

# ОАО Микрофинансовая Компания «АБН»

Финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

и отчет независимых аудиторов

КОПИЯ ВЕРНА

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И ПОДТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.:	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4-9
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.:	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	10
Отчет о финансовом положении	11
Отчет об изменениях в капитале	12
Отчет о движении денежных средств	13-14
Примечания к финансовой отчетности	15-54

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.**

Настоящее 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 2017 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

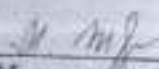
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- проведение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением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

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, стандартами бухгалтерского учета Кыргызской Республики и требованиям, предъявляемым Национальным банком Кыргызской Республики;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Утвержденная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., была утверждена руководством Компании 14 марта 2018 г.

От имени Руководства Компании:

  
Мария  
Директор Правления



  
Калырбаева Гульзат  
Главный бухгалтер

14 марта 2018 г.  
г. Бишкек, Кыргызская Республика

14 марта 2018 г.  
г. Бишкек, Кыргызская Республика

**КОПИЯ ВЕРНА**



## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров ОАО МФК «АБН»;

### Назначение аудитора

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ОАО МФК «АБН» (далее - «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 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.

На основе мнения, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Обязанности для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит 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 выполняем 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 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 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 МСФО (IAS) 39 и убедились в обоснованности суждений руководства Компании.

#### **Высокий риск привлечения внимания**

На этом этапе мы обращаем ваше внимание на то, что Компания по состоянию на 31 декабря 2017 г. не выполнила несколько условий по ковенантам, установленным при получении займа от ООО «Объединит». При этом Компания получила освобождение от данных условий по ковенантам до 11 июня 2018 г.

#### **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за достоверную 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 либо была 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 выразить 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 поддерживаем 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;
- изучение 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;

• **непрерывные** выводы о правомерности использования руководством допущения о непрерывности деятельности в качестве основы бухгалтерского учета, а на основании полученных аудиторских доказательств – выводы 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 условия в ее основе операции и события так, чтобы достигалось достоверное представление о

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 прочих 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 выполняем все соответствующие этические требования к независимости и доводим до их сведения информацию обо всех отношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях – обо всех соответствующих мерах предосторожности.

Согласно результатам проведения процедур в соответствии с требованиями Положения Национального банка Кыргызской Республики № 2017-П-12/25-2-(НПА) от 15 июня 2017 г. «О минимальных требованиях к внешнему аудиту банков и других финансово-кредитных организаций, лицензируемых Национальным банком Кыргызской Республики».

Управление Компании несет ответственность за выполнение Компанией нормативных требований, установленных Национальным банком Кыргызской Республики, а также за соответствие внутреннего контроля требованиям, предъявляемым Национальным банком Кыргызской Республики.

В соответствии с положением Национального банка Кыргызской Республики «О минимальных требованиях к внешнему аудиту банков и других финансово-кредитных организаций, лицензируемых Национальным банком Кыргызской Республики» № 2017-П-12/25-2-(НПА) от 15 июня 2017 г. в ходе аудита финансовой отчетности Компании мы провели проверку соответствия учета и классификации активов Компании по состоянию на 31 декабря 2017 г. и за год, закончившийся на эту дату, нормативным требованиям Национального банка Кыргызской Республики и проверку выполнения Компанией требований по раскрытию операций с инсайдерами и связанными лицами, соответствия внутреннего контроля и информационных систем (ИС) Компании нормативным требованиям, предъявляемым Национальным банком Кыргызской Республики.

Основная проверка ограничивалась такими выбранными на основе нашего суждения процедурами, как запросы, анализ, изучение документов, сравнение утвержденных Компанией требований, методов и методов с требованиями, предъявляемыми Национальным банком Кыргызской Республики, а также пересчет, сравнение числовых показателей и иной информации. Выявленные

вопросы, касающиеся внутреннего контроля и процедур, обсуждены с руководством Компании и соответствующие пункты представлены в Письме руководству.

Выводы, сделанные в ходе проведенной нами проверки установлены следующие:

Участы соответствия учета и классификации активов Компании законодательству Кыргызской Республики, нормативным требованиям Национального банка Кыргызской Республики, учетной политики и процедур Компании были выполнены соответствующие процедуры в рамках аудита, проведенного в соответствии с международными стандартами аудита и требованиями Национального банка Кыргызской Республики, необходимыми для целей выражения мнения в отношении соответствия финансовой отчетности Компании, во всех существенных аспектах основным принципам представления финансовой отчетности:

- Мы изучили и проанализировали кредитную политику Компании, утвержденную Советом директоров 27 сентября 2017 г.;
- Мы изучили кредитный портфель Компании по состоянию на 31 декабря 2017 г. В ходе проведенного анализа кредитных досье заемщиков, основанного на методе статистической выборки, было установлено следующее:
  - при выдаче кредита заполняется кредитная заявка, в которой указывается предварительная информация о целях кредита и возможностях заемщика, на основе которой, производится предварительный анализ заемщика;
  - кредитные досье заемщиков формируются в соответствии с положениями и требованиями Национального банка Кыргызской Республики;
  - после выдачи кредита, с периодичностью установленной разработанными Компанией политиками и положениями проводится мониторинг состояния кредита. По результатам мониторинга заполняется отчет, в котором указываются мероприятия предпринятые Компанией (звонок, выезд к клиенту и т.д.), соответствие целевого использования кредита, финансовое состояние заемщика и состояние залогового имущества;
  - реструктуризация кредита производится при наличии фактов, свидетельствующих об ухудшении финансового состояния заемщика только после детального анализа заемщика и утверждения кредитным комитетом, соответствующего уровня.
- Классификация и оценка кредитного портфеля и прочих активов производится в соответствии с требованиями положений Национального банка Кыргызской Республики. В рамках аудита мы провели анализ методологии оценки обесценения кредитов и расчета резерва под обесценение. На выборочной основе оценили адекватность оценки качества кредитного портфеля и прочих активов Компании.
- При осуществлении оценки залогов Компания руководствуется положениями, разработанной кредитной политикой и инструкции по оценке залоговых объектов. В ходе проведения выборочного анализа кредитного портфеля и прочей собственности, перешедшей во владение Компанией, мы убедились в том, что:
  - при принятии на учет залогов по предоставляемым кредитам Компания производит оценку объектов залогового обеспечения;
  - при этом Компанией учитываются учетная стоимость объектов, его рыночная стоимость, наличие или отсутствие дефектов, а также прочие качественные характеристики для получения наиболее реального значения.
- При работе с прочей собственностью, перешедшей в собственность Компании, Компания руководствуется соответствующей политикой по управлению прочей собственностью:
  - при этом по объектам стоимость, которых превышает 1,000 тыс. сом мы убедились в наличии отчета об оценке, проведенной независимым оценщиком.
- В ходе анализа кредитного портфеля Компании на выборочной основе нами были запрошены письма подтверждения остатков от клиентов. В результате изучения полученных документов мы убедились, что данные, указанные в подтверждениях соответствуют значениям учета Компании.
- В ходе анализа «нестро» счетов Компании на выборочной основе были запрошены подтверждения с банками-корреспондентами. На основании полученных документов мы

КОПИЯ ВЕРНА

убедиться, что сверка производится на каждое 1 число месяца и данные, указанные в актах сверки соответствуют данным в учете Компании.

В ходе анализа обязательств Компании мы убедились, что все обязательства классифицированы в соответствии с требованиями Национального банка Кыргызской Республики, МСФО и внутренних политик Компании.

В части соответствия учета и раскрытия операций с аффилированными и связанными лицами мы установили следующее:

- В Компании имеется положение о Совете директоров, в котором указано, что все решения по сделкам с аффилированными и связанными лицами принимаются Советом директоров.
- По состоянию на отчетную дату все связанные стороны определены Компанией. Информация об остатках и операциях со связанными сторонами раскрыта в финансовой отчетности.
- Выявленные нами в ходе аудита остатки и операции в качестве операций со связанными сторонами соответствуют списку операций со связанными сторонами Компании. Кроме того, на выборочной основе, мы убедились в наличии одобрения со стороны Совета директоров.
- По состоянию на отчетную дату мы провели следующие процедуры по операциям со связанными сторонами:
  - на выборочной основе получили подтверждения по балансовым остаткам (кредиты, займы, прочие активы) в случае, если связанная сторона является юридическим лицом;
  - убедились, что все операции со связанными сторонами осуществлялись Компанией с соблюдением всех общепринятых процедур банковской практики без предоставления каких-либо льгот или привилегий.

В части изучения значимых для аудита средств контроля и их структуру мы установили следующее:

- В целях организации контроля за отражением всех операций в бухгалтерском учете и за выделением достоверной финансовой отчетности в Компании разработаны учетная политика, значимые инструкции сотрудников и прочие положения и инструкции, регулирующие деятельность всех сотрудников Компании. Кроме того, для систематической и независимой оценки надежности и эффективности системы внутреннего контроля, которая позволяет повысить эффективность учета, в Компании организовано проведение внутреннего аудита. Проведение внутреннего аудита осуществляется внутренним аудитором, который подотчетен Совету директоров;
- В Компании создана эффективная система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение достаточной уверенности в достижении поставленных перед Компанией целей. Эффективная система управления рисками и внутреннего контроля подразумевает построение ее на различных уровнях управления. Для систематической и независимой оценки надежности и эффективности системы внутреннего контроля организованно проведение внутреннего аудита. Проведение внутреннего аудита осуществляется внутренним аудитором, который подчиняется Совету директоров. Внутренний аудитор осуществляет свои задачи, руководствуясь принципами независимости, объективности, ответственности и профессионального отношения к работе, а также законодательством Кыргызской Республики, нормативными актами Национального банка Кыргызской Республики, стандартами деятельности внутренних аудиторов, определяемыми Международными профессиональными стандартами внутреннего аудита и Кодексом этики Института внутренних аудиторов. Совет директоров утверждает планы работ и рассматривает отчеты.
- В ходе изучения деятельности филиалов Компании нами выявлено, что периодичность и исключительность отчетов, подготовленных филиалами и внутренним аудитором Компании в течение 2017 г. по вопросам управления кредитными, операционными, рыночными, операционными, правовыми рисками и рисками потери ликвидности Компании, соответствовали внутренним документам Компании;



- Мы получили действующие по состоянию на 31 декабря 2017 г. внутренние документы Компании, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Компании кредитными, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности и убедились в том, что они утверждены Компанией в соответствии с требованиями и рекомендациями Национального банка Кыргызской Республики;
- Мы получили письмо руководству по результатам аудита за предыдущий отчетный год. Ознакомились с замечаниями, указанными в письме и убедились, что руководство Компании предприняло необходимые меры по устранению упущений в структуре внутренних контролей. В случае повторного обнаружения замечания прошлых лет, мы включаем его в письмо руководству по результатам аудита за текущий год с пометкой «Повторяющееся».

В части соответствия операций и процедур проведения операций Компании по осуществлению операций и расчетов законодательству Кыргызской Республики и нормативным требованиям Национального банка при проведении в рамках аудита тестов по существу мы провели следующие:

При проведении анализа и тестов по существу по отдельным секциям финансовой отчетности (кассеты, займы, депозиты, доходы и расходы) мы статистическим методом произвели выборку операций, в отношении которых, установили следующее:

- Бумажные платежные документы соответствуют их электронным аналогам;
- Уровень конфиденциальности и безопасности при проведении электронных платежей, а также процесс их хранения и использования соответствуют требованиям Национального банка Кыргызской Республики;
- Платежи проводятся своевременно;
- Выполняются требования по заполнению реквизитов платежных документов.

В части необходимости придерживаться в полном объеме требований международных стандартов аудита в отношении ответственности внешнего аудитора Компании по рассмотрению существенных действий и ошибок в ходе аудита финансовой отчетности Компании мы применили все процедуры в рамках аудита, в соответствии с МСФО и МСА, которые сочли необходимыми для выражения нашего мнения о финансовой отчетности Компании.

На данный момент Компания проводит тендер на поставку услуг по проведению аудита информационной системы по итогам 2018 г. Ранее аудит информационной системы Компании не проводился.

  
 А.А. Алиевулов



Сертифицированный бухгалтер, FSSA (Великобритания)  
 Сертифицированный аудитор Кыргызской Республики № А 0069  
 Директор по аудиту, ОеОО «Бейкер Тилли Бишкек»

ОеОО «Бейкер Тилли Бишкек», Лицензия №0049 серии А,  
 выдана Службой Надзора и Регулирования финансового рынка Кыргызской Республики

14 апреля 2018 г.  
 Бишкек, Кыргызская Республика

**КОПИЯ ВЕРНА**

САО МФК «АБН»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.

(в тысячах кыргызских сом)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Процентные доходы	4	82,327	79,016
Процентные расходы	4	(28,608)	(35,796)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ</b>		<u>53,719</u>	<u>43,220</u>
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	5	(2,179)	(466)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b>		<u>51,540</u>	<u>42,754</u>
Чистый доход (убыток) по операциям с иностранной валютой	6	227	(1,261)
Формирование (восстановление) резерва под обесценение прочих активов	5	(1,047)	1,829
Прочий доход, нетто		<u>465</u>	<u>73</u>
<b>ЧИСТЫЙ НЕПРОЦЕНТНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД</b>		<u>(355)</u>	<u>641</u>
Операционные расходы	7	(44,196)	(43,292)
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ</b>		<u>6,989</u>	<u>103</u>
Налог на прибыль	8	(607)	187
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<u>6,382</u>	<u>290</u>
Прочий совокупный доход:			
Доход от переоценки финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	149
<b>ВСЕГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>		<u>6,382</u>	<u>439</u>
Прибыль на акцию (сом)	19	0,044	0,002

От имени Руководства Компании:

Турпачева Мария  
Председатель Правления



Калырбаева Гульзат  
Главный бухгалтер

14 марта 2018 г.  
Бишкек, Кыргызская Республика

14 марта 2018 г.  
г. Бишкек, Кыргызская Республика

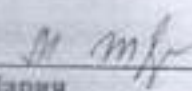
Сведения на стр. 15-54 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов  
приведен на стр. 4-9.

ОАО ИФК «АБН»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
 В СОСТОЯНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.  
 (ПО ФОРМЕ КЫРГЫЗСКИХ СОМ)


	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<b>ИМУЩЕСТВО</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	9	10,823	21,379
Средства в банках	10	35,034	113,172
Часть суммы кредитов, предоставленных клиентам	11	146,709	205,911
Средства, предоставленные клиентам	11	160,939	220,627
Средства под обеспечение	11	(14,230)	(14,716)
Финансовые средства	12	26,513	27,814
Нематериальные активы	13	65	126
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	14	5,654	5,960
Прочие активы	15	8,408	10,698
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>233,206</b>	<b>385,060</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Суммы полученные	16	73,272	227,961
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	8	222	141
Прочие обязательства	17	5,949	6,072
		<b>79,443</b>	<b>234,174</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Резервный капитал	18	144,828	144,828
Нераспределенная прибыль		8,935	6,058
		<b>153,763</b>	<b>150,886</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>233,206</b>	<b>385,060</b>

От имени Руководства Компании:

  
 Мария Мария  
 Председатель Правления

14 марта 2018 г.  
 Бишкек, Кыргызская Республика



  
 Калдырбаева Гульзат  
 Главный бухгалтер

14 марта 2018 г.  
 г. Бишкек, Кыргызская Республика

Приложение № 17-15-54 является неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов

КОПИЯ ВЕРНА

ОАО МОСК «АБН»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ  
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.  
(в тысячах кыргызских сом)

	Прим.	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Всего капитал
Сальдо на 31 декабря 2015 г.	18	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		-	(4,054)	-	(4,054)
Итого операции с собственниками		-	(4,054)	-	(4,054)
Сальдо на 31 декабря 2016 г.	18	144,828	6,058	-	150,886
Совокупный доход					
Прибыль за год		-	6,382	-	6,382
Итоговый совокупный доход		-	6,382	-	6,382
Операции с собственниками					
Дивиденды объявленные	18	-	(3,505)	-	(3,505)
Итого операции с собственниками		-	(3,505)	-	(3,505)
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	18	144,828	8,935	-	153,763

От имени Руководства Компании:

Тарасова Мария  
Председатель Правления

14 марта 2018 г.  
Бишкек, Кыргызская Республика



Кадырбаева Гульзат  
Главный бухгалтер

14 марта 2018 г.  
г. Бишкек, Кыргызская Республика

Данные на стр. 15-54 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов размещен на стр. 49.

ОАО МФК «АБН»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.  
(в тысячах кыргызских сом)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Прибыль до учета расходов по налогу на прибыль корпоративной на:		6,989	103
Чистый процентный доход	4	(53,719)	(43,220)
Движение в резерве под обесценение активов, по которым начисляются проценты	5	2,179	466
Движение в резерве под обесценение прочих активов	5	1,047	(1,829)
Движение в резерве по неиспользованным отпускам	7	(77)	(226)
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	12,13	3,030	3,120
Убыток от списания основных средств		(372)	-
Курсовую разницу по операциям с иностранной валютой	6	(226)	958
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(41,149)	(40,628)
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Увеличение средств в банках		78,085	24,087
Уменьшение (увеличение) ссуд, предоставленных клиентам		56,022	(27,310)
Увеличение активов, предназначенных для продажи		(1,483)	(594)
Увеличение прочих активов		2,495	4,074
Уменьшение средств клиентов		-	(135)
Уменьшение (увеличение) прочих обязательств		(228)	500
Приток (отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения и чистых процентов		93,742	(40,006)
Налог на прибыль уплаченный		-	(677)
Дивиденды полученные		83,389	78,530
Дивиденды уплаченные		(30,467)	(35,981)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности:		146,664	1,866

ОАО МФК «АБН»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
(в тысячах кыргызских сом)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	5,918
Продажа основных средств		501	-
Приобретение основных средств	12	(1,786)	(2,668)
Чистый (нетто) приток денежных средств от инвестиционной деятельности:		(1,285)	3,250
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Дивиденды выплаченные	18	(3,323)	(3,824)
Получение займов		89,703	80,162
Выплаты основной суммы займов полученных		(242,158)	(105,252)
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности:		(155,778)	(28,914)
<b>ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>		<b>(10,399)</b>	<b>(25,798)</b>
Изменение курса иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты		(157)	(73)
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, в начале года</b>	9	<b>21,379</b>	<b>45,255</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, в конце года</b>	9	<b>10,823</b>	<b>21,379</b>

От имени Руководства Компании

Тараччиева Мария  
Председатель Правления

14 марта 2018 г.  
г. Бишкек, Кыргызская Республика



Кадырбаева Гульзат  
Главный бухгалтер

14 марта 2018 г.  
г. Бишкек, Кыргызская Республика

Сведения на стр. 15-54 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудитором  
приведен на стр. 4-9.

## 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 ГПО №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 2 филиала, расположенных на территории Кыргызской Республики.

Общее количество работников Компании по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. составило 71 сотрудник и 70 сотрудников, соответственно.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 14 марта 2018 г.

## 2. 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, исключенном оценке 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 валюты представления настоящей финансовой отчетности является кыргызский сом (далее «сом»).

## 3. 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 обязательств, имеющих регулярный характер на дату расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как 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 чистыми прибылями или убытками, 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, представленной 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 вклад в банки на разные сроки. Средства в банках первоначально признаются по справедливой стоимо



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.

#### **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 средств по ставке ниже рыночной, разница между справедливой стоимостью предоставленных 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 злогового 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 соответствующей потери.

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 отраженного 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 за вычетом затрат по продаже 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 обязательств, и соответствующими данными налогового учета, неиспользованными 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, взимаемому 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 процента 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), а также 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.

### Признание комиссионных доходов и расходов

Комиссии за предоставление кредитов отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам.

Если существует вероятность того, что вследствие наличия обязательства по предоставлению кредита будет заключен договор о предоставлении кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредиту. В случае если вероятность того, что обязательство по предоставлению кредита, оценивается как низкое, комиссия за обязательство по предоставлению кредита отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение оставшегося периода действия обязательства по предоставлению кредита. По истечении срока действия обязательств по предоставлению кредита, не завершившегося предоставлением кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на дату окончания срока его действия.

### Методика пересчета иностранной валюты

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в киргизские 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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Киргизский сом / Доллар США	68.8395	69.2201

### 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 2017 и 2016 гг., балансовая стоимость резервов под обесценение по ссудам составила 14,230 тыс. сомов и 14,716 тыс. сомов, соответственно (Примечания 5 и 11).

### **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 2017 г. и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут иметь влияние на финансово-хозяйственную деятельность Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния новых стандартов на данные финансовой отчетности Компанией еще не проводился.

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 2017 г.:

- Поправки 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.

- 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.
- Поправки в МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» утверждают, что предприятие не требуется предоставлять обобщенную финансовую информацию для долей в дочерних компаниях, ассоциированных или совместных компаниях, которые классифицируются как предвзначенные для продажи.

#### **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) 15 «Выручка по договорам с покупателями» устанавливает единую комплексную модель учета выручки. Он заменит все действующие в настоящий момент стандарты по принципу 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) 40 «Инвестиционная недвижимость» уточняют, порядок перевода объектов недвижимости в категорию инвестиционной недвижимости или из нее.
- КР МСФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и авансовые платежи в счет возмещения» уточняет как определить 'дату транзакции' с целью определения обменного курса для первоначального признания актива, расходов или дохода.

#### *Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

В 2014 г. Совет по Международным стандартам финансовой отчетности на смену МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который содержит обновленные требования по признанию, оценке и классификации финансовых инструментов, и требования по учету хеджирования. Новый стандарт вступил в силу и стал обязательным для периодов, начинающихся с 1 января 2018 г.

#### **Классификация и оценка**

Значительным изменениям подверглись классификация и оценка финансовых активов. МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к подходу определения классификации и оценке финансовых



инструментов в зависимости от результатов прохождения SPPI тестов и используемой бизнес модели.

SPPI тест (от англ. Solely payments of principal and interest) это проверка договорных условий займа на соответствие базовым условиям кредитного договора. Денежные потоки представляют собой исключительно погашение основной суммы и выплату процентов на непогашенную часть основной суммы.

Бизнес-модель определяется на уровне, который отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми инструментами для достижения определенной цели бизнеса. Бизнес-модель, используемая Компанией, описывает способ, с помощью которого Компания управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков.

### Определение ожидаемых кредитных убытков

МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель обесценения, которая основана на ожидаемых убытках и предусматривает более широкую сферу применения по сравнению с МСФО (IAS) 39. Общий подход заключается в том, что ожидаемые кредитные убытки должны признаваться через резерв под убытки, в сумме равной ожидаемым кредитным убыткам в течение 12 месяцев после отчетной даты и ожидаемым кредитным убыткам на протяжении всего срока финансового инструмента, в случае значительного увеличения риска вероятности дефолта с момента первоначального признания.

МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к подходу расчета и признания ожидаемых кредитных убытков исходя из вероятности дефолта и ее изменения в течение срока финансовых инструментов. Модель ожидаемых убытков предусматривает подход по двойной оценке:

Этап 1: Ожидаемые кредитные убытки на протяжении 12 месяцев - это ожидаемый кредитный убыток, который возникнет в случае возможного дефолта в течение 12 месяцев с отчетной даты.

Этап 2: Ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока действия финансового актива - это ожидаемый кредитный убыток, который возникнет в случае возможного дефолта в течение максимального договорного периода, в течение которого кредитор подвергается кредитному риску.

Этап 3: То же самое что и этап 2, только процентный доход рассчитывается по эффективной ставке к балансовой стоимости за вычетом сформированного резерва.

Величина кредитных убытков - это приведенная стоимость всех ожидаемых сумм недобора денежных средств. Расчетная оценка величины кредитных убытков вычисляется при помощи взвешивания по степени вероятности их возникновения на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

### Раскрытия в финансовой отчетности

МСФО (IFRS) 9 вносит новые требования по классификации, учету и раскрытию информации. Балансовая стоимость следующих категорий финансовых активов и финансовых обязательств подлежат раскрытию либо в отчете о финансовом положении, либо в примечаниях к финансовой отчетности:

- Финансовые активы, оцениваемые по FVTPL, показав отдельно:
  - классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по FVTPL при их первоначальном признании или впоследствии;
  - оцениваемые по FVTPL в обязательном порядке.
- Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.
- Финансовые активы, оцениваемые по FVOCI, показав отдельно;

- оцениваемые по FVOCI – долговые инструменты;
- инвестиции в долевые инструменты, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по FVOCI при их первоначальном признании.
- Финансовые обязательства, оцениваемые по FVTPL, показав отдельно:
  - классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по FVTPL при их первоначальном признании или впоследствии;
  - финансовые обязательства, которые соответствуют определению «предназначенные для торговли».
- Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

По состоянию на дату выпуска данной финансовой отчетности Компания находилась в процессе внедрения МСФО (IFRS) 9 и руководство Компании на момент выпуска финансовой отчетности не смогло в полной степени оценить эффект и влияние нового стандарта на все финансовые инструменты.

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

#### 4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Процентные доходы и расходы Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
<b>Процентные доходы</b>		
По кредитам, предоставленным клиентам	74,861	66,273
По средствам в банках	7,466	12,743
	<u>82,327</u>	<u>79,016</u>
<b>Процентные расходы</b>		
По займам полученным	28,608	35,794
По срочным депозитам	-	2
	<u>28,608</u>	<u>35,796</u>
	<u>53,719</u>	<u>43,220</u>

#### 5. ФОРМИРОВАНИЕ РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ

Формирование резервов под обесценение активов Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 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 к получению
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>
Формирование резервов	7,663	2,488	1,001	243	10
Восстановление резервов	(5,484)	(699)	(583)	(1,381)	(32)
Восстановление ранее списанных активов	2,179	-	-	-	-
Списание активов	<u>(4,844)</u>	<u>-</u>	<u>(3,770)</u>	<u>(27)</u>	<u>(206)</u>
на 31 декабря 2017 г.	<u>14,230</u>	<u>4,360</u>	<u>159</u>	<u>1,855</u>	<u>25</u>

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

Чистый доход/(убыток) по операциям с иностранной валютой Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., представлен следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Курсовые разницы, нетто	226	(958)
Торговые операции, нетто	1	(303)
	<u>227</u>	<u>(1,261)</u>

## 7. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Расходы по оплате труда	25,490	25,635
Отчисления в Социальный фонд Кыргызской Республики	4,369	4,490
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	3,030	3,120
Расходы по оплате профессиональных услуг	2,401	2,164
Расходы по аренде помещений	1,917	1,974
Расходы на ремонт и поддержание основных средств	1,697	1,301
Расходы по обслуживанию и возврату кредитов	804	487
Услуги банка	515	286
Коммуникационные расходы	507	390
Расходы на канцелярские принадлежности	379	368
Расходы на коммунальные услуги	325	345
Командировочные расходы	239	104
Расходы по подготовке кадров	201	512
Расходы по обработке компьютерных данных	188	320
Представительские расходы	184	188
Налоги, кроме налога на прибыль	158	116
Расходы на охрану	151	371
Расходы на благотворительность	123	127
Восстановление резерва по неиспользованным отпускам	(77)	(226)
Прочие расходы	1,595	1,220
	<u>44,196</u>	<u>43,292</u>

## К. 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 2017 и 2016 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 2017 и 2016 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	526	-
Начисление/(восстановление) расходов по отложенному налогу на прибыль	81	(187)
Расход по налогу на прибыль	607	(187)

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Прибыль до налогообложения	6,989	103
Налог по установленной ставке	699	10
Налоговый эффект от постоянных разниц	(92)	(197)
Расход по налогу на прибыль	607	(187)

Налоговый эффект от временных разниц, по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг., представлен следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<b>Отложенные активы по налогу на прибыль:</b>		
Резерв по неиспользованным отпускам	795	872
Резерв по бонусам сотрудников	133	-
Перенос убытков прошлых лет	-	1,082
<b>Всего отложенные активы по налогу на прибыль</b>	<b>928</b>	<b>1,954</b>
<b>Отложенные обязательства по налогу на прибыль:</b>		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3,152	3,360
<b>Всего отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>3,152</b>	<b>3,360</b>
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(2,224)</b>	<b>(1,406)</b>
Чистые отложенные налоговые обязательства по установленной ставке (10%)	(222)	(141)

Временные разницы между налоговым учетом и данной финансовой отчетностью, а также налоговые убытки приводят к отсроченным налоговым требованиям на 31 декабря 2017 и 2016 гг. в результате следующего:

	31 декабря 2016 г.	Признано в отчете о совокупном доходе	Признано в составе капитала	31 декабря 2017 г.
<b>Временные разницы:</b>				
Перенос убытков прошлых лет	108	(108)	-	-
Резерв по неиспользованным отпускам	87	(7)	-	80
Резерв по бонусам сотрудников	-	13	-	13
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(336)	21	-	(315)
	<b>(141)</b>	<b>(81)</b>	<b>-</b>	<b>(222)</b>
	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>Признано в отчете о совокупном доходе</b>	<b>Признано в составе капитала</b>	<b>31 декабря 2016 г.</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>

## 9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Текущие счета в коммерческих банках	10,823	21,379
Денежные средства в кассе	-	-
	<u>10,823</u>	<u>21,379</u>

## 10. СРЕДСТВА В БАНКАХ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. средства в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Срочные депозиты в банках	34,768	112,845
Начисленные проценты	266	327
	<u>35,034</u>	<u>113,172</u>

Ниже представлены депозиты, размещенные в следующих финансовых учреждениях:

Наименование	Валюта	Сумма в валюте	Сумма в тыс. сом	Дата открытия	Дата закрытия	Процентная ставка
ЗАО «Кыргызско-Швейцарский Банк»	Сом	-	21,000	19-12-17	19-07-18	6.00%
ЗАО «Кыргызско-Швейцарский Банк»	Долл. США	200,000	13,768	21-07-15	21-07-18	10.00%
		<u>200,000</u>	<u>34,768</u>			

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

## 11. КРЕДИТЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. кредиты, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Кредиты, предоставленные клиентам	160,455	217,901
Начисленные проценты	3,953	4,954
Несамортизированная часть административных взносов по кредитам клиентам	(3,469)	(2,228)
За вычетом резерва под обесценение	<u>(14,230)</u>	<u>(14,716)</u>
	<u>146,709</u>	<u>205,911</u>

Информация о движении и резерве под обесценение активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., представлена в Примечании 5.

Ниже представлена информация о секторах кредитования:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<b>Анализ по секторам</b>		
Торговая и услуги	66,635	126,949
Потребительские кредиты	75,018	55,849
Сельское хозяйство	17,881	32,304
Ипотечные кредиты	620	3,538
Прочие	785	1,987
За вычетом резерва под обесценение	(14,230)	(14,716)
	<u>146,709</u>	<u>205,911</u>

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, на 31 декабря 2017 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение в отношении к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %
<b>Кредиты субъектам малого бизнеса</b>				
- непросроченные	70,490	1,510	68,980	2.14%
- просроченные на срок менее 30 дней	6,559	368	6,191	5.61%
- просроченные на срок от 30 до 89 дней	3,366	779	2,587	23.14%
- просроченные на срок от 90 до 179 дней	2,788	1,576	1,212	56.53%
- просроченные на срок более 180 дней	1,513	1,513	-	100.00%
<b>Итого кредитов субъектам малого бизнеса</b>	<u>84,716</u>	<u>5,746</u>	<u>78,970</u>	<u>6.78%</u>
<b>Кредиты физическим лицам</b>				
- непросроченные	60,830	1,474	59,356	2.42%
- просроченные на срок менее 30 дней	4,344	141	4,203	3.25%
- просроченные на срок от 30 до 89 дней	2,982	796	2,186	26.69%
- просроченные на срок от 90 до 179 дней	4,121	2,127	1,994	51.61%
- просроченные на срок более 180 дней	3,946	3,946	-	100.00%
<b>Итого кредитов физическим лицам</b>	<u>76,223</u>	<u>8,484</u>	<u>67,739</u>	<u>11.13%</u>
<b>Итого кредитов, выданных клиентам</b>	<u>160,939</u>	<u>14,230</u>	<u>146,709</u>	<u>8.84%</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	6,432	6,353	79	98.77%
<b>Итого кредитов субъектам малого бизнеса</b>	<b>159,253</b>	<b>13,106</b>	<b>146,147</b>	<b>8.23%</b>
<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	288	288	-	100.00%
<b>Итого кредитов физическим лицам</b>	<b>61,374</b>	<b>1,610</b>	<b>59,764</b>	<b>2.62%</b>
<b>Итого кредитов, выданных клиентам</b>	<b>220,627</b>	<b>14,716</b>	<b>205,911</b>	<b>6.67%</b>

Информация по залоговому обеспечению по кредитам выданным представлена следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<b>Анализ по залоговому обеспечению</b>		
Недвижимое имущество	64,102	99,284
Необеспеченные кредиты	44,898	13,783
Комбинированные залогом	17,362	51,784
Поручительство	26,530	46,551
Движимое имущество	8,047	9,225
<b>За вычетом резерва под обесценение</b>	<b>(14,230)</b>	<b>(14,716)</b>
	<b>146,709</b>	<b>205,911</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг., весь кредитный портфель, в сумме 160,939 тыс. сомов и 220,627 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.

## 12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. основные средства Компании представлены следующим образом:

	Здания и сооружения	Благоустройство арендованной собственности	Компьютеры и офисное оборудование	Транспортные средства	Мебель и принадлежности	Всего
<b>Сумма</b>						
на 31 декабря 2015 г.	24,289	4,766	3,401	3,119	2,795	38,370
Изменения	1,949	-	267	-	452	2,668
приобретено с целью приобретения	-	-	-	-	-	-
приобретено с целью	-	(51)	-	-	51	-
приобретения	-	228	100	-	-	328
на 31 декабря 2016 г.	26,238	4,487	3,568	3,119	3,298	40,710
Изменения	-	-	855	872	59	1,786
приобретения	-	784	529	645	179	2,137
на 31 декабря 2017 г.	26,238	3,703	3,894	3,346	3,178	40,259
<b>Намеченная амортизация</b>						
на 31 декабря 2015 г.	2,688	2,034	1,995	2,162	1,401	10,280
причислено за год	874	801	524	293	451	2,943
приобретения	-	228	99	-	-	327
на 31 декабря 2016 г.	3,562	2,607	2,420	2,455	1,852	12,896
причислено за год	913	779	462	332	483	2,969
приобретения	-	688	307	445	178	1,618

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг., весь кредитный портфель, в сумме 160,939 тыс. сомов и 220,627 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.

## 12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. основные средства Компании представлены следующим образом:

	Здания и сооружения	Благоустройство арендованной собственности	Компьютеры и офисное оборудование	Транспортные средства	Мебель и принадлежности	Всего
<b>Стоимость</b>						
на 31 декабря 2015 г.	24,289	4,766	3,401	3,119	2,795	38,370
исступления	1,949	-	267	-	452	2,668
перемещено с первоначальных балансов	-	(51)	-	-	51	-
убытки	-	228	100	-	-	328
на 31 декабря 2016 г.	26,238	4,487	3,568	3,119	3,298	40,710
исступления	-	-	855	872	59	1,786
убытки	-	784	529	645	179	2,137
на 31 декабря 2017 г.	26,238	3,703	3,894	3,346	3,178	40,359
<b>Выполненная амортизация</b>						
на 31 декабря 2015 г.	2,688	2,034	1,995	2,162	1,401	10,280
начислено за год	874	801	524	293	451	2,943
убытки	-	228	99	-	-	327
на 31 декабря 2016 г.	3,562	2,607	2,420	2,455	1,852	12,896
начислено за год	913	779	462	332	483	2,969
убытки	-	688	507	645	179	2,019
на 31 декабря 2017 г.	4,475	2,698	2,375	2,142	2,156	13,846
<b>Чистая балансовая стоимость</b>						
на 31 декабря 2016 г.	22,676	1,880	1,148	664	1,446	27,814
на 31 декабря 2017 г.	21,763	1,005	1,519	1,204	1,022	26,513

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 г. чистая балансовая стоимость основных средств, которые были переданы в залог в качестве обеспечения кредита от ОсОО «Микрокредитная Компания «Фронтисер» составила 13,662 тыс. сом и 17,893 тыс. сом, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. сумма полностью амортизированных основных средств составляла 4,251 тыс. сом и 4,441 тыс. сом, соответственно.

### III. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. нематериальные активы Компании представлены следующим образом:

	Нематериальные активы
Стоимость	
на 31 декабря 2015 г.	1,175
Поступления	-
на 31 декабря 2016 г.	1,175
Поступления	-
на 31 декабря 2017 г.	1,175
Накопленная амортизация	
на 31 декабря 2015 г.	872
Начислено за период	177
на 31 декабря 2016 г.	1,049
Начислено за период	61
на 31 декабря 2017 г.	1,110
Чистая балансовая стоимость	
на 31 декабря 2016 г.	126
на 31 декабря 2017 г.	65

Нематериальные активы Компании представлены программным обеспечением для ведения бухгалтерского учета «1С:Бухгалтерия 8», «Е1stabl» и «Битрикс 24».

### IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. долгосрочные активы, предназначенные для продажи, Компании представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Полученный залог для продажи	10,014	8,531
За минусом резерва под обесценение	(4,360)	(2,571)
	<u>5,654</u>	<u>5,960</u>

Информация о движении резервов под обесценение, за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., представлена в Примечании 5.

## 15. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. прочие активы Компании представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Прочие финансовые активы	9,126	9,493
Счета к получению	160	5,977
Счета к получению по договору уступки прав требования	24	14
Прочие		
	<u>(2,039)</u>	<u>(6,784)</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>7,271</u>	<u>8,700</u>
Прочие нефинансовые активы	408	118
Предварительно оплаченные расходы	350	830
Налоги, оплаченные авансом	322	1,025
Премия за привлечение кредита	56	24
Товарно-материальные ценности	1	1
Прочие		
	<u>1,137</u>	<u>1,998</u>
	<u>8,408</u>	<u>10,698</u>

Компания заключила договора купли-продажи в рассрочку по долгосрочным активам, предназначенным для продажи, 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. По состоянию на 31 декабря 2017 г. сумма счетов к получению по данным контрактам составила 9,068 тые. сом.

Информация о движении резервов под обесценение по прочим активам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., представлена в Примечании 5.

## 16. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. займы, полученные Компанией, представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Займы полученные	72,786	226,149
Начисленные проценты к оплате	755	2,614
Несамортизированная часть административных взносов по займам полученным	<u>(269)</u>	<u>(802)</u>
	<u>73,272</u>	<u>227,961</u>

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

	Процент- ная ставка	Срок погаше- ния	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Займы от акционеров	19-20%	Мар-18		
КОЭР «Ойкокредитт»	9,50%	Ноя-18	21,047	9,405
ЗАО «Кыргызско-Швейцарский Банк»	19,00%	Июн-18	13,753	41,498
ЗАО «Кыргызско-Швейцарский Банк»	22,00%	Июн-20	14,025	-
ЗАО «Кыргызско-Швейцарский Банк»	22,00%	Июн-18	9,823	22,088
ОсОО МКК «Фронтэйрс»	21,00%	Июн-18	5,051	-
ОсОО МКК «Фронтэйрс»	18,50%	Окт-18	9,573	18,023
Guevonta FUND LTD	9,00%	Фев-17	-	2,342
Guevonta FUND LTD	9,25%	Окт-17	-	35,190
ОАО «ФинансКредитБанк КЛБ»	17,00%	Ноя-17	-	34,817
ОАО «Айыл Банк»	17,00%	Дек-17	-	30,575
ОАО «Айыл Банк»	17,00%	Сен-17	-	15,021
ОАО «ФККС»	16,00%	Июн-17	-	15,028
ОАО «ФККС»	16,00%	Ноя-17	-	2,155
		Фев-17	-	1,819
			<u>73,272</u>	<u>227,961</u>

#### 17. ПРОЧНЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. прочие обязательства Компании представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Сберегательные пан, исключенных участников кредитного союза		
Резерв по неиспользованным отпускам	1,153	1,155
Дивиденды к выплате	795	872
Счета к оплате	700	518
Резерв по бонусам сотрудников	480	399
Прочие	133	-
	<u>668</u>	<u>388</u>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Суммы, внесенные за выкуп прочей собственности	1,040	139
Предоплата по кредитам, предоставленным клиентам	547	1,855
Обязательства по уплате прочих налогов	433	746
	<u>5,949</u>	<u>6,072</u>

#### 18. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 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 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Сумма	Доля	Сумма	Доля
Нуржанова К. А.	28,162,382	19.45	14,081,191	9.72
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.	14,087,424	9.72	14,087,424	9.72
Кожомуратов У. Б.	14,081,191	9.72	14,081,191	9.72
Нуржанова А. А.	11,792,462	8.14	11,792,462	8.14
Дуйшекеев Д. А.	-	-	14,081,191	9.72
Кожомуратов Т. Б.	20,379,560	14.10	20,379,560	14.10
Прочие	144,827,783	100.00	144,827,783	100.00

В течение 2016 г. Компания объявила дивиденды в размере 4,054 тыс. сом и выплатила акционерам дивиденды в размере 3,824 тыс. сом. В течение 2017 г. Компания объявила дивиденды в размере 3,505 тыс. сом и выплатила акционерам дивиденды в размере 3,323 тыс. сом.

#### 19. 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.

	2017 г.	2016 г.
Прибыль за год	6,382	290
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	144,828	144,828
Базовая прибыль на акцию, в сомых	0.044	0.002

#### 20. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

##### Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. Компания не имела обязательств по капитальным затратам.

##### Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. обязательства по нерасторжимым договорам по операционной аренде Компании, представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Операции, по которым Компания выступает Менее одного года	1,088	577
	1,088	577

### **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 2017 г. финансовые активы Компании составили 199,837 тыс. сом (349,162 тыс. сом на 31 декабря 2016 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.

### **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 государствами 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.

## 21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Все связанные стороны Компании были раскрыты в соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. В список связанных сторон входят акционеры, члены Совета директоров и члены Правления Компании, а также их близкие родственники.

В отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 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	8,146	29.92%	146,709	7,489	29.64%	205,911
Прочие активы	504	-	8,408	1,381	-	10,698
Займы полученные	21,047	17.49%	73,272	9,405	19.79%	227,961
Прочие обязательства	18	-	5,949	10	-	6,072

В отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2016 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	2,308	82,327	2,788	79,016
Процентные расходы	2,712	28,608	1,786	35,796
Операционные расходы: вознаграждения ключевому управленческому персоналу	8,610	25,490	7,921	25,635
взносы в Социальный Фонд Кыргызской Республики	1,470	4,369	1,366	4,490
расходы по подготовке кадров	34	201	500	512

## 22. 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 изменении 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.

## 23. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в деятельности Компании. Основные риски, приносящие 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 уплатой процентов и основной суммы, а также посредством изменения этих кредитных лимитов при 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.

КОПИЯ ВЕРНА

## 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 ссуд 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	2017 г. Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Средства в банках	35,034	-	35,034	-	35,034
Кредиты, предоставленные клиентам	146,709	-	146,709	108,375	38,334
Прочие активы	7,271	-	7,271	-	7,271
	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

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. Наивысший 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	2017 г. Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	-	-
Средства в банках	-	-	-	-	-	10,823	10,823
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	35,034	35,034
Прочие активы	-	-	-	-	-	146,709	146,709
						7,271	7,271
	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	2016 г. Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	-	-
Средства в банках	-	-	-	-	-	21,379	21,379
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	113,172	113,172
Прочие активы	-	-	-	-	-	205,911	205,911
						8,700	8,700

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. Таковыми 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:

	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>	

#### **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.

КОПИЯ ВЕРНА

В приведенной ниже 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	2017 г. Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>								
Средства в банках	7,58%	266	-	34,768	-	-	-	35,034
Кредиты, предоставленные Клиентам	23,66%	12,709	16,619	54,564	62,826	-	-	146,709
Всего финансовые активы, по которым начисляются проценты		12,966	16,619	89,332	62,826	-	-	181,743
Денежные средства и их эквиваленты		10,823	-	-	-	-	-	10,823
Прочие активы		349	1,743	3,364	1,791	24	-	7,271
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>		<b>24,138</b>	<b>18,362</b>	<b>92,696</b>	<b>64,617</b>	<b>24</b>	<b>-</b>	<b>199,837</b>

#### ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:

Займы полученные (с фиксированной процентной ставкой)	17,91%	3,611	6,265	54,292	9,104	-	-	73,272
Всего финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		3,611	6,265	54,292	9,104	-	-	73,272
Прочие обязательства		201	-	2,187	1,541	-	-	3,929
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>3,812</b>	<b>6,265</b>	<b>56,479</b>	<b>10,645</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>77,201</b>
Разница между активами и обязательствами		20,326	12,097	36,217	53,972	24	-	-
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		9,355	10,354	35,040	53,722	-	-	-

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
7,93%	10,019	-	68,538	34,615	-	-	113,172
30,07%	3,146	8,402	67,028	127,335	-	-	205,911
	13,165	8,402	135,566	161,950	-	-	319,083
	21,379	-	-	-	-	-	21,379
	408	737	4,572	2,983	-	-	8,700
	34,952	9,139	140,138	164,933	-	-	349,162
14,13%	2,106	13,628	165,479	46,748	-	-	227,961
	2,106	13,628	165,479	46,748	-	-	227,961
	329	-	2,893	110	-	-	3,332
	2,435	13,628	168,372	46,858	-	-	231,293
	32,517	(4,489)	(28,234)	118,075	-	-	-
	11,059	(5,226)	(29,913)	115,202	-	-	-

#### ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:

Средства в банках  
Кредиты, предоставленные  
Клиентам  
Всего финансовые активы, по  
которым начисляются проценты

Денежные средства и их  
Эквиваленты  
Прочие активы

#### ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

#### ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:

Займы полученные (с фиксированной  
процентной ставкой)  
Всего финансовые обязательства,  
по которым начисляются проценты  
Прочие обязательства

#### ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Разница между активами и обязательствами  
Разница между активами и обязательствами, по  
которым начисляются проценты

КОПИЯ ВЕРНА

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

Дальнейший анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлено в следующих таблицах согласно МСФО 7. Суммы, раскрытые в этих таблицах, не являются суммами, отраженным в балансовом отчете, так как таблица, приведенная ниже, включает сроки погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся суммы выплаты по контрактам (включая выплаты процентов), не признанные в балансовом отчете методом эффективной процентной ставки.

#### Анализ недисконтированных финансовых обязательств

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. по контрактным недисконтированным денежным потокам.

	Средне- взвеш. %	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>					
Займы полученные	17%	4,205	8,176	57,925	10,539
Прочие обязательства		201	-	2,187	1,541
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>4,406</b>	<b>8,176</b>	<b>60,112</b>	<b>12,080</b>

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

#### Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие риски, которым подвержена Компания. В 2017 г. не произошло изменения в составе этих методов оценки и управления этими рисками в Компании.

В случае привлечения средств с плавающей процентной ставкой риски будут управляемы Компанией путем поддержания необходимого соотношения между займами по фиксированным и плавающим ставкам.



### 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 обеспечения кыргызского сома и прочих макроэкономических 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 2017 г., в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе был признан доход от курсовых разниц и подобных сделок в размере 227 тыс. сом (2016 г.: убыток в размере 1,261 тыс. сом).

Информация об уровне валютного риска Компании представлена далее:

	Кыргызский сом	Долл. США	2017 г. Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	10,823	-	10,823
Средства в банках	21,047	13,987	35,034
Кредиты, предоставленные клиентам	146,709	-	146,709
Прочие активы	7,271	-	7,271
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>185,850</b>	<b>13,987</b>	<b>199,837</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Займы полученные	59,519	13,753	73,272
Прочие обязательства	3,929	-	3,929
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>63,448</b>	<b>13,753</b>	<b>77,201</b>
<b>ОТКРЫТАЯ ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>122,402</b>	<b>234</b>	<b>122,636</b>

	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 ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>115,374</b>	<b>2,495</b>	<b>117,869</b>

#### Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 г.

	Кредиты и дебиторская задолжен- ность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитыва- емые по амортизи- рованной стоимости	Общая балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость
Эквиваленты денежных средств	10,823	-	-	10,823	10,823
Средства в банках	35,034	-	-	35,034	35,034
Кредиты, предоставленные клиентам	146,709	-	-	146,709	146,709
Прочие активы	7,271	-	-	7,271	7,271
	<u>199,837</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>199,837</u>	<u>199,837</u>
Займы полученные	-	-	73,272	73,272	73,272
Прочие обязательства	-	-	3,929	3,929	3,929
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>77,201</u>	<u>77,201</u>	<u>77,201</u>

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

	Кредиты и дебиторская задолжен- ность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитыва- емые по амортизи- рованной стоимости	Общая балансовая стоимость	Справед- ливая 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>
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>

## Уровни иерархии справедливой стоимости финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент мог бы 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 финансовых инструментов.

Балансовая стоимость денежных средств приблизительно равна справедливой стоимости краткосрочности таких 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 основе (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях. Там отсутствуют рынки для большей части финансовых инструментов Компании, необходимо применить суждение для определения справедливой стоимости, в условиях существующей экономической ситуации и специфических рисков, характеризующих инструмент.

На 31 декабря 2017 и 2016 гг., следующие методы и допущения были применены Компанией при оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых было практически невозможно 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 резервы по сомнительным долгам 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 этих инструментов.

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, и при их наличии и представляют собой озадаченные валовые будущие денежные притоки/оттоки. Компания классифицирует справедливую стоимость финансовых инструментов в трехуровневую иерархию, основанную 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 котироваемые 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 котироваемыми 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, включаются 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 2017 и 2016 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	2 уровень	3 уровень	31 декабря 2017 г. Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	10,823	-	-	10,823
Средства в банках	35,034	-	-	35,034
Кредиты, предоставленные клиентам	-	146,709	-	146,709
Прочие активы	-	-	7,271	7,271
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>45,857</b>	<b>146,709</b>	<b>7,271</b>	<b>199,837</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>				
Займы полученные	-	73,272	-	73,272
Прочие обязательства	-	-	3,929	3,929
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>-</b>	<b>73,272</b>	<b>3,929</b>	<b>77,201</b>
	1 уровень	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>

### Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к 10% увеличению и уменьшению курса доллара к сому в 2017 и 2016 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 2017 и 2016 гг.:

	2017 г.		2016 г.	
	Официальный курс, +10%	Официальный курс, -10%	Официальный курс, +10%	Официальный курс, -10%
Влияние на прибыль и убытки	23	(23)	250	(250)

### 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 интерполяции или экстраполяции 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 обратиться 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 обязательств 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.

### 24. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

КОПИЯ ВЕРНА

