

ОАО Микрофинансовая Компания «АБН»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

и отчет независимых аудиторов

КОПИЯ ВЕРНА



bakertilly

ОАО МФК «АБН»

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.:	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4-8
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.:	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Отчет о финансовом положении	10
Отчет об изменениях в капитале	11
Отчет о движении денежных средств	12-13
Примечания к финансовой отчетности	14-55

ОАО МФК «АБН»

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

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Открытого акционерного общества МФК «АБН» (далее – «Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Компании за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») и требованиями Национального банка Кыргызской Республики к финансовой отчетности банков и финансово-кредитных учреждений (далее «требования НБКР»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:


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

Руководство также несет ответственность за:


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

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., была утверждена Руководством Компании 7 марта 2019 г.

От имени Руководства Компании:


Мырзабекова Тынар
Председатель Правления




Кадырбаева Гульзат
Главный бухгалтер

7 марта 2019 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

7 марта 2019 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

КОПИЯ ВЕРНА

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров ОАО МФК «АБН»:

Мнение аудитора

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ОАО МФК «АБН» (далее - «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г., отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Резерв под ожидаемые кредитные убытки

Компания с 1 января 2018 г. производит оценку финансовых активов согласно требованиям МСФО 9 «Финансовые инструменты». Оценка финансовых активов и резервов под ожидаемые кредитные убытки требует значительного уровня суждения от руководства Компании. Выявление признаков существенного увеличения кредитного риска, оценка вероятности дефолта и определение величины резерва включают анализ различных факторов. Использование различных моделей и суждений может значительно повлиять на уровень резерва под ожидаемые кредитные убытки Компании.

Мы проанализировали методологию оценки ожидаемых кредитных убытков Компании и изучили модели, используемые при расчете ожидаемых кредитных убытков. Проверив правильность расчетов вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте на выборочной основе мы убедились в обоснованности суждений, применяемых руководством Компании.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- выявление и оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки; разработку и проведение аудиторских процедур в ответ на эти риски; получение аудиторских доказательств, являющихся достаточными и надлежащими, чтобы служить основой для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленное неотражение или неправильное представление данных или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получение понимания системы внутреннего контроля, связанной с аудитом, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных значений и соответствующего раскрытия информации, подготовленных руководством;
- формирование вывода о правомерности использования руководством допущения о непрерывности деятельности в качестве основы бухгалтерского учета, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывода о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны обратить внимание в нашем аудиторском заключении на соответствующую раскрываемую в финансовой отчетности информацию или, если такого раскрытия информации недостаточно, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- выполнение оценки общего представления финансовой отчетности, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также оценки того, представляет ли финансовая отчетность, лежащие в ее основе операции и события так, чтобы достигалось достоверное представление о них.

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

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

Отчет по 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 учреждений, лицензируемых Национальным банком Кыргызской Республики»

Руководство Компании несет ответственность за выполнение Компанией нормативных требований, установленных Национальным банком Кыргызской Республики (далее «НБКР»), а также за соответствие внутреннего контроля требованиям, предъявляемым Национальным банком Кыргызской Республики.

Компания в рамках подготовки данной финансовой отчетности рассчитывает резерв под ожидаемые кредитные убытки кредитного портфеля согласно требованиям МСФО 9 «Финансовые инструменты»: В то же время, Компании необходимо готовить внутреннюю регулятивную отчетность для Национального банка Кыргызской Республики (далее «НБКР»), в рамках которой классификация кредитного портфеля и расчет резервов под обесценение производится согласно инструкции НБКР, которая отличается от подхода в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»). По состоянию на 31 декабря 2018 г. сумма резерва на потенциальные потери в соответствии с требованиями НБКР составила 17,293 тыс. сом.

В соответствии с Положением НБКР «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 2018 г. и за год, закончившийся на эту дату, нормативным требованиям НБКР и проверку выполнения Компанией требований по раскрытию операций с инсайдерами и аффилированными лицами, соответствия внутреннего контроля и информационных систем (ИС) Компании нормативным требованиям, предъявляемым НБКР.

Указанная проверка ограничивалась такими выбранными на основе нашего суждения процедурами, как запросы, анализ, изучение документов, сравнение утвержденных Компанией требований, порядка и методик 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.

В результате проведенной нами проверки установлено следующее:

1. В части соответствия учета и классификации активов Компании законодательству Кыргызской Республики, нормативным требованиям НБКР, учетной политике и процедур Компании были выполнены соответствующие процедуры в рамках аудита, проводимого в соответствии с международными стандартами аудита и требованиями НБКР, необходимыми для целей выражения мнения в отношении соответствия финансовой отчетности Компании, во всех существенных аспектах, установленным принципам представления финансовой отчетности:

- Мы получили и проанализировали кредитную политику Компании, утвержденную Советом Директоров 10 июля 2015 г. с изменениями и дополнениями в 2018 г.
- Мы получили кредитный портфель Компании по состоянию на 31 декабря 2018 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 первичный анализ заемщика;
 - кредитные досье заемщиков формируются в соответствии с положениями и требованиями НБКР;
 - 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 НБКР. 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 работе с прочей собственностью, перешедшей в собственность Компании, Компания руководствуется соответствующей политикой по управлению прочей собственностью.
 - 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 убедились, что сверка производится на каждое 1 число месяца и данные, указанные в актах сверок соответствуют данным в учете Компании.
 - В ходе анализа обязательств Компании мы убедились, что все обязательства классифицированы в соответствии с требованиями НБКР и внутренних политик Компании.
 - При осуществлении оценки залогов Компания руководствуется положениями разработанной залоговой политики и инструкции по оценке залоговых объектов. В ходе проведения выборочного анализа кредитного портфеля и прочей собственности, перешедшей во владение Компании, 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.
2. 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 операциям с аффилированными и связанными лицами принимаются Советом директоров.
 - По состоянию на отчетную дату все связанные стороны определены Компанией. Информация по остаткам и операциям со связанными сторонами раскрыта в финансовой отчетности.
 - Выделенные 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 убедились, что все операции со связанными сторонами осуществлялись Компанией с соблюдением всех общепринятых процедур без предоставления каких-либо льгот или привилегий.
3. В части изучения значимых для аудита средств контроля и их структуры мы установили следующее:
- В целях организации контроля за отражением всех операций в бухгалтерском учете и за подготовкой достоверной финансовой отчетности в Компании разработаны учетная политика, должностные 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 посредством отдела внутреннего аудита, 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. Отдел внутреннего аудита осуществляет свои задачи, руководствуясь принципами независимости, объективности компетентности и профессионального отношения к работе, также законодательством Кыргызской Республики, нормативными актами НБКР, стандартами деятельности внутренних

КОПИЯ ВЕРНА

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 последовательность отчетов, подготовленных филиалами и службой внутреннего аудита Компании в течение 2018 г. по вопросам управления кредитными, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками и рисками потери ликвидности Компании, соответствовали внутренним документам Компании;
- Мы получили действующие по состоянию на 31 декабря 2018 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 НБКР;
- Мы убедились, что руководство Компании предприняло необходимые меры по устранению упущений в структуре внутренних контролей, указанных в письме руководству по результатам аудита за предыдущий отчетный год. В случае повторного обнаружения замечания прошлых лет, мы включаем его в письмо руководству по результатам аудита за текущий год с пометкой «Повторяющееся».

4. В части соответствия операций и процедур проведения операций Компании по осуществлению платежей и расчетов законодательству Кыргызской Республики и нормативным требованиям НБКР при проведении в рамках аудита тестов по существу мы провели следующее:

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

- Бумажные платежные документы соответствуют их электронным аналогам;
- Условия конфиденциальности и безопасности при проведении электронных платежей, а также правила их хранения и использования соответствуют требованиям НБКР;
- Платежи проводятся своевременно;
- Выполняются требования по заполнению реквизитов платежных документов.

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

6. По состоянию на дату выпуска данной финансовой отчетности в Компании проводится внешний аудит информационной системы представителями ОсОО «Мазарс». Ранее аудит информационной системы Компании не проводился.


Кубат Алымкулов



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

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

7 марта 2019 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика


ОАО МФК «АБН»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.

(в тысячах кыргызских сом)


	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Процентные доходы	4	60,922	82,327
Процентные расходы	4	(11,902)	(28,608)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		49,020	53,719
Восстановление/(формирование) резерва под ожидаемые кредитные убытки активов, по которым начисляются проценты		656	(2,179)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		49,676	51,540
Чистый (убыток)/доход по операциям с иностранной валютой	5	(53)	227
Восстановление/(формирование) резерва под обесценение прочих активов	6	1,052	(1,047)
Прочие доходы, нетто	7	838	465
ЧИСТЫЙ НЕПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД(УБЫТОК)		1,837	(355)
Операционные расходы	8	(47,482)	(44,196)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		4,031	6,989
Налог на прибыль	9	(307)	(607)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД	20	3,724	6,382
Прочий совокупный доход			
ВСЕГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		3,724	6,382
Прибыль на акцию (сом)		0,0257	0,0441

От имени Руководства Компании:


Мырзабекова Тынар
Председатель Правления

7 марта 2019 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика




Кадырбаева Гульшат
Главный бухгалтер

7 марта 2019 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

Примечания на стр. 14-55 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов
приведен на стр. 4-8.

КОПИЯ ВЕРНА


ОАО МФК «АБН»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.

(в тысячах кыргызских сом)


	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	10	23,285	10,823
Средства в банках	11	6,000	35,034
Кредиты, предоставленные клиентам	12	187,208	146,709
Основные средства	13	23,577	26,513
Нематериальные активы	14	525	65
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	15	7,443	5,654
Прочие активы	16	5,178	8,408
ВСЕГО АКТИВЫ		253,216	233,206
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Займы полученные	18	94,031	73,272
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	9	722	222
Прочие обязательства	17	7,712	5,949
		102,465	79,443
КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	19	144,828	144,828
Нераспределенная прибыль		5,923	8,935
		150,751	153,763
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		253,216	233,206

От имени Руководства Компании:


Мырзабекова Тынар
Председатель Правления

7 марта 2019 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика




Кадырбаева Гульзат
Главный бухгалтер

7 марта 2019 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика


Примечания на стр. 14-55 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 4-8.

ОАО МФК «АБН»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(в тысячах кыргызских сом)


	Прим.	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
Сальдо на 31 декабря 2016 г.	19	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		-	(3,505)	(3,505)
Итого операции с собственниками		-	(3,505)	(3,505)
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	19	144,828	8,935	153,763
Эффект от применения МСФО 9			2,199	2,199
Сальдо на 1 января 2018 г.	19	144,828	11,134	155,962
Совокупный доход				
Прибыль за год		-	3,724	3,724
Итоговый совокупный доход		-	3,724	3,724
Операции с собственниками				
Дивиденды объявленные		-	(8,935)	(8,935)
Итого операции с собственниками		-	(8,935)	(8,935)
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	19	144,828	5,923	150,751

От имени Руководства Компании:


Мырзабекова Тынгар
Председатель Правления

7 марта 2019 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика




Кадырбаева Гульзат
Главный бухгалтер

7 марта 2019 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

Примечания на стр. 14-55 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов
приведен на стр. 4-8.

КОПИЯ ВЕРНА

ОАО МФК «АБН»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(в тысячах кыргызских сом)


	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до учета расходов по налогу на прибыль		4,031	6,989
Корректировки на:			
Чистый процентный доход	4	(49,020)	(53,719)
Движения в резерве под обесценение активов, по которым начисляются проценты	12	(656)	2,179
Движения в резерве под обесценение прочих активов	6	(1,052)	1,047
Движения в резерве по неиспользованным отпускам	8	(97)	(7)
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	13,14	2,792	3,030
Доход от списания основных средств	7	(205)	(372)
Курсовая разница по операциям с иностранной валютой	5	26	(226)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(44,182)	(41,149)
Изменения в операционных активах и обязательствах:			
Уменьшение средств в банках		29,362	78,064
(Увеличение)уменьшение осуд, предоставленных клиентам		(37,484)	56,022
Увеличение активов, предназначенных для продажи		(1,789)	(1,483)
Уменьшение прочих активов		4,230	2,495
Увеличение(уменьшение) прочих обязательств		1,341	(228)
Отток(приток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(48,502)	93,741
Проценты полученные		60,740	83,000
Проценты уплаченные		(12,414)	(30,467)
Чистый (отток)приток денежных средств от операционной деятельности:		(176)	146,663

ОАО МФК «АБН»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах кыргызских сом)


	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления от продажи основных средств		2,351	501
Приобретение основных средств	13	(1,869)	(1,786)
Приобретение нематериальных активов	14	(546)	-
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(64)	(1,285)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды выплаченные		(8,461)	(3,322)
Получение кредитов		108,349	89,703
Выплаты основной суммы кредитов полученных		(87,186)	(242,158)
Чистый приток(отток) денежных средств от финансовой деятельности		12,702	(155,777)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ / (УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		12,462	(10,399)
Влияние изменения курса иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты		-	(157)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	10	10,823	21,379
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	10	23,285	10,823

От имени Руководства Компании:


Мырзабекова Тынэр
Председатель Правления

7 марта 2019 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика




Кадырбаева Гульзат
Главный бухгалтер

7 марта 2019 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

Примечания на стр. 14-55 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 4-8.

КОПИЯ ВЕРНА

ОАО МФК «АБН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(в тысячах кыргызских сом, если не указано иное)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Организация и операции

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

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

Компания первоначально была образована 28 октября 1998 г. и осуществляла свою деятельность в форме финансового кооператива кредитного союза до момента реорганизации в открытое акционерное общество Микрофинансовую компанию. Перерегистрация произведена 9 октября 2014 г. в Управлении юстиции Таласской области Кыргызской Республики (свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица серии ГПЮ №0011645, регистрационный номер 89578-3307-ОАО), 10 июля 2018 г. Компания прошла государственную перерегистрацию в Чуй-Бишкекском Управлении юстиции.

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 2018 г. и 31 декабря 2017 г. составило 65 и 71 человек, соответственно.

Акционерами, владеющими более 5% акций Компании являются:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Нуржанова К. А.	66,48%	19,45%
Абдыразакова М. С.	19,45%	9,72%
Кожомуратов Б. А.	-	9,72%
Кожомуратов Б. Н.	-	9,72%
Кожомуратов К. Б.	-	9,72%
Кожомуратов У. Б.	-	9,72%
Нуржанова А. А.	-	9,72%
Дуйшеев Д. А.	-	8,14%

По состоянию на 31 декабря 2018 г. остальные 14.07% акций Компании принадлежат 1 юридическому и 2,832 физическим лицам.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Руководством Компании 7 марта 2019 г.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

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.

Функциональная валюта и валюта представления

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

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

1. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Первоначальное 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.

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

Компания классифицирует финансовые активы по следующим основным категориям:

- Финансовый актив, оцениваемый по амортизированной стоимости;
- Финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД);
- Финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Долговые инструменты

Классификация и последующий учет долговых инструментов зависит исходя из:

- а) Бизнес-модели Компании, используемой для управления финансовыми активами;
- б) Характеристик финансового актива, связанных с предусмотренным договором потоками денежных средств.

Бизнес-модель

Бизнес-модель определяет способ, которым Компания управляет своими финансовыми активами для генерирования потоков денежных средств. Используемая бизнес-модель определяет, возникнут ли потоки денежных средств в результате получения денежных средств, предусмотренных договором, или в результате продажи финансовых активов, или же в результате того и другого.

Компания в ходе своей деятельности может применять различные модели управления финансовыми активами, при этом, согласно стратегии развития Компании и ограниченности рыночных механизмов в Кыргызской Республике ожидается, что большинство финансовых активов будут удерживаться в рамках модели получения договорных денежных потоков.

Критерий SPPI

В целях оценки договорных условий финансового актива критериям SPPI, Компания проводит SPPI тест (далее «Тест SPPI») для каждого долгового финансового актива. При проведении этой оценки Компания учитывает, согласуются ли договорные денежные потоки с основным механизмом кредитования, т.е. проценты включают только рассмотрение временной стоимости денег, кредитного риска, других основных кредитных рисков и прибыли, которая соответствует основному кредитному договору. В тех случаях, когда в договорные условия включают риск или волатильность, которые не соответствуют основному механизму кредитования, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

На основе этих факторов, Компания классифицирует свои долговые инструменты в следующие три категории:

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:

- а) Финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств.
- б) Договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные сроки потоков денежных средств, являющихся исключительно платежами основной суммы долга и процентов на непогашенную сумму основного долга.

Балансовая стоимость этих активов корректируется ожидаемыми кредитными убытками. Процентные доходы от этих финансовых активов включаются в «Процентные доходы» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее «ПСД»):

- а) Актив удерживается в рамках бизнес-модели, предполагающей управление активами как с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и с целью продажи этих финансовых активов.
- б) Договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные сроки потоков денежных средств, являющихся исключительно платежами основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга.

Изменения балансовой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода. Признание ожидаемых кредитных убытков, процентных доходов и изменений иностранной валюты происходит в составе прибыли или убытка. Когда финансовый актив подлежит прекращению признания, кумулятивная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в прибыли или убытки. Процентные доходы по этим финансовым активам признаются в составе «Процентного дохода» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток:

Компания классифицирует финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток, те финансовые активы, которые не соответствуют критериям оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через ПСД. Прибыль или убыток долговых инвестиций, которые оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток и не являются частью инструментов хеджирования, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе «Чистых торговых доходах» в том периоде, в котором они возникли. Процентные доходы по этим финансовым активам признаются в составе «Процентного дохода» с использованием метода эффективной процентной ставки.

При первоначальном признании финансового актива, Компания может по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыли или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию, которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания, связанных с ними прибылей и убытков.

Финансовые активы, не определенные ни в одну из категорий, относятся в категорию, активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убыток.

Реклассификация

Компания реклассифицирует финансовые активы тогда и только тогда, когда она вносит изменения в бизнес-модель, используемую для управления финансовыми активами, которые затрагивают указанные активы, и, если данное изменение является существенным по отношению к операциям Компании. Если Компания реклассифицирует финансовые активы, то реклассификация производится перспективно с даты реклассификации. Компания не пересчитывает ранее признанные прибыли, убытки или проценты.

Прекращение признания финансовых активов

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) не передала, не оставила у себя практически все риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом.

Модификация предусмотренных договором денежных потоков

В обстоятельствах, когда Компания пересматривает или модифицирует предусмотренные договором денежные потоки по финансовому активу, Компания оценивает то насколько существенно произошло изменение относительно первоначальных условий.

Если условия существенно различаются, Компания прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый финансовый актив по справедливой стоимости и пересчитывает новую эффективную процентную ставку для актива. Датой при повторном рассмотрении обесценения считается дата пересмотра условий, в том числе для цели определения того, имеет ли значительное увеличение кредитного риска. Однако Компания также оценивает, считается ли новый признанный финансовый актив обесцененным при первоначальном признании, особенно в тех случаях, когда пересмотр был обусловлен тем, что заемщик не смог выполнить первоначально согласованные платежи. Разница в балансовой стоимости финансовых активов отражается в отчете о прибыли или убытке.

Если условия существенно не различаются, пересмотр или изменение не приводят к прекращению признания, Компания пересчитывает валовую балансовую стоимость согласно измененным денежным потокам по первоначальной эффективной процентной ставке и признает прибыль или убыток от модификации в составе Отчета о прибыли или убытке.

Если модификация приводит к увеличению значительного риска согласно методологии расчета ожидаемых денежных убытков, то эффект от модификации договора влияет на расчет обесценения согласно методологии, представленной в Примечании 23.

Классификация и последующий учет финансовых обязательств

Компания классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, за исключением:

- а) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие обязательства, включая являющиеся обязательствами производные инструменты, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости;
- б) финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не соответствует требованиям для прекращения признания или, когда применяется принцип учета продолжающегося участия;
- в) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной. После первоначального признания такие договора, должны впоследствии оцениваться по наибольшей величине из:
 - i. суммы созданного Компанией оценочного резерва под убытки, и
 - ii. первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, общей суммы дохода;
- г) условного возмещения, признанного приобретателем при объединении бизнесов. Такое условное возмещение впоследствии оценивается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка.

При первоначальном признании финансового обязательства Компания может по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Компании взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность на нетто-основе или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Прекращение признания финансового обязательства

- Финансовое обязательство (или его часть) считается погашенным, когда должник:
- (а) либо исполняет это обязательство (или его часть), расплатившись с кредитором, как правило, денежными средствами, иными финансовыми активами, товарами или услугами;
 - (б) либо юридически освобождается от первичной ответственности по этому обязательству (или его части), вследствие выполнения правовой процедуры или вследствие решения кредитора.

Прекращение признания финансового обязательства также происходит в случае существенного изменения денежных потоков, т.е. если приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству.

Учет финансовых инструментов в представленном сравнительном периоде

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: по справедливой стоимости через прибыль или убытки («ССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Ссуды и дебиторская задолженность. Торговая дебиторская задолженность, выданные ссуды и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, средства в банках, ссуды, предоставленные клиентам, и прочие финансовые активы, классифицируются как «ссуды и дебиторская задолженность». Ссуды и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Справедливая стоимость через прибыли или убытки, включает финансовые активы, которые:

1. Классифицируются как торговые:

- активы приобретены или обязательства приняты, в основном, в целях продажи или обратного выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля финансовых инструментов, которые совместно управляются и, по имеющимся свидетельствам, используются для получения краткосрочной прибыли;
- являются производным финансовым инструментом (кроме эффективных инструментов хеджирования);

2. Классифицируются Компанией как инструмент, на момент первоначального признания, оцениваемый в дальнейшем по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток.

Имеющиеся в наличии для продажи. В имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы включаются производные финансовые активы, не попавшие в три предыдущие группы активов либо изначально классифицированные в эту группу. Последующая оценка активов этой группы производится по справедливой стоимости, за исключением долевых ценных бумаг (акций) третьих лиц, не имеющих рыночной котировки на активном рынке, которые учитываются только по себестоимости.

Учет финансовых обязательств в основном является таким же, как и в соответствии с МСФО (IFRS) 9, за исключением учета прибылей или убытков, возникающих в результате собственного кредитного риска Компании, связанного с обязательствами, обозначенными как ССОПиУ. Такие изменения отражаются в ПСД без последующей реклассификации в отчет о прибыли или убытке.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Средства в банках

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

Кредиты, предоставленные клиентам

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

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

случае предоставления ссуд по ставке ниже рыночной, разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью ссуды отражается как убыток при первоначальном признании ссуды и представляется в отчете о прибыли или убытке в соответствии с характером таких убытков. В последующем ссуды оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Списание ссуд и средств

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

Резерв под ожидаемые кредитные убытки

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (далее «ОКУ») по ссудам выданным. Компания признает такие убытки на каждую отчетную дату путем оценки наличия объективных свидетельств об обесценении. Модель оценки обесценения финансовых активов, предусматривает оценку ожидаемых кредитных убытков с подразделением их на те, которые ожидаются в пределах 12 месяцев, и те, которые ожидаются на протяжении всего срока действия финансового актива.

Модель ожидаемых убытков Компании построена на следующих принципах:

Этап 1: Ожидаемый кредитный убыток, который возникнет в случае возможного дефолта в течение 12 месяцев с отчетной даты;

Этап 2: Ожидаемый кредитный убыток, который возникнет в случае возможного дефолта в течение максимального договорного периода, в течение которого кредитор подвергается кредитному риску;

Этап 3: Ожидаемый кредитный убыток, который возникнет в случае возможного дефолта в течение максимального договорного периода, при этом процентный доход рассчитывается по эффективной ставке к балансовой стоимости за вычетом сформированного резерва.

Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает объективный расчет взвешенной по степени вероятности величины, которая определяется посредством оценки ряда возможных исходов.

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту с помощью модели, которая отражает:

- (а) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- (б) временную стоимость денег; и
- (в) обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат или усилий.

Компания создает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым инструментам, которые не относятся к категории оцениваемых по справедливой стоимости с отражением её изменений в составе прибыли и убытков:

- финансовые активы, которые являются долговыми инструментами;
- дебиторская задолженность по (финансовой) аренде;
- выданные обязательства по займам.

Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не отражаются в отчетности.

Ожидаемые кредитные убытки в период 12 месяцев представляют собой часть ожидаемых кредитных убытков, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, ожидаемых в течение 12-ти месяцев после отчетной даты.

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой взвешенную с учетом вероятности оценку кредитных убытков. Оцениваются они следующим образом:

- для финансовых активов, которые не являются обесцененными на отчетную дату кредитными активами: как приведенная стоимость всех недополученных по ним денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, получение которых предприятием предусматривается договором, и которые причитаются предприятию, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить);
- для финансовых активов, которые являются обесцененными на отчетную дату кредитными активами: как разница между валовой балансовой стоимостью и приведенной стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков;
- для обязательств по предоставлению займов: как приведенная стоимость разницы между денежными потоками, предусмотренными договором, которые причитаются Компании в случае использования обязательства по выдаче займа и денежными потоками, которые Компания ожидает получить; а также

Изменение ожидаемых кредитных убытков относится на прибыль с использованием счета резерва. Отраженные в балансе активы уменьшаются на величину ожидаемых кредитных убытков. 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 прогнозных 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 ожидаемых кредитных убытков финансового актива или группы финансовых активов.

В Примечании 24 содержится более подробная информация о том, как оценивается обесценение по ожидаемым кредитным потерям.

Основные средства и нематериальные активы

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

Здания и сооружения	25-50 лет
Мебель и принадлежности	5 лет
Компьютеры и офисное 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, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль; а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией и возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

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

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

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

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

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

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

Займы

Займы первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии 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.

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 процент 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 процентных доходов и расходов

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств) и распределения процентного дохода или процентного расхода на соответствующий период.

Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового актива или финансового обязательства точно до валовой балансовой стоимости финансового актива или до амортизированной стоимости финансового обязательства.

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

Признание комиссионных доходов и расходов

Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением 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 обязательства 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 кыргызские сомы по соответствующему обменному курсу по состоянию на 31 декабря. Операции в иностранной валюте отражаются по учетному курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Обменный курс

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.
Кыргызский сом / Доллар США	69.8500	68.8395

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 ожидаемые кредитные убытки

Компания регулярно проверяет свои ссуды на предмет обесценения. Резервы Компании под ожидаемые кредитные убытки кредитов создаются для признания понесенных и ожидаемых убытков от обесценения в ее портфеле кредитов, дебиторской задолженности и других финансовых инструментов. Компания считает учетные оценки, связанные с резервом под ожидаемые кредитные убытки кредитов, 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 ожидаемыми кредитными 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 любых ожидаемых кредитных убытков 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 прогнозных 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.

Следует принимать во внимание, что оценка ожидаемых кредитных убытков включает субъективный фактор. Руководство Компании полагает, что величина отраженного резерва

достаточна для покрытия убытков, произошедших по подверженным рискам активам на отчетную дату с учетом прогнозных данных, хотя не исключено, что в определенные периоды Компания может нести убытки, большие по сравнению с отраженным резервом на ожидаемые кредитные убытки.

Резервы под обесценение финансовых активов в финансовой отчетности были определены на основе имеющихся экономических условий.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг., балансовая стоимость резервов на ожидаемые кредитные убытки по ссудам составила 13,269 тыс. сом и 14,230 тыс. сом, соответственно (Примечание 12).

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

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 2018 г.:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» - МСФО (IFRS) 9 – это новый стандарт, который полностью заменил МСФО (IAS) 39. Замена подразумевает следующие 3 фазы: Фаза 1: Классификация и измерение финансовых активов и финансовых обязательств. Фаза 2: Методология оценки обесценения. Фаза 3: Учет хеджирования.
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» устанавливает единую комплексную модель учета выручки. Он заменил все действующие в настоящий момент стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.
- Поправки в МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные 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 (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.

Данные новые стандарты и поправки не имеют материальный эффект на финансовое положение и результаты работы Компании, за исключением эффекта от МСФО (IFRS) 9.

Компания применяет МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», выпущенный Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО») в июле 2014 г., которые вступили в действие в отношении ежегодной финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. Данный стандарт оказал влияние на изменения в учетной политике. Компания не применяла данный стандарт досрочно.

Компания не осуществляет пересчет сравнительной информации, используя освобождение от полного ретроспективного пересчета, предусмотренного МСФО (IFRS) 9. Таким образом, сравнительная информация за 2017 г. представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39 и не сопоставима с информацией представленной за 2018 г. Любые корректировки балансовой стоимости финансового актива или обязательства, возникшие в результате применения стандарта за сравнительный период, признаются в составе нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 г.

Принятие МСФО (IFRS) 9 привело к изменениям в учетной политике в части признания, классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств и их обесценения.

МСФО (IFRS) 9 также приносит существенные изменения в другие стандарты, касающиеся финансовых инструментов, таких как МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытия». Ниже приводятся раскрытия, касающиеся влияния принятия МСФО (IFRS) 9 на представление финансовой отчетности Компании. Более подробная информация об изменениях в учетных политиках МСФО (IFRS) 9, применяемых в текущем периоде (а также предыдущих учетных политиках МСФО (IAS) 39, применяемых в сравнительном периоде) представлена ниже.

(а) Классификация и оценка финансовых инструментов

Разница в категориях оценки и балансовой стоимости финансовых активов и обязательств в соответствии с МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г. представлена следующим образом:

Финансовые активы	МСФО (IAS) 39		МСФО (IFRS) 9	
	Категория оценки	Балансовая стоимость в тыс. сом	Категория оценки	Балансовая стоимость в тыс. сом
Ссуды, предоставленные клиентам	Кредиты и дебиторская задолженность (амортизированная стоимость)	146,709	Амортизированная стоимость	149,152

Относительно оценки и классификации финансовых обязательств никаких изменений в результате применения МСФО (IFRS) 9 не произошло.

(б) Сверка остатков по балансу согласно МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9

Компания провела подробный анализ своих бизнес-моделей для управления финансовыми активами, а также анализ денежных потоков.

Следующая таблица сверяет разницу в балансовой стоимости финансовых активов до и после перехода с МСФО (IAS) 39 на МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 г. в тысячах кыргызских сом:

Категория	Прим.	МСФО (IAS) 39 балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	Реклассификация	Переоценка	МСФО (IFRS) 9 балансовая стоимость на 1 января 2018 г.
Ссуды, предоставленные клиентам	12	146,709	-	2,443	149,152
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	9	222	-	244	466

В результате применения МСФО (IFRS) 9 оценочная категория финансовых активов Компании осталась неизменной.

В результате применения МСФО (IFRS) 9 Компания уменьшила стоимость ожидаемых кредитных убытков в сумме 2,443 тыс. сом по кредитам, предоставленным клиентам. Ниже в Примечании 24 представлено детальное описание методологии оценки ожидаемых кредитных убытков.

Ниже представлена сверка нераспределенной прибыли по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 1 января 2018 г.:

Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 г.:

Нераспределенная прибыль

Входящий остаток согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 г.)	8,935
Признание ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9	2,443
Отложенный налог на прибыль	(244)
Входящий остаток согласно МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 г.)	11,134

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

Ряд новых стандартов, дополнений к стандартам и интерпретаций еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2018 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.

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) 16 «Аренда» предоставляет совокупную модель для определения договоров аренды и их учета в финансовой отчетности для арендаторов и арендодателей.
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» предусматривает оценку страховых обязательств по текущей стоимости исполнения и предлагает более унифицированный подход к оценке и представлению всех договоров страхования. Стандарт разработан с целью обеспечения последовательного и принципиального учета договоров страхования. МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», а также связанные с ним интерпретации и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г.
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» изменяют существующие требования МСФО (IFRS) 9 и позволяют оценивать финансовые активы, которые подлежат предоплате, по амортизированной стоимости (или, в зависимости от бизнес-модели, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход) даже в случае отрицательных компенсационных выплат.
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» уточняют, что организация должна следовать требованиям МСФО (IFRS) 9 в отношении долгосрочных вложений в ассоциированные или совместные предприятия, которые, в сущности, являются частью чистой инвестиции в ассоциированные или совместные предприятия, но к которым не применяется метод долевого участия.
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» разъясняют следующее: если в пенсионную программу вносится поправка, программа сокращается или по ней происходит расчет, необходимо использовать новые допущения, использованные при проведении переоценки, чтобы определить стоимость услуг текущего периода и чистый процент на остаток отчетного периода после изменения пенсионной программы. К тому же, поправки требуют переоценки чистых активов или обязательств по установленным выплатам.
- КР МСФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» поясняет, как признавать и оценивать текущие и отложенные налоговые активы или обязательства на основе налогооблагаемой прибыли (налогового убытка), налоговой базы, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот и ставок налога, когда существует неопределенность налоговых трактовок в отношении налога на прибыль согласно МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль».

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

ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Процентные доходы и расходы Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Процентные доходы включают:		
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:		
- необесцененные финансовые активы	59,697	79,673
- обесцененные финансовые активы	1,225	2,654
Итого процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	60,922	82,327
Проценты по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Итого процентный доход	60,922	82,327
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:		
- Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	58,717	74,861
- Проценты по средствам в финансовых учреждениях	2,205	7,466
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	60,922	82,327
Проценты по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Итого процентный доход	60,922	82,327
Процентные расходы включают:		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- Проценты по прочим заемным средствам	11,580	28,608
- Прочие	322	-
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым, по амортизированной стоимости	11,902	28,608
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценения по активам, по которым начисляются проценты	49,020	53,719

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

Чистый (убыток)/доход по операциям с иностранной валютой Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., представлен следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Торговые операции, нетто	(27)	1
Курсовые разницы, нетто	(26)	22
	<u>(53)</u>	<u>22</u>

6. ВОССТАНОВЛЕНИЕ / (ФОРМИРОВАНИЕ) РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ

Формирование резерва под обесценение активов Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлено следующим образом:

	По залогам, перешедшим в собствен- ность Компании	По договорам уступки прав требований	По договорам купли- продажи в рассрочку	По прочим счетам к получению
На 31 декабря 2016 г.	<u>2,571</u>	<u>3,511</u>	<u>3,020</u>	<u>253</u>
Формирование резервов	2,468	1,001	243	10
Восстановление резервов	(699)	(583)	(1,381)	(32)
Списание активов	-	(3,770)	(27)	(206)
На 31 декабря 2017 г.	<u>4,360</u>	<u>159</u>	<u>1,855</u>	<u>25</u>
Формирование резервов	1,209	-	948	-
Восстановление резервов	(514)	(384)	(2,288)	(25)
Восстановление ранее списанных активов	-	324	-	-
Списание активов	(664)	-	-	-
На 31 декабря 2018 г.	<u>4,371</u>	<u>99</u>	<u>517</u>	<u>-</u>

КОПИЯ ВЕРНА

7. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

Прочие доходы Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Доходы от расторжения контрактов	494	-
Доход от реализации основных средств	206	372
Доход от аренды	108	-
Прочие	30	93
	<u>838</u>	<u>465</u>

8. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Расходы по оплате труда	28,658	25,490
Отчисления в Социальный фонд Кыргызской Республики	4,941	4,369
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	2,792	3,030
Расходы по аренде помещений	2,075	1,917
Расходы по оплате профессиональных услуг	1,867	2,401
Расходы по обслуживанию и возврату кредитов	1,665	804
Расходы на ремонт и поддержание основных средств	1,387	1,697
Расходы на ГСМ	562	-
Коммуникационные расходы	516	507
Представительские расходы	514	184
Услуги банка	456	515
Расходы на коммунальные услуги	382	325
Расходы на канцелярские принадлежности	365	379
Расходы на рекламу и маркетинг	250	-
Командировочные расходы	148	290
Налоги, кроме налога на прибыль	143	-
Расходы на охрану	85	151
Расходы на благотворительность	56	123
Расходы по подготовке кадров	49	201
Расходы по обработке компьютерных данных	-	188
Восстановление резерва по неиспользованным отпускам	(97)	(77)
Прочие расходы	668	1,595
	<u>47,482</u>	<u>44,196</u>

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Компания составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Кыргызской Республики, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности. За год, закончившийся 31 декабря 2018 г., на территории Кыргызской Республики ставка налога на прибыль для юридических лиц составляла 10%.

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 2018 и 2017 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	51	526
Начисление расходов по отложенному налогу на прибыль	256	81
Расход по налогу на прибыль	307	607

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Эффектив- ная ставка налога	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Эффектив- ная ставка налога
Прибыль до налогообложения	4,031		6,989	
Налог по установленной ставке	403	10%	699	10%
Налоговый эффект от постоянных разниц	(96)	-2%	(92)	-1%
Расход по налогу на прибыль	807	8%	607	9%

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Отложенные активы по налогу на прибыль:		
Резерв по неиспользованным отпускам	698	795
Резерв по бонусам сотрудников	223	133
Всего отложенные активы по налогу на прибыль	921	928
Отложенные обязательства по налогу на прибыль:		
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	4,117	3,152
Резерв на ожидаемые кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам	4,024	-
Всего отложенные обязательства по налогу на прибыль	8,141	3,152
Чистые отложенные налоговые обязательства	(7,220)	(2,224)
Чистые отложенные налоговые обязательства (по установленной ставке 10%)	(722)	(222)

КОПИЯ ВЕРНА

Временные разницы между налоговым учетом и данной финансовой отчетностью, а также налоговые убытки приводят к отсроченным налоговым обязательствам на 31 декабря 2018 и 2017 гг. в результате следующего:

	31 декабря 2017 г.	Признано в отчете о прибылях или убытках	Признано в составе капитала	31 декабря 2018 г.
Временные разницы:				
Резерв по неиспользованным отпускам	80	(10)	-	70
Резерв по бонусам сотрудников	13	9	-	22
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	(315)	(97)	-	(412)
Резерв на ожидаемые кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам	-	(158)	(244)	(402)
	<u>(222)</u>	<u>(256)</u>	<u>(244)</u>	<u>(722)</u>
	31 декабря 2016 г.	Признано в отчете о прибылях или убытках	Признано в составе капитала	31 декабря 2017 г.
Временные разницы:				
Перенос убытков прошлых лет	108	(108)	-	-
Резерв по неиспользованным отпускам	87	(7)	-	80
Резерв по бонусам сотрудников	-	13	-	13
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	(336)	21	-	(315)
	<u>(141)</u>	<u>(81)</u>	<u>-</u>	<u>(222)</u>

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о финансовом положении, включают в себя следующие компоненты:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Текущие счета в коммерческих банках	<u>23,285</u>	<u>10,823</u>
	<u>23,285</u>	<u>10,823</u>

11. СРЕДСТВА В БАНКАХ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. средства в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Срочные депозиты в банках	6,000	34,768
Начисленные проценты	-	286
	<u>6,000</u>	<u>35,034</u>

12. КРЕДИТЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. кредиты, предоставленные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредиты, предоставленные клиентам	201,770	160,455
Начисленные проценты	3,869	3,953
Несамортизированная часть административных взносов по кредитам	(5,162)	(3,469)
За вычетом резерва на ожидаемые кредитные убытки	<u>(13,269)</u>	<u>(14,230)</u>
	<u>187,208</u>	<u>146,709</u>

Ниже представлена информация о секторах кредитования:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Анализ по секторам		
Потребительские кредиты	116,144	75,018
Торговля и услуги	56,006	66,635
Сельское хозяйство	16,913	17,881
Ипотечные кредиты	9,884	620
Прочее	1,550	785
За вычетом резерва на ожидаемые кредитные убытки	<u>(13,269)</u>	<u>(14,230)</u>
	<u>187,208</u>	<u>146,709</u>

Информация по залоговому обеспечению по кредитам выданным представлена следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Анализ по залоговому обеспечению		
Недвижимое имущество	78,041	64,102
Поручительство	68,689	26,530
Необеспеченные кредиты	41,927	44,898
Движимое имущество	10,210	8,047
Комбинированные залого	1,610	17,362
За вычетом резерва на ожидаемые кредитные убытки	<u>(13,269)</u>	<u>(14,230)</u>
	<u>187,208</u>	<u>146,709</u>

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг., весь кредитный портфель, в сумме 187,208 тыс. сом и 146,709 тыс. сом (включая начисленные проценты и сумму резерва), соответственно, был предоставлен клиентам, осуществляющим свою деятельность на территории Кыргызской Республики, что представляет собой существенную географическую концентрацию и максимальный размер кредитного риска.

В таблице ниже представлена информация о качестве ссуд, предоставленных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости на 31 декабря 2018 года. Представленные суммы отражают валовую балансовую стоимость финансовых активов в разрезе оценочных этапов, используемых для расчета обесценения.

	ОКУ в течение 12 месяцев	ОКУ в течение всего срока – необесценен- ные кредиты	ОКУ в течение всего срока – обесцененные кредиты	Итого
Ссуды, предоставленные на потребительские нужды на 1 января 2018 г.	69,608	3,783	9,269	82,660
Активы, признанные в периоде	114,607	-	-	114,607
Перемещение в Стадию 1	158	(158)	-	-
Перемещение в Стадию 2	(245)	321	(76)	-
Перемещение в Стадию 3	(1,049)	(1,080)	2,129	-
Активы погашенные, кроме слисанных	(63,661)	(291)	(727)	(64,679)
Списание	-	-	(768)	(768)
Итого ссуды, предоставленные на потребительские нужды	119,418	2,575	9,827	131,820
Ссуды, предоставленные малому и среднему бизнесу на 1 января 2018 г.	69,828	3,513	8,407	81,748
Активы, признанные в периоде	55,654	-	-	55,654
Перемещение в Стадию 1	-	-	-	-
Перемещение в Стадию 2	(1,644)	1,981	(337)	-
Перемещение в Стадию 3	(3,233)	(381)	3,614	-
Активы погашенные, кроме слисанных	(56,021)	(2,827)	(4,023)	(62,871)
Списание	-	-	(712)	(712)
Итого ссуды, предоставленные малому и среднему бизнесу	64,584	2,286	6,949	73,819
Итого ссуды, предоставленные клиентам	184,002	4,861	16,776	205,639

В таблице ниже представлена информация о качестве ссудного портфеля в разрезе внутренних рейтингов Компании и оценочных этапов, используемых для расчета обесценения.

	ОКУ в течение 12 месяцев	ОКУ в течение всего срока – необесценен- ные кредиты	ОКУ в течение всего срока – обесцененные кредиты	Итого
Ссуды, предоставленные на потребительские нужды				
на 1 января 2018 г.	15	608	5,497	6,120
Перемещение в Стадию 1	-	-	-	-
Перемещение в Стадию 2	(57)	86	(29)	-
Перемещение в Стадию 3	(677)	(721)	1,398	-
Начисление	749	615	468	1,832
Списание	-	-	(768)	(768)
Итого ссуды, предоставленные на потребительские нужды	30	588	6,566	7,184
Ссуды, предоставленные малому и среднему бизнесу				
на 1 января 2018 г.	30	801	4,836	5,667
Перемещение в Стадию 1	-	-	-	-
Перемещение в Стадию 2	(504)	578	(74)	-
Перемещение в Стадию 3	(2,518)	(280)	2,798	-
Начисление	3,033	(444)	(1,459)	1,130
Списание	-	-	(712)	(712)
Итого ссуды, предоставленные малому и среднему бизнесу	41	655	5,389	6,085
Итого ссуды, предоставленные клиентам	71	1,243	11,955	13,269

Ниже предоставлена таблица, отражающая движение в резерве по кредитам, предоставленным клиентам:

	ОКУ по кредитам, предоставленным клиентам
на 31 декабря 2017 г.	14,230
Эффект от применения МСФО 9	(2,443)
На 1 января 2018 г.	11,787
Восстановление резервов	(656)
Восстановление ранее списанных активов	3,618
Кредиты, списанные в течение года	(1,480)
на 31 декабря 2018 г.	13,269

КОПИЯ ВЕРНА

13. Основные средства

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. основные средства Компании представлены следующими образом:

	Здания и сооружения	Благоустройство арендованной собственности	Компьютеры и офисное оборудование	Транспортные средства	Мебель и принадлежности	Всего
Стоимость на 31 декабря 2016 г.	26,238	4,487	3,568	3,119	3,295	40,710
Поступления	-	-	855	872	59	1,786
Выбытия	-	(784)	(529)	(645)	(179)	(2,137)
на 31 декабря 2017 г.	26,238	3,703	3,894	3,346	3,178	40,358
Поступления	-	-	1,741	-	126	1,869
Выбытия	(1,848)	(3,131)	(243)	(405)	(77)	(5,704)
Передача внутри категории	414	(414)	-	-	-	-
на 31 декабря 2018 г.	24,804	158	5,392	2,941	3,229	36,524
Накопленная амортизация						
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
Выбытия	-	688	507	645	179	2,019
на 31 декабря 2017 г.	4,475	2,698	2,375	2,142	2,156	13,846
Начислено за год	814	591	528	331	442	2,706
Выбытия	(46)	(3,131)	(243)	(108)	(77)	(3,605)
на 31 декабря 2018 г.	5,243	158	2,650	2,365	2,521	12,947
Чистая балансовая стоимость						
на 31 декабря 2017 г.	21,763	1,005	1,519	1,204	1,022	26,513
на 31 декабря 2018 г.	19,561	-	2,732	576	708	23,577

По состоянию на 31 декабря 2018 г. чистая балансовая стоимость основных средств, которые были переданы в залог в качестве обеспечения по кредиту от ОсОО «Газ Инвест» составила 13,604 тыс. сом. По состоянию на 31 декабря 2017 г. чистая балансовая стоимость основных средств, которые были переданы в залог в качестве обеспечения по кредиту от ОсОО «Микрокредитная Компания «Фронттирс» составила 13,662 тыс. сом. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. сумма используемых полностью самортизированных основных средств составляла 4,217 тыс. сом и 4,251 тыс. сом, соответственно.

14. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. нематериальные активы Компании представлены следующим образом:

	Нематериальные активы
Балансовая стоимость	
31 декабря 2016 г.	<u>1,175</u>
Поступления	-
Выбытия	-
31 декабря 2017 г.	<u>1,175</u>
Поступления	546
Выбытия	<u>(871)</u>
31 декабря 2018 г.	<u>850</u>
Накопленная амортизация	
31 декабря 2016 г.	<u>1,049</u>
Начислено за год	61
Выбытия	-
31 декабря 2017 г.	<u>1,110</u>
Начислено за год	88
Выбытия	<u>(871)</u>
31 декабря 2018 г.	<u>325</u>
Чистая балансовая стоимость	
На 31 декабря 2017 г.	<u>65</u>
На 31 декабря 2018 г.	<u>525</u>

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

КОПИЯ ВЕРНА

15. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. активы Компании, предназначенные для продажи, представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	<u>11,814</u>	<u>10,014</u>
За вычетом резерва на обесценение	<u>(4,371)</u>	<u>(4,360)</u>
	<u>7,443</u>	<u>5,654</u>

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. активы, предназначенные для продажи, представляют собой недвижимое имущество, перешедшее во владение Компании. По данным активам создан соответствующий резерв. Оценка необходимой суммы резерва по состоянию на отчетную дату произведена руководством Компании на основании имеющейся информации на момент выпуска данной отчетности и в полной мере отражает вероятность недополучения активов Компанией.

16. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. прочие активы Компании представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Прочие финансовые активы		
Счета к получению	4,319	9,126
Счета к получению по договору уступки прав требования	99	160
Прочие	<u>19</u>	<u>24</u>
За вычетом резерва на ожидаемые кредитные убытки	<u>(616)</u>	<u>(2,039)</u>
	<u>3,821</u>	<u>7,271</u>
Прочие нефинансовые активы		
Предварительно оплаченные расходы	1,035	408
Налоги, оплаченные авансом	271	350
Товарно-материальные ценности	49	56
Премия за привлечение кредита	-	322
Прочие	<u>2</u>	<u>1</u>
	<u>1,357</u>	<u>1,137</u>
	<u>5,178</u>	<u>8,408</u>

17. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. прочие обязательства Компании представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Прочие финансовые обязательства		
Транзитные счета	1,621	-
Дивиденды к выплате	1,173	700
Сберегательные паи, исключенных участников кредитного союза	1,127	1,153
Резерв по неиспользованным отпускам	698	795
Счета к оплате	322	480
Резерв по бонусам сотрудников	223	133
Прочие	248	528
	<u>5,412</u>	<u>3,789</u>
Прочие нефинансовые обязательства		
Суммы внесенные за выкуп прочей собственности	1,523	1,180
Обязательства по уплате прочих налогов	777	433
Предоплата по кредитам, предоставленным клиентам	-	547
	<u>7,712</u>	<u>5,949</u>

18. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Займы полученные	93,788	72,786
Начисленные проценты к оплате	243	755
Несамортизированная часть административных взносов по займам полученным	-	(269)
	<u>94,031</u>	<u>73,272</u>

Займы полученные представлены кредитами от следующих организаций и акционеров:

Кредитор	Срок погашения	Процентная ставка	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Займы от акционеров	Май 19 - Апр 21 г.	19-20%	58,300	21,047
ОсОО "Газ Инвест"	Авг 21 г.	17.22%	25,071	-
ЗАО Банк "Бай Тушум" (19%)	Сент 20 г.	19.00%	5,317	-
ЗАО Банк "Бай Тушум" (11%)	Сент 20 г.	11.00%	5,343	-
ЗАО "Кыргызско-Швейцарский Банк"	Июн 20 г.	19.00%	-	14,025
ЗАО "Кыргызско-Швейцарский Банк"	Июн 18 г.	22.00%	-	9,823
ЗАО "Кыргызско-Швейцарский Банк"	Июн 18 г.	22.00%	-	5,051
Ойкоcredit	Июн 18 г.	9.50%	-	13,753
ОсОО МКК "Фронтирс"	Окт 10 г.	21.00%	-	9,573
			<u>94,031</u>	<u>73,272</u>

19. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. величина зарегистрированного и оплаченного акционерного капитала составила 144,828 тыс. сом. Уставный капитал Компании состоит из 144,827,783 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 сом.

Акционеры Компании, владеющие более 5% акций, представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Нуржанова К. А.	66.48%	10.45%
Абдыразакова М. С.	19.45%	9.72%
Кожомуратов Б. А.	-	9.72%
Кожомуратов Б. Н.	-	9.72%
Кожомуратов К. Б.	-	9.72%
Кожомуратов У. Б.	-	9.72%
Нуржанова А. А.	-	9.72%
Дуйшекеев Д. А.	-	8.14%

В течение 2018 г. Компания объявила дивиденды в размере 8,935 тыс. сом и выплатила акционерам дивиденды в размере 8,461 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.

20. 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.

	2018 г.	2017 г.
Прибыль за год	3,724	6,382
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	<u>144,828</u>	<u>144,828</u>
Базовая прибыль на акцию, сом	<u>0.0257</u>	<u>0.0441</u>

21. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. Компания не имела обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. у Компании не имелось существенных обязательств по нерасторжимым договорам по операционной аренде.

Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Компании клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Компании, а также Компания выдвигает претензии к клиентам. По состоянию на отчетные даты Компания не была вовлечена в судебные разбирательства, возбужденные против нее.

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 2018 г. финансовые активы Компании составили 220,314 тыс. сом (199,537 тыс. сом на 31 декабря 2017 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 резервов 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 других правовых и фискальных ограничений, 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.

22. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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 2018 и 2017 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2018 г.			31 декабря 2017 г.		
	Средне взвеш. ставка	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Средне взвеш. Ставка	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Кредиты, предоставленные клиентам	31.32%	2,409	187,208	29.92%	8,146	146,709
Прочие активы	-	-	5,178	-	504	8,408
Займы полученные	17.40%	58,300	94,031	17.49%	21,047	73,272

В отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 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	4,605	58,717	2,308	74,861
Процентные расходы	7,392	11,902	2,712	28,608
Операционные расходы:				
вознаграждения ключевому управленческому персоналу	5,971	28,658	8,610	25,490
взносы в Социальный фонд Кыргызской Республики	1,019	4,941	1,470	4,368
Расходы по подготовке кадров	13	49	34	201

23. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

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

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

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

24. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

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

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

Кредитный риск

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

- Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Кредитными комитетами соответствующего уровня и Руководством Компании. Перед любым непосредственным действием Кредитного Комитета, все рекомендации по кредитным процессам (ограничения, установленные для заемщиков, или дополнения к кредитному договору, и т.п.) рассматриваются и утверждаются руководством. Ежедневная работа по управлению рисками осуществляется правлением Компании.

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 на индивидуальной либо групповой основе. 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.

По финансовым активам в Компании применяются следующие категории кредитного риска:

- Категория 1 – не обесцененные финансовые активы;
- Категория 2 – обесцененные финансовые активы, по которым имеется значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания;
- Категория 3 – обесцененные финансовые активы, по которым имеется риск наступления дефолта с момента первоначального признания.

Определение дефолта

Под дефолтом понимается признание Компанией факта неисполнения или неполного исполнения контрагентом своих финансовых обязательств перед Компанией.

Дефолт наступает не позже, чем когда финансовый актив просрочен на 90 дней, за исключением случаев, когда Компания располагает обоснованной и подтверждаемой информацией, демонстрирующей, что использование критерия дефолта, предусматривающего большую задержку платежа, является более уместным. Определение дефолта, используемое для этих целей, применяется последовательно ко всем финансовым инструментам, за исключением случаев, когда становится доступна информация, демонстрирующая, что другое определение дефолта является более уместным для определенного финансового инструмента.

Расчет ожидаемых кредитных убытков на портфельной основе

Кредиты, которые не были оценены на индивидуальной основе, должны быть отнесены к группам кредитного портфеля с однородными сегментами и с аналогичными характеристиками кредитного

КОПИЯ ВЕРНА

риска. Учитывая основные направления по кредитной деятельности, в Компании созданы следующие сегменты кредитного портфеля:

- Кредиты на развитие малого и среднего бизнеса (по отраслям);
- Розничные кредиты (по продуктам).

В связи с тем, что основными клиентами Компании являются физические лица, в том числе занимающиеся предпринимательской деятельностью, PD (probability of default - вероятность того, что клиент не сможет погасить необходимую задолженность согласно договорным условиям) присваивается в соответствии с матричным миграционным анализом по группам кредитного портфеля. Компания разделяет кредиты на развитие малого и среднего бизнеса по группам с однородными характеристиками кредитного риска в зависимости от отрасли занятости клиентов на:

- торговля и услуги;
- сельское хозяйство;
- прочие.

Компания разделяет розничные кредиты по группам с однородными характеристиками кредитного риска в зависимости от кредитных продуктов на:

- потребительские кредиты;
- кредиты по продукту «ТЕЗАКЧА».

Для расчета вероятности дефолта применяется матричный миграционный анализ для каждой выше указанной группы кредитного портфеля. Промежуток времени, используемый для расчета исторической вероятности дефолта по миграционному анализу, составляет один год. Учитывая средний срок кредитования 18 месяцев (1,5 года), для расчета средне статистического показателя PD Компания составляет миграционный анализ и рассчитывает историческую вероятность дефолта за последние 8 лет. В случае если по группам кредитного портфеля, имеется не достаточный период для расчета исторического дефолта, к PD рассчитанному по методологии миграционного анализа суммируется PD рассчитанный на основе винтажного анализа для данной группы кредитного портфеля. Итоговый PD по группам кредитного портфеля и категориям риска корректируется с учетом влияния фактических и прогнозных макроэкономических показателей по уровню инфляции и уровню безработицы в Кыргызской Республике и статистических показателей НБКР по уровню просроченной задолженности в целом по банковской системе Кыргызской Республики. Расчет ожидаемых убытков с учетом корректировок на макроэкономические показатели и статистических данных по банковской системе производится с использованием различных общепризнанных статистических, математических и эконометрических методов в виде регрессионного анализа. Для расчета LGD, Компания производит расчет доли восстановления просроченных кредитов (далее «RR») в разрезе категорий рисков и групп кредитного портфеля. Для расчета RR применяется статистический анализ в виде уровня (процента) возврата просроченных кредитов в течение последующих периодов для каждой категории риска по выше указанным группам кредитного портфеля. В случае если просроченная задолженность возвращена в период более одного года, то для расчета статистического показателя RR используется чистая приведенная стоимость возврата, дисконтированная по эффективной ставке процента по кредитному договору.

Промежуток времени, используемый для расчета исторических показателей RR, составляет один год. Также как для расчета средне статистического показателя PD, Компания использует среднестатистический показатель вероятности по данным возврата просроченных кредитов за последние 8 лет.

Расчет ожидаемых кредитных убытков на индивидуальной основе

Для финансовых активов, оцениваемых на индивидуальной основе применяется модель дисконтированных денежных потоков. Ожидаемые дисконтированные будущие денежные потоки представляют сумму возврата (взыскания), которая определяется как чистая приведенная стоимость будущих денежных потоков. Для расчета чистой приведенной стоимости будущих денежных потоков (либо ожидаемых от погашения клиентом, либо от реализации залога) используется эффективная процентная ставка. При этом по кредитам, выданным клиентам используется процентная ставка по кредитному договору, а для дебиторской задолженности рыночная процентная ставка.

- Прогнозный расчет будущих денежных потоков Компании производится следующим образом:
- по клиентам с преобладающей перспективой погашения задолженности (в том числе после успешной реструктуризации): будущие денежные потоки принимаются по установленным договорным условиям (графикам погашений);
 - по клиентам, по которым отсутствует или имеются сомнения по погашению задолженности: будущие денежные потоки оцениваются с помощью поступления денежных средств от реализации залогов, с учетом ожидаемых сроков и затрат, необходимых для реализации залога.

По клиентам, имеющим параллельные кредиты Компания применяет единый подход к оценке ожидаемых кредитных убытков с учетом максимальной категории присвоенного кредитного риска. Сумма ожидаемых кредитных убытков признается в финансовой отчетности в виде оценочного резерва по соответствующему финансовому активу. Сумма ожидаемых кредитных убытков, необходимая для корректировки оценочного резерва под убытки по состоянию на отчетную дату признается в отчете о совокупном доходе в виде прибыли при восстановлении или убытка при создании оценочного резерва.

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	2018 г. Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Средства в банках	6,000	-	6,000	-	6,000
Кредиты, предоставленные клиентам	187,208	-	187,208	89,861	97,347
Прочие активы	3,821	-	3,821	-	3,821
	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	116,041	30,668
Прочие активы	7,271	-	7,271	-	7,271

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	31 декабря 2018 г.
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	23,285	23,285
Средства в банках	-	-	-	-	-	6,000	6,000
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	187,208	187,208
Прочие активы	-	-	-	-	-	3,821	3,821
	AAA	AA	A	BBB	>BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2017 г.
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

Поскольку не все контрагенты, с которыми работает Компания, имеют рейтинги международных рейтинговых агентств, Компания использует внутренние рейтинговые и скоринговые модели, позволяющие определять рейтинги контрагентов, сопоставимые с рейтингами международных рейтинговых агентств. Такими инструментами являются рейтинговая модель для корпоративных клиентов и скоринговые модели для розничных клиентов и клиентов малого бизнеса.

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

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

	Текущие необесцененные активы	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные				Обесцененные финансовые активы	2018 г. Итого
		До 3 месяцев	3 - 6 месяцев	6 месяцев - 1 год	Более 1 года		
Денежные средства и их эквиваленты	23,285	-	-	-	-	-	23,285
Средства в банках	6,000	-	-	-	-	-	6,000
Кредиты, предоставленные клиентам	183,350	-	-	-	-	3,858	187,208
Прочие активы	3,821	-	-	-	-	-	3,821

	Текущие необесцененные активы	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные				Обесцененные финансовые активы	2017 г. Итого
		До 3 месяцев	3 - 6 месяцев	6 месяцев - 1 год	Более 1 года		
Денежные средства и их эквиваленты	10,823	-	-	-	-	-	10,823
Средства в банках	35,034	-	-	-	-	-	35,034
Кредиты, предоставленные клиентам	141,084	-	-	-	-	5,625	146,709
Прочие активы	7,271	-	-	-	-	-	7,271

Географическая концентрация

Отдел управления рисками осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Компании. Данный подход позволяет Компании свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Кыргызской Республике.

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

	Кыргызстан	Страны ОЭСР	Прочие	31 декабря 2018 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	23,285	-	-	23,285
Средства в банках	6,000	-	-	6,000
Кредиты предоставленные клиентам	187,208	-	-	187,208
Прочие активы	3,821	-	-	3,821
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	220,314	-	-	220,314
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Займы полученные	94,031	-	-	94,031
Прочие обязательства	5,412	-	-	5,412
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	99,443	-	-	99,443
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	120,871	-	-	120,871

КОПИЯ ВЕРНА

	Кыргызстан	Страны ОЭСР	Прочие	31 декабря 2017 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
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
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	199,837	-	-	199,837
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Займы полученные	59,519	13,753	-	73,272
Прочие обязательства	3,789	-	-	3,789
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	63,308	13,753	-	77,061
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	136,529	(13,753)	-	

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 Правлением, которое поддерживает текущую ликвидность на уровне достаточном для минимизации риска ликвидности.

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности.

	Средне- взвеш. ставка	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2018 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Средств в банках	9.00%	-	-	-	-	6,000	6,000
Кредиты предоставленные клиентам	27.18%	7,833	16,381	59,698	103,296	-	187,208
Всего финансовые активы, по которым начисляются проценты		<u>7,833</u>	<u>16,381</u>	<u>59,698</u>	<u>103,296</u>	<u>6,000</u>	<u>193,208</u>
Денежные средства и их эквиваленты		23,285	-	-	-	-	23,285
Прочие активы		<u>1,531</u>	<u>593</u>	<u>1,483</u>	<u>214</u>	<u>-</u>	<u>3,821</u>
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		<u>32,649</u>	<u>16,974</u>	<u>61,181</u>	<u>103,510</u>	<u>6,000</u>	<u>220,314</u>
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Займы полученные (с фиксированной процентной ставкой)	17.08%	-	-	14,542	79,489	-	94,031
Всего финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		-	-	<u>14,542</u>	<u>79,489</u>	<u>-</u>	<u>94,031</u>
Прочие обязательства		<u>1,904</u>	<u>-</u>	<u>2,138</u>	<u>1,370</u>	<u>-</u>	<u>5,412</u>
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>1,904</u>	<u>-</u>	<u>16,680</u>	<u>80,859</u>	<u>-</u>	<u>99,443</u>
Разница между активами и обязательствами		<u>30,745</u>	<u>16,974</u>	<u>44,501</u>	<u>22,651</u>	<u>6,000</u>	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		<u>7,833</u>	<u>16,381</u>	<u>45,156</u>	<u>23,807</u>	<u>6,000</u>	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Средств в банках	7.58%	266	-	34,768	-	-	35,034
Кредиты предоставленные клиентам	23.66%	12,700	16,619	54,564	62,826	-	146,709
Всего финансовые активы, по которым начисляются проценты		<u>12,966</u>	<u>16,619</u>	<u>89,332</u>	<u>62,826</u>	<u>-</u>	<u>181,743</u>
Денежные средства и их эквиваленты		10,823	-	-	-	-	10,823
Прочие активы		<u>349</u>	<u>1,743</u>	<u>3,364</u>	<u>1,791</u>	<u>24</u>	<u>7,271</u>
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		<u>24,138</u>	<u>18,362</u>	<u>92,696</u>	<u>64,617</u>	<u>24</u>	<u>199,837</u>

	Средне- взвеш. ставка	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2017 г.
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Займы полученные	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	1,401	-	3,789
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		3,812	6,265	56,479	10,505	-	77,061
Разница между активами и обязательствами		20,326	12,097	36,217	54,112	24	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		9,355	10,354	35,040	53,722	-	

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

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

Анализ недисконтированных финансовых обязательств

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. по контрактным недисконтированным денежным потокам.

ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:	Средневзвеш. ставка	до 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год-5 лет	31 декабря 2018 г.
Займы полученные	17.08%	-	-	15,733	105,891	121,624
Прочие обязательства		1,904	-	2,138	1,370	5,412
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1,904	-	17,871	107,261	127,036
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:	Средневзвеш. ставка	до 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год-5 лет	31 декабря 2017 г.
Займы полученные	17.91%	4,205	8,176	57,925	10,539	80,845
Прочие обязательства		201	-	2,187	1,541	3,929
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4,406	8,176	60,112	12,080	84,774

Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Компания. В 2018 г. не произошло изменений в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Компании.

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

Анализ чувствительности к изменению процентной ставки

Компания управляет рисками изменения процентной ставки посредством проведения периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть вследствие неблагоприятных изменений рыночных условий. Правление проводит мониторинг текущего финансового состояния Компании, оценивает чувствительность Компании к изменению процентной ставки и ее влияние на прибыльность Компании.

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. Руководство осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения кыргызских сом 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 2018 г., в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе был признан убыток от курсовых разниц и подобных сделок в размере 53 тыс. сом (2017 г.: доход в размере 227 тыс. сом).

Информация об уровне валютного риска Компании представлена далее:

	Кыргызский сом	Долл. США	31 декабря 2018 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	23,285	-	23,285
Средства в банках	6,000	-	6,000
Кредиты предоставленные клиентам	187,208	-	187,208
Прочие активы	3,821	-	3,821
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	220,314	-	220,314
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Займы полученные	94,031	-	94,031
Прочие обязательства	5,412	-	5,412
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	99,443	-	99,443
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	120,871	-	120,871
	Кыргызский сом	Долл. США	31 декабря 2017 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:			
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
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	185,850	13,987	199,837

КОПИЯ ВЕРНА

	Кыргызский сом	Долл. США	31 декабря 2017 г.
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Займы полученные	59,519	13,753	73,272
Прочие обязательства	3,789	-	3,789
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	63,308	13,753	77,061
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	122,542	234	122,776

Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 г.

	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через ОПИУ	Оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Эквиваленты денежных средств	23,285	-	-	23,285	23,285
Средства в банках	6,000	-	-	6,000	6,000
Кредиты, предоставленные клиентам	187,208	-	-	187,208	187,208
Прочие активы	3,821	-	-	3,821	3,821
	<u>220,314</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>220,314</u>	<u>220,314</u>
Займы полученные	94,031	-	-	94,031	94,031
Прочие обязательства	5,412	-	-	5,412	5,412
	<u>99,443</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>99,443</u>	<u>99,443</u>

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

	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Общая балансовая стоимость	Справедливая 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	-	-	3,789	3,789	3,789
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>77,061</u>	<u>77,061</u>	<u>77,061</u>

Уровни иерархии справедливой стоимости финансовых инструментов

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

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

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

На 31 декабря 2018 и 2017 гг., следующие методы и допущения были применены Компанией по оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых было практически определить данную стоимость:

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

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

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

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

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

Уровень 1	Исходные данные 1 Уровня - это 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, включают финансовые активы и финансовые обязательства, справедливая стоимость которых определяется, в основном, из валютных котировок и легко наблюдаемых котировок. В классификацию третьего уровня, в первую очередь, относятся финансовые активы и

финансовые обязательства, справедливая стоимость которых вытекает преимущественно из моделей, которые используют соответствующие рыночные оценки, качество и кредитные дифференциалы. В условиях, когда Компания не может подтвердить справедливую стоимость с помощью наблюдаемых рыночных исходных данных (справедливая стоимость третьего уровня), возможно, что другая модель оценки может привести к значительно отличающимся оценкам справедливой стоимости.

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

Следующие таблицы показывают справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 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 2018 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	23,285	-	-	23,285
Средства в банках	-	6,000	-	6,000
Кредиты, предоставленные клиентам	-	187,208	-	187,208
Прочие активы	-	-	3,821	3,821
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	23,285	193,208	3,821	220,314
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Займы полученные	-	94,031	-	94,031
Прочие обязательства	-	-	5,412	5,412
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	94,031	5,412	99,443
	1 уровень	2 уровень	3 уровень	31 декабря 2017 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
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
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	10,823	181,743	7,271	199,837
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Займы полученные	-	73,272	-	73,272
Прочие обязательства	-	-	3,789	3,789
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	73,272	3,789	77,061

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к 10% увеличению и уменьшению курса валют к сому в 2018 и 2017 гг. Руководство Компании полагает, что в существующих экономических условиях в Кыргызской Республике 10% уменьшение представляет реалистичное изменение обменного курса кыргызских сом к официальным курсам валют. 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 финансового актива по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг.:

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Официальный курс, +10%	Официальный курс, -10%	Официальный курс, +10%	Официальный курс, -10%
Влияние на прибыли и убытки	-	-	3	3

Ограничения анализа чувствительности

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

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

25. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

В период между отчетной датой и датой выпуска данной финансовой отчетности Компанией были получены займы от акционеров на общую сумму 13,670 тыс. сом, также займ от ОсОО «KBS group» в сумме 5,000 тыс. сом.

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

Принято и проинформировано
на 28 (двадцать восемь) минут
Аманжол Бекешев
Аманжол Бекешев
Аманжол Бекешев



ОсОО «Бейкер Тилли Бишкек» оказывает услуги под именем Бейкер Тилли и является членом международной сети Baker Tilly International, каждая фирма-участница которой – самостоятельное и независимое юридическое лицо.

Контакты
ул. Ибраимова, 103,
БЦ «Виктори», 7-этаж,
г. Бишкек, 720011,
Кыргызская Республика

© 2019 г., Бейкер Тилли

www.bakertilly-ca.com