основной суммы займов полученных		(105,252)	(91,237)
Чистый (отток)/приток денежных средств от финансовой деятельности:		<u>(28,914)</u>	<u>53,717</u>
<b>ЧISTОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>		<u>(23,798)</u>	<u>33,025</u>
Влияние изменения курса иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты		<u>(78)</u>	<u>776</u>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года</b>	10	<u>45,255</u>	<u>11,454</u>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года</b>	10	<u>21,379</u>	<u>45,255</u>

От имени Руководства Компании

Таранчиева Мария  
Председатель Правления

9 марта 2017 г.  
г. Бишкек, Кыргызская Республика



Ашимова Наргиза  
Главный бухгалтер

9 марта 2017 г.  
г. Бишкек, Кыргызская Республика

Применения на стр. 12-51 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 4-6.

КОПИЯ ВЕРНА

## ОАО МФК «АБН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.  
(в тысячах кыргызских сом, если не указано иное)

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

#### Организация и операции

Открытое акционерное общество Микрофинансовая компания «АБН» (далее – «Компания») является финансово-кредитным учреждением, созданным по решению собрания участников (протокол № 2 от 31 января 2014 г.) путем преобразования Финансового кооператива «Кредитный союз «АБН».

Компания является правопреемником Финансового кооператива «Кредитный союз АБН» по всем обязательствам в отношении всех его кредиторов и должников, включая и обязательства, оспариваемые сторонами. Преобразование не влечет за собой каких-либо изменений прав и обязанностей Компании по отношению к своим контрагентам. Все договоры, заключенные с Компанией ранее, сохраняют свое действие.

Компания первоначально была образована 28 октября 1998 г., и осуществляла свою деятельность в форме финансового кооператива кредитного союза до момента реорганизации в открытое акционерное общество Микрофинансовую компанию. Перерегистрация произведена 9 октября 2014 г. в Управлении юстиции Таласской области Кыргызской Республики (свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица серии ГПИО №0011645, регистрационный номер 89578-3307-ОАО).

До реорганизации Компания осуществляла свою деятельность на основании лицензии Национального банка Кыргызской Республики (далее – «НБКР») № 67 от 1 сентября 2009 г. на привлечение денежных средств своих участников путем приобретения ими сберегательного пая и на предоставление участникам кредитного союза кредитов на условиях срочности, возвратности и платности. После проведенной реорганизации Компания осуществляет свою деятельность на основании лицензии №007 от 20 октября 2014 г. на право проведения отдельных банковских операций в национальной валюте.

Основной деятельностью Компании является микрокредитование в целях преодоления бедности, повышения уровня занятости, развития социальной и предпринимательской активности населения Кыргызской Республики.

Компания зарегистрирована по адресу: Кыргызская Республика, г. Бишкек, 4 микрорайон № 35/1. Компании имеет 7 филиалов, расположенных на территории Кыргызской Республики.

Общее количество сотрудников Компании по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. составило 70 человек и 92 человек, соответственно.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 9 марта 2017 г.



## 2. ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА

В отличие от более развитых рынков, рынки развивающихся стран, таких как Кыргызская Республика, подвержены действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Опыт прошлого показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности, наряду с увеличением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрицательно отразиться как на экономике страны в целом, так и на ее инвестиционном климате в частности.

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

Настоящая 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 станет возможным оценить их числовые значения.

## 3. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

### Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах сомов, если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки отдельных финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости.

### Функциональная валюта и валюта представления

Статьи, включенные в финансовую отчетность Компании, оцениваются, используя валюту, которая лучше всего отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обстоятельств, касающихся данной Компании (далее – «функциональная валюта»). Функциональной валютой и валютой представления настоящей финансовой отчетности является кыргызский сом (далее – «сом»).

## 4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

### Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает приобретения и реализацию финансовых активов и



обязательства, имеющих регулярный характер на дату расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как и приобретенные инструменты.

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

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства в банках, краткосрочные высоколиквидные инвестиции, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму наличных денежных средств в течение короткого срока.

#### **Средства в банках**

В ходе своей обычной деятельности Компания размещает средства и осуществляет вклады в банки на разные сроки. Средства в банках первоначально признаются по справедливой стоимости. Средства в банках впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства в кредитных институтах учитываются за вычетом любого резерва под обесценение.

#### **Производные финансовые инструменты**

В ходе обычной деятельности Компания заключает соглашения по различным производным финансовым инструментам. Производные инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения контракта по производному инструменту и впоследствии переоцениваются до их справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость оценивается на основе рыночных котировок или моделей ценообразования, которые учитывают текущие рыночные и контрактные цены лежащих в основе инструментов и прочие факторы. Производные инструменты учитываются как активы, когда их справедливая стоимость положительная, и как обязательства, когда она отрицательная. В балансе производные инструменты включаются в финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток. Прибыли и убытки, возникающие по таким инструментам, отражаются в статье чистых прибылей/убытков от финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

#### **Кредиты, предоставленные клиентам**

Ссуды, предоставленные клиентам, представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых инструментов.

Ссуды, предоставленные Компанией, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В случае если справедливая стоимость предоставленных средств не равна справедливой стоимости ссуды, например, в случае предоставления ссуд по ставке ниже рыночной, разница между справедливой стоимостью



представленных средств и справедливой стоимостью ссуды отражается как убыток при первоначальном признании ссуды и представляется в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в соответствии с характером таких убытков. В последующем ссуды отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

### Списание ссуд и средств

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Компании всех возможных мер по взысканию причитающихся Компании сумм, а также после реализации Компанией имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению финансовых активов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в периоде возмещения.

### Резерв под обесценение

Компания учитывает обесценение финансовых активов при наличии объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, которые могут быть получены по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости.

Такие убытки от обесценения не восстанавливаются, за исключением случаев, когда в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается, и уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, такого как возмещение, в этом случае ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается путем корректировки резерва.

Для финансовых активов, учитываемых по себестоимости, убытки от обесценения оцениваются как разница между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью расчетного будущего движения денежных средств, дисконтированного с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичному финансовому активу. Такие убытки от обесценения не восстанавливаются.

Расчет обесценения производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия соответствующих потерь. Резервы создаются в результате индивидуальной оценки активов, подверженных рискам, в отношении финансовых активов, являющихся по отдельности значительными, и на основе индивидуальной или совместной оценки в отношении финансовых активов, не являющихся по отдельности значительными.

Изменение обесценения относится на прибыль с использованием счета резерва (финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости), путем прямого списания (финансовые активы, учитываемые по себестоимости). Отраженные в балансе активы уменьшаются на величину обесценения. Факторы, которые Компания оценивает при определении наличия объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, включают информацию о ликвидности должника или эмитента, их платежеспособности, рисках бизнеса и финансовых рисках, уровнях и тенденциях невыполнения обязательств по аналогичным финансовым активам, национальных и местных экономических тенденциях и условиях, а также справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.



Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Компании полагает, что величина отриженного обесценения достаточна для покрытия убытков, произошедших по подверженным рискам активам на отчетную дату, хотя не исключено, что в определенные периоды Компания может нести убытки, большие по сравнению с отраженным обесценением.

#### *Оценка обесценения кредитного портфеля в соответствии с требованиями МСФО и НБКР*

Компания рассчитывает резерв под обесценение кредитного портфеля согласно инструкции Национального банка Кыргызской Республики (далее «НБКР»), которая отличается от подхода в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»). Руководство Компании оценило результаты оценки двух подходов и не идентифицировало существенной разницы между итоговыми результатами расчета резерва под обесценение согласно инструкции НБКР и подхода МСФО.

#### **Прекращение признания финансовых активов и обязательств**

##### *Финансовые активы*

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- прекратилось действие прав на получение денежных средств от актива;
- Компания передала свои права на получение денежных средств от актива или оставила за собой право на получение денежных средств от актива, но приняла обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соглашению о 'переходе'; и
- Компания или (а) передала практически все риски и выгоды по активу, или (б) ни передала, ни оставила у себя практически все риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Компании или: (а) передать контрактные права на получение денег по активу; или (б) оставить за собой право на денежные средства по активу, но принять контрактное обязательство по выплате этих денег третьей стороне. После передачи Компания проводит переоценку степени, в которой она сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив остается на балансе. Если все риски и выгоды в основном были переданы, то актив списывается. Если все риски и выгоды в основном не были ни оставлены, ни переданы, Компания проводит оценку относительно того, был ли сохранен контроль над активом. Если она не сохранила контроль, то актив списывается. Если Компания сохранила контроль над активом, то она продолжает признавать актив в той мере, в какой продолжается ее участие.

##### *Финансовые обязательства*

Финансовое обязательство списывается, когда обязательство выполнено, отменено или истекло.

Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства, и разница в соответствующей балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.



## Основные средства и нематериальные активы

Износ начисляется на балансовую стоимость основных средств с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе прямолинейного метода с использованием следующих сроков амортизации:

Здания и сооружения	25-50 лет
Мебель и оборудование	5 лет
Компьютерное оборудование	5 лет
Транспортные средства	5 лет
Нематериальные активы	10 лет

Амортизация улучшений арендованного имущества начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если они не удовлетворяют требованиям к капитализации.

На каждую отчетную дату Компания оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость. Восстановительная стоимость – это большее значение из справедливой стоимости балансовой стоимости основных средств и потребительской стоимости. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их восстановительной стоимостью Компания уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

## Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

### *Текущий налог на прибыль*

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 отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Компании по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных в течение отчетного периода.

### *Отложенный налог на прибыль*

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательства, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией и возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.



Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, когда Компания имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, возникающие в результате вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями и долями, признаются только в той мере, в какой вероятно, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, в счет которой могут быть использованы льготы по временным разницам, и ожидается, что они будут сторнированы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятности 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 отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

Компания проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в финансовой отчетности итоговую разницу, если:

- Компания имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- Отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

В Кыргызской Республике, где Компания ведет свою деятельность, помимо налога на прибыль существуют требования по начислению и уплате прочих различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании.

#### **Займы полученные**

Займы первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. В последствии обязательства по таким операциям отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки в составе процентных расходов.

#### **Условные обязательства**

Условные обязательства не признаются в бухгалтерском балансе, но раскрываются в финансовой отчетности, за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в бухгалтерском балансе, но раскрывается в финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

#### **Акционерный капитал**

Акционерный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Дивиденды отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве События после отчетного периода согласно МСФО (IAS) № 10 «События после отчетного периода», и информация о них раскрывается соответствующим образом.



## Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Кыргызской Республики Компания удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в государственный пенсионный фонд. Существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процентов от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При выходе на пенсию, все пенсионные выплаты производятся вышеупомянутым пенсионным фондом. Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Кыргызской Республики. Кроме того, Компания не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

## Признание доходов и расходов

### *Признание процентных доходов и расходов*

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов / группы финансовых обязательств), в титке отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока обращения финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

### **Методика пересчета иностранной валюты**

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в кыргызские сомы по соответствующему обменному курсу по состоянию на 31 декабря. Операции в иностранной валюте отражаются по учетному курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

### **Обменный курс**

Ниже приведены официальные обменные курсы на конец года, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Кыргызский сом / Доллар США	69.2301	75.8993



## **Зачет финансовых активов и обязательств**

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Компания не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

## **Области значительного использования оценок и допущений руководства**

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства Компании выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Компании, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Руководство Компании проводит оценки и допущения на постоянной основе, основываясь на предыдущем опыте и ряде прочих факторов, которые считает разумными в текущих условиях. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Следующие оценки и допущения представляются важными для представления финансового состояния Компании.

### *Резервы под обесценение кредитов и счетов к получению*

Компания регулярно проверяет свои ссуды на предмет обесценения. Резервы Компании под обесценение кредитов создаются для признания понесенных убытков от обесценения в ее портфеле кредитов и дебиторской задолженности. Компания считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение кредитов и дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности оценок в связи с тем, что (i) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку допущения по будущим показателям невыполнения обязательств и оценка потенциальных убытков, связанных с обесцененными кредитами и дебиторской задолженностью, основаны на последних результатах работы, и (ii) любая существенная разница между оцененными убытками Компании и фактическими убытками требует от Компании создавать резервы, которые могут оказать существенное влияние на ее финансовую отчетность в будущие периоды.

Компания использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных заемщиков. Аналогично, Компания оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными таковым в данной группе кредитов. Компания использует оценку руководства для корректировки имеющихся данных по группе кредитов с целью отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

Резервы под обесценение финансовых активов в финансовой отчетности были определены на основе имеющихся экономических и политических условий. Компания не в состоянии предсказать, какие изменения в экономических и политических условиях произойдут в стране, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущие периоды.



По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг., балансовая стоимость резервов под обесценение по ссудам составила 14,716 тыс. сомов и 21,218 тыс. сомов, соответственно (Примечания 6 и 13).

#### Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

Ряд новых стандартов, дополнений к стандартам и интерпретаций еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2016 г. и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеприведенные стандарты и поправки потенциально могут иметь влияние на финансово-хозяйственную деятельность Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния новых стандартов на данные финансовой отчетности Компанией еще не проводился.

Компания применяет следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»), которые вступили в действие в отношении ежегодной финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.:

- Поправка в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия» - поправка уточняет, что материнская компания, которая является дочерней компанией инвестиционной компании имеет право на освобождение от подготовки консолидированной финансовой отчетности даже если инвестиционная компания оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 10. Соответствующие поправки также были сделаны в МСФО (IAS) 28, которые гласят, что освобождение от применения метода долевого участия также применимо к инвестору в ассоциированной или дочерней компании, если инвестор – это дочерняя или инвестиционная компания, которая учитывает свои дочерние компании по справедливой стоимости.
- МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность». Поправки, разъясняющие порядок учета приобретения доли участия в совместной операции в случаях, когда деятельность осуществляется в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса».
- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - поправка была сделана ввиду того, что были трудности в применении концепции существенности на практике, так как формулировка требований МСФО (IAS) 1 в некоторых случаях трактовалась как ограничивающая суждения.
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» внесены, чтобы разъяснить приемлемые методы амортизации основных средств и нематериальных активов.
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО 41 (IAS) «Сельское хозяйство» - поправки определяют, что плодовые культуры и биологические активы, попадающие под определение плодовых культур, должны учитываться как основные средства в соответствии с МСФО (IAS) 16, вместо МСФО (IAS) 41.
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» - поправки фокусируются на отдельной финансовой отчетности и позволяют использовать метод долевого участия в подобных отчетах. В частности, поправки разрешают предприятию учитывать инвестиции в дочерние, совместные и ассоциированные компании в своей отдельной



финансовой отчетности: по себестоимости, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или используя метод долевого участия, описанный в МСФО (IAS) 28.

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» позволяет предприятиям, которые применяют Международные стандарты финансовой отчетности впервые, продолжать учет согласно предшествующим ОПБУ с некоторыми изменениями в части «остатков по счетам отложенных тарифных разниц» как при первом применении МСФО, так и в последующих финансовых отчетах.

Компания не ожидает, что данные новые стандарты и поправки будут иметь материальный эффект на финансовое положение и результаты работы Компании.

#### **Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу**

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» - МСФО (IFRS) 9 – это новый стандарт, который полностью заменит МСФО (IAS) 39. Замена подразумевает следующие 3 фазы: Фаза 1: Классификация и измерение финансовых активов и финансовых обязательств. Фаза 2: Методология оценки обесценения. Фаза 3: Учет хеджирования.
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» устанавливает единую комплексную модель учета выручки. Он заменит все действующие в настоящий момент стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» предоставляет совокупную модель для определения договоров аренды и их учета в финансовой отчетности для арендаторов и арендодателей.
- Поправки в МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» уточняют следующее: учет в отношении операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами, которые включают условие достижения результатов; классификация операций по выплатам на основе акций, с элементами расчета на нетто-основе; учет изменения условий операций по выплатам на основе акций с расчетов денежными средствами на расчеты долевыми инструментами.
- Поправки в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия» - поправки внесены для учета ситуаций, когда происходит продажа или покупка активов между инвестором и ассоциированной компанией.
- Поправки в МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» - поправки уточняют, что учет отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков по долговым инструментам должен быть уточнен в рамках отдельного проекта.
- Поправка в МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» - поправки требуют раскрытия информации, помогающей пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая как изменения, связанные с денежными потоками организации, так и неденежные изменения.

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



## 5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Процентные доходы и расходы Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
<b>Процентные доходы</b>		
По кредитам, предоставленным клиентам	66,273	77,097
По средствам в банках	12,743	9,904
	<u>79,016</u>	<u>87,001</u>
<b>Процентные расходы</b>		
По займам полученным	35,794	33,975
По срочным депозитам	2	2,779
	<u>35,796</u>	<u>36,754</u>
	<u>43,220</u>	<u>50,247</u>

## ФОРМИРОВАНИЕ РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ

Формирование резервов под обесценение активов Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., представлено следующим образом:

	По кредитам, предостав- ленным клиентам	По залогам, перешедшим в собствен- ность Компании	По договору уступки прав требования	По договорам купли- продажи в рассрочку	По прочим счетам и получению
на 31 декабря 2014 г. (неаудировано)	<u>20,139</u>	<u>5,198</u>	<u>3,091</u>	-	<u>172</u>
Формирование резервов	9,306	9,807	2,237	1,566	1,422
Восстановление резервов	(8,285)	(10,922)	-	-	(2)
Восстановление ранее списанных активов	1,584	-	-	-	-
Списание активов	<u>(1,526)</u>	<u>(227)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(367)</u>
на 31 декабря 2015 г.	<u>21,218</u>	<u>3,856</u>	<u>5,328</u>	<u>1,566</u>	<u>1,225</u>
Формирование резервов	5,422	1,545	-	2,575	105
Восстановление резервов	(4,956)	(2,279)	(1,577)	(1,121)	(1,077)
Восстановление ранее списанных активов	1,448	-	-	-	-
Списание активов	<u>(8,416)</u>	<u>(551)</u>	<u>(240)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
на 31 декабря 2016 г.	<u>14,716</u>	<u>2,571</u>	<u>3,511</u>	<u>3,020</u>	<u>253</u>

## 7. ЧИСТЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистый доход/(убыток) по операциям с иностранной валютой Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., представлен следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Торговые операции, нетто	(303)	(10)
Курсовые разницы, нетто	(958)	4,188
	<u>(1,261)</u>	<u>4,178</u>

## 8. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Расходы по оплате труда	25,635	25,248
Отчисления в Социальный фонд Кыргызской Республики	4,490	4,411
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	3,120	3,409
Расходы по оплате профессиональных услуг	2,164	1,563
Расходы по аренде помещений	1,974	1,732
Расходы на ремонт и поддержание основных средств	1,301	526
Расходы по подготовке кадров	512	1,202
Расходы по обслуживанию и возврату кредитов	487	895
Коммуникационные расходы	390	468
Расходы на охрану	371	330
Расходы на канцелярские принадлежности	368	618
Расходы на коммунальные услуги	345	319
Расходы по обработке компьютерных данных	320	529
Услуги банка	286	279
Представительские расходы	188	415
Расходы на благотворительность	127	143
Налоги, кроме налога на прибыль	116	209
Командировочные расходы	104	302
(Восстановление)/формирование резерва по неиспользованным отпускам	(226)	78
Прочие расходы	1,220	1,482
	<u>43,292</u>	<u>44,158</u>



## 9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Компания составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Кыргызской Республики, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности. За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., на территории Кыргызской Республики ставка налога на прибыль для юридических лиц составляла 10%.

Компания до момента реорганизации была освобождена от налога на прибыль в соответствии с Налоговым Кодексом Кыргызской Республики. С момента реорганизации прибыль Компании подлежит налогообложению. В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду возможности наличия необлагаемого налогом дохода, у Компании возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2016 и 2015 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	-	1,570
Восстановление расходов по отложенному налогу на прибыль	(187)	(502)
Расход по налогу на прибыль	<u>(187)</u>	<u>1,068</u>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	Эффективная ставка налога	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Эффективная ставка налога
Прибыль до налогообложения	<u>103</u>		<u>9,280</u>	
Налог по установленной ставке	10	10%	928	10%
Налоговый эффект от постоянных разниц	<u>(197)</u>	-191%	<u>140</u>	2%
Расход по налогу на прибыль	<u>(187)</u>	-181%	<u>1,068</u>	12%

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>Отложенные активы по налогу на прибыль:</b>		
Перенос убытков прошлых лет	1,082	8,313
Резерв по неиспользованным отпускам	872	1,098
<b>Всего отложенные активы по налогу на прибыль</b>	<b>1,954</b>	<b>9,411</b>
<b>Отложенные обязательства по налогу на прибыль:</b>		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3,360	4,391
<b>Всего отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>3,360</b>	<b>4,391</b>
<b>Чистые отложенные налоговые (обязательства)/активы</b>	<b>(1,406)</b>	<b>5,020</b>
Чистые отложенные налоговые (обязательства)/активы по установленной ставке (10%)	(141)	502

Временные разницы между налоговым учетом и данной финансовой отчетностью, в том числе налоговые убытки приводят к отсроченным налоговым требованиям на на 31 декабря 2016 и 2015 гг. в результате следующего:

	31 декабря 2015 г.	Признано в отчете о совокупном доходе	Признано в составе капитала	31 декабря 2016 г.
<b>Временные разницы:</b>				
Перенос убытков прошлых лет	831	107	-	108
Резерв по неиспользованным отпускам	110	(23)	-	87
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(439)	103	-	(336)
	<b>502</b>	<b>187</b>	<b>-</b>	<b>(141)</b>
	<b>31 декабря 2014 г. (неаудировано)</b>	<b>Признано в отчете о совокупном доходе</b>	<b>Признано в составе капитала</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Временные разницы:				
Перенос убытков прошлых лет	-	831	-	831
Резерв по неиспользованным отпускам	-	110	-	110
Амортизация основных средств и нематериальных активов	-	(439)	-	(439)
	<b>-</b>	<b>502</b>	<b>-</b>	<b>502</b>



## 10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Текущие счета в коммерческих банках	21,379	44,973
Денежные средства в кассе	-	282
	<u>21,379</u>	<u>45,255</u>

## 11. СРЕДСТВА В БАНКАХ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. средства в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Срочные депозиты в банках	112,845	147,245
Начисленные проценты	327	-
	<u>113,172</u>	<u>147,245</u>

Ниже представлены депозиты, размещенные в следующих финансовых учреждениях:

Наименование	Валюта	Сумма в валюте	Сумма в тыс. сом	Дата открытия	Дата закрытия	Процентная ставка
ОАО «Жиргызско-Швейцарский банк»	Долл. США	500,000	34,615	21-07-15	21-07-18	10.00%
ОАО «Финанс Кредит Банк»	Долл. США	490,000	33,923	01-12-16	20-11-17	7.00%
ОАО «Финанс Кредит Банк»	Долл. США	140,000	9,691	01-12-16	01-12-17	7.00%
ОАО «Алмал Банк»	Долл. США	250,000	17,308	29-09-16	09-08-17	7.00%
ОАО «Алмал Банк»	Долл. США	250,000	17,308	29-09-16	17-09-17	7.00%
		<u>1,630,000</u>	<u>112,845</u>			

Данные депозиты являются залоговыми обеспечениями по займам полученным от этих банков.

## 12. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход Компании представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Доли собственности	Сумма	Доли собственности	Сумма
Акции ОАО «Финансовая Компания Кредитных Союзов»	-	-	3.97%	5,000
Дивиденды к получению	-	-	-	918
Изменение в резерве по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	(149)
		<u>-</u>		<u>5,769</u>

В 2016 г. акции ОАО "Финансовая Компания Кредитных Союзов" в количестве 5.000.120 штук были проданы по стоимости 1 сом за акцию.

### 13. КРЕДИТЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. кредиты, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Кредиты, предоставленные клиентам	217,901	198,181
Начисленные проценты	4,954	4,794
Несамортизированная часть административных взносов по кредитам клиентам	(2,228)	(2,850)
За вычетом резерва под обесценение	<u>(14,716)</u>	<u>(21,218)</u>
	<u>205,911</u>	<u>178,907</u>

Информация о движении в резерве под обесценение активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., представлена в Примечании 6.

Ниже представлена информация о секторах кредитования:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>Анализ по секторам</b>		
Торговля и услуги	126,949	126,047
Потребительские кредиты	55,849	20,241
Сельское хозяйство	32,304	52,766
Ипотечные кредиты	3,538	1,071
Прочие	1,987	-
За вычетом резерва под обесценение	<u>(14,716)</u>	<u>(21,218)</u>
	<u>205,911</u>	<u>178,907</u>

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение по типам кредитов выданных клиентам за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	Кредиты, выданные корпоратив- ным клиентам	Кредиты, выданные розничным клиентам	Всего
Величина резерва на начало года	18,373	2,845	21,218
Чистое формирование/(восстановление) резерва под обесценение	529	(63)	466
Кредиты, списанные в течение года	(6,911)	(1,505)	(8,416)
Восстановление ранее списанных кредитов	1,115	333	1,448
Величина резерва на конец года	<u>13,106</u>	<u>1,610</u>	<u>14,716</u>



В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение по типам кредитов выданных клиентам за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

	Кредиты, выданные корпоратив- ным клиентам	Кредиты, выданные розничным клиентам	Всего
Величина резерва на начало года	16,787	3,352	20,139
Чистое формирование/(восстановление) резерва под обесценение	2,165	(1,144)	1,021
Кредиты, списанные в течение года	(1,210)	(316)	(1,526)
Восстановление ранее списанных кредитов	631	953	1,584
Величина резерва на конец года	<u>18,373</u>	<u>2,845</u>	<u>21,218</u>

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, на 31 декабря 2016 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %
<b>Кредиты субъектам малого бизнеса</b>				
- непросроченные	137,386	3,007	134,379	2,19%
- просроченные на срок менее 30 дней	6,589	211	6,378	3,20%
- просроченные на срок от 30 до 89 дней	5,015	1,229	3,786	24,51%
- просроченные на срок от 90 до 179 дней	3,831	2,306	1,525	60,19%
- просроченные на срок более 180 дней	<u>6,432</u>	<u>6,353</u>	<u>79</u>	<u>98,77%</u>
<b>Итого кредитов субъектам малого бизнеса</b>	<u>159,253</u>	<u>13,106</u>	<u>146,147</u>	<u>8,23%</u>
<b>Кредиты физическим лицам</b>				
- непросроченные	59,560	1,155	58,405	1,94%
- просроченные на срок менее 30 дней	1,153	26	1,127	2,25%
- просроченные на срок от 30 до 89 дней	199	46	153	23,12%
- просроченные на срок от 90 до 179 дней	174	95	79	54,60%
- просроченные на срок более 180 дней	<u>288</u>	<u>288</u>	<u>-</u>	<u>100,00%</u>
<b>Итого кредитов физическим лицам</b>	<u>61,374</u>	<u>1,610</u>	<u>59,764</u>	<u>2,62%</u>
<b>Итого кредитов, выданных клиентам</b>	<u>220,627</u>	<u>14,716</u>	<u>205,911</u>	<u>6,67%</u>

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, на 31 декабря 2015 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %
<b>Кредиты субъектам малого бизнеса</b>				
- непросроченные	149,346	(4,625)	144,721	3.1%
- просроченные на срок менее 30 дней	11,051	(708)	10,343	6.4%
- просроченные на срок от 30 до 89 дней	6,782	(2,091)	4,691	30.8%
- просроченные на срок от 90 до 179 дней	3,149	(2,459)	690	78.1%
- просроченные на срок более 180 дней	8,490	(8,490)	-	100.0%
<b>Итого кредитов субъектам малого бизнеса</b>	<b>178,818</b>	<b>(18,373)</b>	<b>160,445</b>	<b>10.2%</b>
<b>Кредиты физическим лицам</b>				
- непросроченные	18,080	(356)	17,724	2.0%
- просроченные на срок менее 30 дней	524	(21)	503	4.0%
- просроченные на срок от 30 до 89 дней	280	(76)	204	27.1%
- просроченные на срок от 90 до 179 дней	70	(39)	31	55.7%
- просроченные на срок более 180 дней	2,353	(2,353)	-	100.0%
<b>Итого кредитов физическим лицам</b>	<b>21,307</b>	<b>(2,845)</b>	<b>18,462</b>	<b>13.4%</b>
<b>Итого кредитов, выданных клиентам</b>	<b>200,125</b>	<b>(21,218)</b>	<b>178,907</b>	<b>10.6%</b>

Информация по залоговому обеспечению по кредитам выданным представлена следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>Анализ по залоговому обеспечению</b>		
Недвижимое имущество	99,284	26,995
Комбинированные залоги	51,784	105,741
Поручительство	46,551	60,461
Необеспеченные кредиты	13,783	2,517
Движимое имущество	9,225	4,411
<b>За вычетом резерва под обесценение</b>	<b>(14,716)</b>	<b>(21,218)</b>
	<b>205,911</b>	<b>178,907</b>



По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг., весь кредитный портфель, в сумме 220,627 тыс. сомов и 200,125 тыс. сомов (включая начисленные проценты и административные взносы), соответственно, был предоставлен клиентам, осуществляющим свою деятельность на территории Кыргызской Республики, что представляет собой существенную географическую концентрацию и максимальный размер кредитного риска.

#### 14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. основные средства Компании представлены следующим образом:

	Здания и сооружения	Благоустройство арендованной собственности	Компьютеры и офисное оборудование	Транспортные средства	Мебель и принадлежности	Всего
на 31 декабря 2014 г.						
начислено	21,229	4,628	2,474	2,327	2,596	33,254
исключено с баланса	3,060	138	955	792	266	5,211
на 31 декабря 2014 г.						
начислено	-	-	4	-	-	4
исключено с баланса	-	-	32	-	67	99
на 31 декабря 2015 г.	24,289	4,766	3,401	3,119	2,795	38,370
исключено с баланса	1,949	-	267	-	452	2,668
на 31 декабря 2015 г.						
начислено	-	(51)	-	-	51	-
исключено с баланса	-	228	100	-	-	328
на 31 декабря 2016 г.	26,238	4,487	3,568	3,119	3,298	40,710
на 31 декабря 2014 г.						
начислено	1,678	1,263	1,502	1,644	1,048	7,135
исключено за год	1,010	771	510	518	365	3,174
на 31 декабря 2015 г.	2,688	2,034	1,995	2,162	1,401	10,280
исключено за год	874	801	524	293	451	2,943
на 31 декабря 2016 г.	3,562	2,607	2,420	2,455	1,852	12,896
на 31 декабря 2015 г.						
начислено	21,601	2,732	1,406	957	1,394	28,090
исключено за год	22,676	1,880	1,148	654	1,446	27,814

По состоянию на 31 декабря 2016 г. чистая балансовая стоимость основных средств, которые были переданы в залог в качестве обеспечения кредита от ОсОО «Микрокредитив» Компания «Фронтэйрс» составила 17,893 тыс. сом. По состоянию на 31 декабря 2015 г. основных средств, которые были переданы в залог в качестве обеспечения по обязательствам, не имелось.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. сумма полностью амортизированных основных средств составляла 4,441 тыс. сом и 3,979 тыс. сом, соответственно.

#### 15. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. нематериальные активы Компании представлены следующим образом:

	Нематериальные активы
Стоимость	
на 31 декабря 2014 г. (неаудировано)	
Поступления	1,175
на 31 декабря 2015 г.	-
Поступления	1,175
на 31 декабря 2016 г.	1,175
Накопленная амортизация	
на 31 декабря 2014 г. (неаудировано)	
Начислено за период	637
на 31 декабря 2015 г.	235
Начислено за период	873
на 31 декабря 2016 г.	1,177
Чистая балансовая стоимость	1,049
на 31 декабря 2015 г.	303
на 31 декабря 2016 г.	126

#### 16. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. долгосрочные активы, предназначенные для продажи, Компании представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Полученный залог для продажи	8,531	8,488
За минусом резерва под обесценение	(2,571)	(3,856)
	5,960	4,632

КОПИЯ ВЕРНА



## 17. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. прочие активы Компании представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Счета к получению	9,493	10,022
Счета к получению по договору уступки прав требования	5,977	8,797
Прочие	14	14
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Премия за привлечение кредита	1,025	1,728
Налоги, оплаченные авансом	830	-
Предварительно оплаченные расходы	118	374
Товарно-материальные ценности	24	27
Прочие	1	4
За вычетом резерва под обесценение	(6,784)	(8,119)
	<u>10,698</u>	<u>12,847</u>

В 2014 г. Компания заключила договор уступки прав требований с ОсОО «Юридическая Компания «Фидем», по условиям которого коллекторское агентство приняло обязательство по погашению дебиторской задолженности в сумме 9,253 тыс. сом в течение 2015 и 2016 гг. по согласованному графику платежей. В 2016 г. Руководство Компании приняло решение о расторжении договора с коллекторским агентством и заключении нового договора с передачей кредитных прав ОсОО «Юридическая Компания «ТДМ Плюс», при этом часть дебиторской задолженности была списана. По условиям нового договора, юридическая компания приняла кредитные права и обязательство погасить дебиторскую задолженность в сумме 5,977 тыс. сом в течение 2017 г. по согласованному графику платежей.

В 2016 г. Компания заключила договора купли-продажи в рассрочку по долгосрочным активам, предназначенным для продажи в сумме 9,231 тыс. сом, по условию которых права собственности Компании на недвижимое имущество переходят во временное владение к покупателям при условии выплаты покупателями цены продажи недвижимого имущества в полном объеме согласно графику выплат.

Информация о движении резервов под обесценение по прочим активам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., представлена в Примечании 6.

## 18. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. займы, полученные Компанией, представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Займы полученные	226,149	261,066
Начисленные проценты к оплате	2,614	2,799
Несамортизированная часть административных взносов по займам полученным	(802)	(1,196)
	<u>227,961</u>	<u>262,669</u>

Займы, полученные, представлены кредитами, полученными от следующих организаций и финансовых учреждений:

	Процент- ная ставка	Срок погаше- ния	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
КОЭР «Ойкакредит»	9,50%	Июн-18	41,498	75,842
Overoigt FUND LTD	9,00%	Окт-17	35,190	38,400
Overoigt FUND LTD	9,25%	Ноя-17	34,817	38,075
ОАО «ФинансКредитБанк КАБ»	17,00%	Дек-17	30,575	21,746
ОАО «ФинансКредитБанк КАБ»	16,00%	Дек-16	-	16,953
ОАО «ФинансКредитБанк КАБ»	16,00%	Дек-16	-	5,806
ЗАО «Кыргызско-Швейцарский Банк»	22,00%	Июн-18	22,088	-
ОсОО МКК «Фронтэйрс»	21,00%	Окт-18	18,023	-
ОсОО МКК «Фронтэйрс»	18,50%	Фев-17	2,342	16,325
ОсОО МКК «Фронтэйрс»	20,00%	Июн-16	-	3,302
ОсОО МКК «Фронтэйрс»	20,00%	Авг-16	-	2,741
ОсОО МКК «Фронтэйрс»	17,50%	Авг-16	-	2,484
ОсОО МКК «Фронтэйрс»	20,00%	Фев-16	-	1,138
ОсОО МКК «Фронтэйрс»	20,00%	Мар-16	-	583
ОАО «Айыл Банк»	17,00%	Сен-17	15,021	-
ОАО «Айыл Банк»	17,00%	Июн-17	15,028	-
ОАО «Айыл Банк»	17,00%	Фев-16	-	15,057
		Апр-17 -	-	-
Займ от акционеров	19-20%	Окт-17	9,405	8,900
ОАО «ФККС»	16,00%	Ноя-17	2,155	4,384
ОАО «ФККС»	16,00%	Фев-17	1,819	3,647
ОАО «ФККС»	17,00%	Сен-16	-	1,867
ОАО «ФККС»	16,00%	Авг-16	-	1,115
ОАО «Коммерческий банк Кыргызстан»	21,00%	Май-16	-	2,301
			<u>227,961</u>	<u>262,669</u>

## 19. ПРОЧНЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. прочие обязательства Компании представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Сберегательные план, исключенных участников кредитного союза	1,155	1,211
Резерв по неиспользованным отпускам	872	1,098
Дивиденды к выплате	518	288
Счета к оплате	309	921
Прочие	<u>388</u>	<u>403</u>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Предоплата по кредитам, предоставленным клиентам	1,855	-
Обязательства по уплате прочих налогов	746	974
Суммы внесенные за выкуп прочей собственности	130	587
Обязательства по уплате налога на прибыль	-	677
Прочие	-	<u>86</u>
	<u>6,072</u>	<u>6,245</u>



## 20. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг., величина зарегистрированного и оплаченного акционерного капитала составила 144,828 тыс. сом. Акционерный капитал Компании состоит из 144,827,783 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 сом. Доли акционеров в капитале Компании были распределены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Сумма	Доли	Сумма	Доли
Абдразакова М. С.	14,081,191	9,72	14,081,191	9,72
Кожомуратов Б. А.	14,081,191	9,72	14,081,191	9,72
Кожомуратов Б. Н.	14,081,191	9,72	14,081,191	9,72
Кожомуратов К. Б.	14,081,191	9,72	14,081,191	9,72
Кожомуратов Т. Б.	14,081,191	9,72	14,081,191	9,72
Кожомуратов У. Б.	14,087,424	9,72	14,087,424	9,72
Нуржанова А. А.	14,081,191	9,72	14,081,191	9,72
Нуржанова К. А.	14,081,191	9,72	14,081,191	9,72
Дуйшеева Д. А.	11,792,462	8,14	11,792,462	8,14
Прочие	20,379,560	14,10	20,379,560	14,10
	<u>144,827,783</u>	<u>100,00</u>	<u>144,827,783</u>	<u>100,00</u>

В течение 2016 г. Компания объявила дивиденды в размере 4,054 тыс. сом и выплатила акционерам дивиденды в размере 3,824 тыс. сом.

## 21. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Расчет показателя базовой прибыли на акцию основывается на прибыли и средневзвешенном количестве обычных акций, находящихся в обращении в течение года, как представлено ниже.

	2016 г.	2015 г.
Прибыль за год	290	8,212
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	<u>144,828</u>	<u>144,828</u>
Базовая прибыль на акцию, в сомых	<u>0,002</u>	<u>0,057</u>

## 22. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. Компания не имела обязательств по капитальным затратам.

### Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. обязательства по нерасторжимым договорам по операционной аренде Компании, представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Операции, по которым Компания выступает арендатором		
Менее одного года	577	195
От одного года до пяти лет	-	80
	<hr/>	<hr/>
	577	275
	<hr/>	<hr/>

### Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Компании клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Компании, а также Компания выдвигает претензии к клиентам.

### Налогообложение

Налоговое законодательство Кыргызской Республики допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов.

По мнению руководства, по состоянию на отчетные даты соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Компании, с точки зрения налогового законодательства, останется стабильным.

### Экономическая ситуация

Основная экономическая деятельность Компании осуществляется в Кыргызской Республике. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Кыргызской Республике, подвержены частым изменениям, активы и операции Компании могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

### Возмещаемость финансовых активов

По состоянию на 31 декабря 2016 г. финансовые активы Компании составили 349,162 тыс. сом (387,890 тыс. сом на 31 декабря 2015 г.). Возмещаемость этих финансовых активов в высокой степени зависит от эффективности фискальных и прочих мер, принимаемых в различных странах для достижения экономической стабильности, т.е. факторов, неподконтрольных Компании. Возмещаемость финансовых активов определяется Компанией на основании условий, существующих на отчетную дату. Руководство Компании считает, что нет необходимости в данный момент для создания дополнительных провизий на финансовые активы, основываясь на существующих обстоятельствах и имеющейся информации.

## III ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.



В отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2016 г.			31 декабря 2015 г.		
	Операции со связанными сторонами	Средне-взвеш. %	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Средне-взвеш. %	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Кредиты, предоставленные клиентам	8,111	29,30%	205,911	8,238	27,49%	178,907
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	356	-	5,960	228	-	4,632
Прочие активы	1,025	-	10,698	6,621	-	12,847
Займы полученные	9,405	19,79%	227,961	8,600	20%	262,669
Прочие обязательства	-	-	-	31	-	6,245

В отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	
	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
Процентные доходы	2,825	79,016	1,897	87,001
Процентные расходы	1,786	33,796	1,950	36,754
Операционные расходы: вознаграждения ключевому управленческому персоналу	6,636	25,635	7,351	25,248
взносы в Социальный Фонд Кыргызской Республики	1,145	4,490	1,268	4,411
расходы по подготовке кадров	500	512	-	-

#### 24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Компания смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

Балансовая стоимость денежных средств приблизительно равна справедливой стоимости из-за краткосрочности таких финансовых инструментов.

## 25. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

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

Структура капитала Компании представлена заемными средствами и капиталом Акционеров, который включает выпущенный капитал и нераспределенную прибыль, что раскрывается в отчете об изменениях в капитале.

Структура капитала регулярно рассматривается руководством Компании. В ходе этого рассмотрения руководство, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основе рекомендаций руководства, Компания производит коррекцию структуры капитала путем дополнительной капитализации нераспределенной прибыли, привлечения дополнительных заемных средств либо выплаты по действующим займам.

## 26. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в деятельности Компании. Основные риски, присущие деятельности Компании, включают:

- Кредитный риск;
- Операционный риск;
- Риск ликвидности;
- Рыночный риск.

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

### Кредитный риск

Компания подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляются Кредитными комитетами соответствующего уровня и Руководством Компании.

Кредитная политика Компании рассматривается и утверждается Советом Директоров. Компания структурирует уровни кредитного риска посредством установления лимитов, ограничивающих размер риска, принимаемого в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также по секторам экономики. Проводится ежедневный мониторинг фактических рисков применительно к установленным лимитам.

Подверженность кредитному риску отслеживается на основе регулярного анализа способности заемщиков и потенциальных заемщиков отвечать по обязательствам, связанным с кредитом, процентов и основной суммы, а также посредством изменения этих кредитных лимитов.

КОПИЯ ВЕРНА



возникновении такой необходимости. Подверженность кредитному риску также регулируется через получение обеспечения, а также гарантий, выданных юридическими и физическими лицами. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в квартал.

### Операционный риск

Компания подвержена операционному риску, который представляет собой риск потерь, возникающих в результате любых системных сбоев или прерываний внутренних процессов, систем, человеческих ошибок или влияния внешних негативных факторов.

Политика управления риском Компании разработана для идентификации и анализа риска и установления соответствующих лимитов риска и контроля.

### Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Компании может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным финансовым активам, и общим рыночным рискам.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета суммы зачета и обеспечения. Для финансовых гарантий и других условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Компании пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования средств в рамках открытых кредитных линий.

Стоимость залогового имущества определяется на основе справедливой стоимости на день выдачи кредита и ограничен суммой задолженности определенного займа на отчетную дату.

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	2016 г. Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Средства в банках	113,172	-	113,172	-	113,172
Кредиты, предоставленные клиентам	205,911	-	205,911	192,128	13,783
Прочие активы	8,700	-	8,700	-	8,700
	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	2015 г. Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Средства в банках	147,245	-	147,245	-	147,245
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5,769	-	5,769	-	5,769
Кредиты, предоставленные клиентам	178,907	-	178,907	176,390	2,517
Прочие активы	10,714	-	10,714	-	10,714

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения заемщиком кредитных обязательств, Компания вправе обеспечить выполнение этих обязательств путем:

1. совместной реализации предмета залога;
2. принятия залогового имущества в собственность в установленном законом порядке;
3. обращения взыскания на залоговое имущество в судебном порядке.

При совместной реализации предмета залога в большинстве случаев Компания использует вариант заключения с заемщиком и покупателем трехстороннего договора купли-продажи. В соответствии с данным договором в обязанности покупателя входит погашение задолженности продавца перед Компанией; в обязанности продавца входит передача прав на имущество покупателю; а в обязанности Компании входит осуществление погашения задолженности заемщиком и снятие обременения с имущества.

Обращение взыскания на залоговое имущество в судебном порядке производится Компанией преимущественно в случаях невозможности или нецелесообразности использования альтернативных методов, либо в случае, когда наложение ареста на залоговое имущество необходимо в целях защиты прав и интересов Компании.

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Самый высокий возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам.

	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	2016 г. Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	21,379	21,379
Средства в банках	-	-	-	-	-	113,172	113,172
Кредиты, предоставленные Клиентам	-	-	-	-	-	205,911	205,911
Прочие активы	-	-	-	-	-	8,700	8,700
	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	2015 г. Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	45,255	45,255
Средства в банках	-	-	-	-	-	147,245	147,245
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	5,769	5,769
Кредиты, предоставленные Клиентам	-	-	-	-	-	178,907	178,907
Прочие активы	-	-	-	-	-	10,714	10,714

Поскольку не все контрагенты, с которыми работает Компания, имеют рейтинги международных рейтинговых агентств, Компания использует внутренние рейтинговые и скоринговые модели, позволяющие определять рейтинги контрагентов, сопоставимые с рейтингами международных



рейтинговых агентств. Такими инструментами являются рейтинговая модель для корпоративных клиентов, и скоринговые модели - для розничных клиентов и клиентов малого бизнеса.

Сектор микрокредитования в целом подвержен кредитному риску, возникающему в отношении кредитов, предоставленных клиентам, и межбанковских депозитов. Основной кредитный риск Компании сосредоточен в Кыргызской Республике. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Компанией политикой по управлению рисками.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость просроченных активов и активов, не являющихся обесцененными, которые также классифицируются по времени возникновения просроченной задолженности:

	Текущие необесцененные активы	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные				Обесцененные финансовые активы	31 декабря 2016 г. Итого
		До 3 месяцев	3 - 6 месяцев	6 месяцев - 1 год	Более 1 года		
Денежные средства и их эквиваленты	21,379	-	-	-	-	-	21,379
Средства в банках	113,172	-	-	-	-	-	113,172
Кредиты, предоставленные клиентам	197,134	-	-	-	-	8,777	205,911
Прочие активы	8,700	-	-	-	-	-	8,700

	Текущие необесцененные активы	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные				Обесцененные финансовые активы	31 декабря 2015 г. Итого
		До 3 месяцев	3 - 6 месяцев	6 месяцев - 1 год	Более 1 года		
Денежные средства и их эквиваленты	45,255	-	-	-	-	-	45,255
Средства в банках	147,245	-	-	-	-	-	147,245
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	5,769	5,769
Кредиты, предоставленные клиентам	162,670	-	-	-	-	16,237	178,907
Прочие активы	10,714	-	-	-	-	-	10,714

#### Географическая концентрация

Отдел управления рисками 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.

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	Кыргызская Республика	Страны ОЭСР	Другие	2016 г. Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	21,379	-	-	21,379
Средства в банках	113,172	-	-	113,172
Кредиты предоставленные клиентам	205,911	-	-	205,911
Прочие активы	8,700	-	-	8,700
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>349,162</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>349,162</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>				
Займы полученные	116,456	111,505	-	227,961
Прочие обязательства	3,332	-	-	3,332
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>119,788</b>	<b>111,505</b>	<b>-</b>	<b>231,293</b>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>229,374</b>	<b>(111,505)</b>	<b>-</b>	
	Кыргызская Республика	Страны ОЭСР	Другие	2015 г. Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	45,255	-	-	45,255
Средства в банках	147,245	-	-	147,245
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5,769	-	-	5,769
Кредиты предоставленные клиентам	178,907	-	-	178,907
Прочие активы	10,714	-	-	10,714
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>387,890</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>387,890</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>				
Средства клиентов	135	-	-	135
Займы полученные	110,351	152,318	-	262,669
Прочие обязательства	3,921	-	-	3,921
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>114,407</b>	<b>152,318</b>	<b>-</b>	<b>266,725</b>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>273,483</b>	<b>(152,318)</b>	<b>-</b>	

#### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для погашения обязательств при наступлении фактического срока их оплаты и удовлетворения потребности в денежных средствах в процессе кредитования клиентов.

Руководство контролирует этот вид риска посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Компании на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Комитетом по управлению активами и пассивами, который поддерживает текущую ликвидность на уровне достаточном для минимизации риска ликвидности.



В приведенной выше в таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности.

	Средне- взвеш., %	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	2016 г. Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>								
Средства в банках	7.93%	10,019	-	68,538	34,615	-	-	113,172
Кредиты предоставленные Клиентам	30.07%	3,146	8,402	67,028	127,335	-	-	205,911
Всего финансовые активы, по которым начисляются проценты		13,165	8,402	135,566	161,950	-	-	319,083
Денежные средства и их эквиваленты		21,379	-	-	-	-	-	21,379
Прочие активы		408	737	4,572	2,983	-	-	8,700
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>		34,952	9,139	140,138	164,933	-	-	349,162
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>								
Займы полученные (с фикс.процентной процентной ставкой)	14.13%	2,106	13,628	165,479	46,748	-	-	227,961
Всего финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		2,106	13,628	165,479	46,748	-	-	227,961
Прочие обязательства		329	-	2,893	110	-	-	3,332
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		2,435	13,628	168,372	46,858	-	-	231,293
Разница между активами и обязательствами		32,517	(4,489)	(28,234)	118,075	-	-	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		11,059	(5,226)	(29,913)	115,202	-	-	

	Средне- извеш. %	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	2015 г. Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>								
Средства в банках	9,88%	-	-	-	147,245	-	-	147,245
Кредиты предоставленные Клиентам	28,14%	8,649	14,909	62,907	92,442	-	-	178,907
Всего финансовые активы, по которым начисляются проценты		8,649	14,909	62,907	239,687	-	-	326,152
Денежные средства и их эквиваленты		45,255	-	-	-	-	-	45,255
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		3,532	1,319	918	-	-	-	5,769
Прочие активы		109	162	6,692	3,735	16	-	10,714
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>		<b>57,545</b>	<b>16,390</b>	<b>70,517</b>	<b>243,422</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>387,890</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>								
Средства клиентов	18%	135	-	-	-	-	-	135
Займы полученные (с фиксированной процентной ставкой)	13,11%	-	16,779	40,550	205,340	-	-	262,669
Всего финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		135	16,779	40,550	205,340	-	-	262,804
Прочие обязательства		528	488	2,905	-	-	-	3,921
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>663</b>	<b>17,267</b>	<b>43,455</b>	<b>205,340</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>266,725</b>
Разница между активами и обязательствами		56,882	(877)	27,062	38,082	16	-	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		8,514	(1,878)	22,357	34,347	-	-	



Периоды погашения активов и обязательств, и способность замены процентных обязательств при приемлемых издержках (в момент их погашения) являются важнейшими условиями при определении ликвидности Компании и ее чувствительности к колебаниям процентных ставок и обменных курсов.

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

#### Анализ недисконтированных финансовых обязательств

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. по контрактным недисконтированным денежным потокам.

	Средне- взвеш. %	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	2016 г. Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>						
Займы полученные	14%	3,600	24,540	205,589	49,520	283,249
Прочие обязательства		329	-	2,893	110	3,332
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>3,929</b>	<b>24,540</b>	<b>208,482</b>	<b>49,630</b>	<b>286,581</b>

	Средне- взвеш. %	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	2015 г. Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>						
Средства клиентов	18%	135	-	-	-	135
Займы полученные	13%	-	17,217	45,090	251,390	313,697
Прочие обязательства	-	528	488	2,905	-	3,921
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>663</b>	<b>17,705</b>	<b>47,995</b>	<b>251,390</b>	<b>317,753</b>

#### Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Компания. В 2016 году не произошло изменения в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Компании.

В случае привлечения средств с плавающей процентной ставкой риски будут управляться Компанией путем поддержания необходимого соотношения между займами по фиксированной и плавающей ставками.

### Анализ чувствительности к изменению процентной ставки

Компания управляет рисками изменения процентной ставки посредством проведения периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть вследствие неблагоприятных изменений рыночных условий. Комитет по управлению активами и пассивами и риск менеджер Компании проводят мониторинг текущего финансового состояния Компании, оценивая чувствительность Компании к изменению процентной ставки и ее влияние на прибыльность Компании.

По состоянию на отчетные даты Компания не была подвержена риску изменения процентной ставки, так как займы были привлечены с фиксированной процентной ставкой.

### Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Компании подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют. Комитет по управлению активами и пассивами осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения кыргызского сома и прочих микроэкономических индикаторов, что позволяет Компании свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют.

Компания заключает соглашения по различным производным финансовым инструментам, включая валютные свопы и залоговые кредиты с коммерческими банками для страхования от валютного риска. В результате за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе был признан убыток от курсовых разниц и подобных сделок в размере 1,261 тыс. сом (2015 год: доход в размере 4,178 тыс. сом).

Информация об уровне валютного риска Компании представлена далее:

	Кыргызский сом	Долл. США	2016 г. Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	20,525	854	21,379
Средства в банках	26	113,146	113,172
Кредиты предоставленные клиентам	205,911	-	205,911
Прочие активы	8,700	-	8,700
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>235,162</b>	<b>114,000</b>	<b>349,162</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Займы полученные	116,456	111,505	227,961
Прочие обязательства	3,332	-	3,332
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>119,788</b>	<b>111,505</b>	<b>231,293</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>115,374</b>	<b>2,495</b>	<b>117,869</b>



	Кыргызский сом	Долл. США	2015 г. Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	18,657	26,598	45,255
Средства в банках	-	147,245	147,245
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5,769	-	5,769
Кредиты предоставленные клиентам	178,907	-	178,907
Прочие активы	10,714	-	10,714
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>214,047</b>	<b>173,843</b>	<b>387,890</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Средства клиентов	135	-	135
Займы полученные	110,351	152,318	262,669
Прочие обязательства	3,921	-	3,921
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>114,407</b>	<b>152,318</b>	<b>266,725</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>99,640</b>	<b>21,525</b>	<b>121,165</b>

#### Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года.

	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Эквиваленты денежных средств	21,379	-	-	21,379	21,379
Средства в банках	113,172	-	-	113,172	113,172
Кредиты, предоставленные клиентам	205,911	-	-	205,911	205,911
Прочие активы	8,700	-	-	8,700	8,700
	<u>349,162</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>349,162</u>	<u>349,162</u>
		4			
Займы полученные	-	-	227,961	227,961	227,961
Прочие обязательства	-	-	3,332	3,332	3,332
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>231,293</u>	<u>231,293</u>	<u>231,293</u>

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года.

	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Эквиваленты денежных средств	44,973	-	-	44,973	44,973
Средства в банках	147,245	-	-	147,245	147,245
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	5,769	-	5,769	5,769
Кредиты, предоставленные клиентам	178,907	-	-	178,907	178,907
Прочие активы	10,714	-	-	10,714	10,714
	<u>381,839</u>	<u>5,769</u>	<u>-</u>	<u>387,608</u>	<u>387,608</u>
Средства клиентов	-	-	135	135	135
Займы полученные	-	-	262,669	262,669	262,669
Прочие обязательства	-	-	3,921	3,921	3,921
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>266,725</u>	<u>266,725</u>	<u>266,725</u>

#### Уровни иерархии справедливой стоимости финансовых инструментов

МСФО (IFRS) 13 определяет справедливую стоимость как сумму, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях. Так как отсутствуют рынки для большей части финансовых инструментов Компании, необходимо применить суждение для определения справедливой стоимости, в условиях существующей экономической ситуации и специфичных рисков, характеризующих инструмент.

На 31 декабря 2016 и 2015 гг., следующие методы и допущения были применены Компанией по оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых было практически определить данную стоимость:

Денежные средства и их эквиваленты - текущая стоимость денежных средств и их эквивалентов соответствует справедливой стоимости.

Счета к получению и прочая дебиторская задолженность - текущая стоимость приблизительно соответствует справедливой стоимости данных финансовых инструментов, так как резерв под сомнительные долги является допустимой оценкой необходимого дисконта, чтобы отразить кредитный риск.

Счета к оплате и прочие обязательства - текущая стоимость приблизительно соответствует справедливой стоимости данных финансовых инструментов в связи с краткосрочным характером инструмента.

Долгосрочные обязательства - текущая стоимость приблизительно соответствует справедливой стоимости так как процентная ставка долгосрочных обязательств приблизительно соответствует рыночной ставке, со ссылкой на кредиты со схожим кредитным риском и сроком погашения на отчетную дату.



Справедливая стоимость определяется в первую очередь с использованием рыночных котировок или стандартных моделей ценообразования основанных на доступных исходных данных рынка при их наличии и представляют собой ожидаемые валовые будущие денежные притоки/оттоки. Компания классифицирует справедливую стоимость финансовых инструментов в трехуровневой иерархии, основанной на степени источника и наблюдаемости исходных данных, которые используются для оценки справедливой стоимости финансового актива или обязательства следующим образом:

Уровень 1	Исходные данные 1 Уровня - это котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Компания может получить доступ на дату оценки.
Уровень 2	Исходные данные 2 Уровня - это исходные данные, которые не являются котируемыми ценами, включенными в 1 Уровень, и которые прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства.
Уровень 3	Исходные данные 3 Уровня - это ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства.

К исходным данным первого уровня в первую очередь относятся финансовые активы и финансовые обязательства, торгуемые на бирже, в то время как в классификацию второго уровня, прежде всего, включают финансовые активы и финансовые обязательства, справедливая стоимость которых определяется, в основном, из валютных котировок и легко наблюдаемых котировок. В классификацию третьего уровня, в первую очередь, относятся финансовые активы и финансовые обязательства, справедливая стоимость которых вытекает преимущественно из моделей, которые используют соответствующие рыночные оценки, качество и кредитные дифференциалы. В условиях, когда Компания не может подтвердить справедливую стоимость с помощью наблюдаемых рыночных исходных данных (справедливая стоимость третьего уровня), возможно, что другая модель оценки может привести к значительно отличающимся оценкам справедливой стоимости.

В соответствии с политикой Компании операции, связанные с торговлей финансовыми инструментами оформляются в рамках общих соглашений о взаимозачете или иных срочных договоров о возможности взаимозачета остатков перед/от контрагентов в случае их неплатежеспособности или банкротства.

Следующие таблицы показывают справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. Прочие активы и обязательства, которые оцениваются по справедливой стоимости на регулярной основе, денежные средства и их эквиваленты. Оценок справедливой стоимости на нерегулярной основе не производилось.

	1 уровень 4	2 уровень	3 уровень	31 декабря 2016 г. Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	21,379	-	-	21,379
Средства в банках	113,172	-	-	113,172
Кредиты, предоставленные клиентам	-	205,911	-	205,911
Прочие активы	-	-	8,700	8,700
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>134,551</b>	<b>205,911</b>	<b>8,700</b>	<b>349,162</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>				
Займы полученные	-	227,961	-	227,961
Прочие обязательства	-	-	3,332	3,332
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>-</b>	<b>227,961</b>	<b>3,332</b>	<b>231,293</b>

	1 уровень	2 уровень	3 уровень	31 декабря 2015 г. Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	45,255	-	-	45,255
Средства в банках	147,245	-	-	147,245
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	5,769	-	5,769
Кредиты, предоставленные клиентам	-	178,907	-	178,907
Прочие активы	-	-	10,714	10,714
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>192,500</b>	<b>184,676</b>	<b>10,714</b>	<b>387,890</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>				
Средства клиентов	-	135	-	135
Займы полученные	-	262,669	-	262,669
Прочие обязательства	-	-	3,921	3,921
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>-</b>	<b>262,804</b>	<b>3,921</b>	<b>266,725</b>

#### Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к 10% увеличению и уменьшению курса доллара к сому в 2016 и 2015 гг. Руководство Компании полагает, что в существующих экономических условиях в Кыргызской Республике 10% уменьшение представляет реалистичное изменение обменного курса кыргызского сома к доллару США. 10% - это уровень чувствительности, который используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку руководством Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими.

Ниже представлено влияние на чистую прибыль на основе номинальной стоимости актива по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг.:

	2016 г.		2015 г.	
	Официальный курс, +10%	Официальный курс, -10%	Официальный курс, +10%	Официальный курс, -10%
Влияние на прибыль и убытки	250	(250)	2,153	(2,153)

#### Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.



Анализ чувствительности не учитывает, что Компания активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Компании может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Компании в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательства могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Компании о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности.

## 27. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Деятельность Компании относится исключительно к коммерческому кредитованию и сконцентрирована в Кыргызской Республике.

## 28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

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



an independent member of  
**BAKER TILLY**  
INTERNATIONAL

ΚΟΠΙΑ ΡΕΦΛΑ



