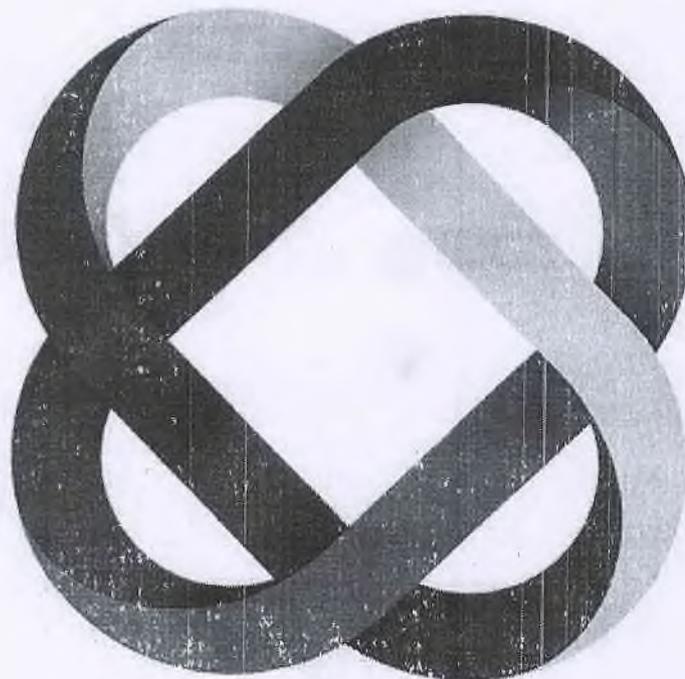


**Финансовая отчетность и отчет  
независимых аудиторов**

**Открытое Акционерное Общество  
“МФК “АБН”**

31 Декабря 2020 года



# Содержание

Отчет независимого аудитора	3
Отчет о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе	7
Отчет о финансовом положении	8
Отчет об изменениях в капитале	9
Отчет о движении денежных средств	10
Примечания к финансовой отчетности	12

## Отчет независимого аудитора

ОсОО Грант Торнтон

КР 720001 Бишкек,  
ул. Токтогула 125/1

T. +996 312 97 94 90,  
Ф. +996 312 97 94 91

Grant Thornton LLC  
125/1 Toktogul Str.  
720001 Bishkek, KR

T + 996 312 97 94 90  
F + 996 312 97 94 91  
www.grantthornton.kg

Акционерам Открытого акционерного общества «Микрофинансовая компания «АБН»

### *Мнение*

Нами проведен аудит финансовой отчетности Открытого Акционерного Общества «Микрофинансовая компания «АБН» («Компания»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на конец года, и примечания к финансовой отчетности, включая краткое изложение основных принципов учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее-МСФО).

### *Основание для выражения мнения*

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее-МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров вместе с этическими требованиями, которые имеют отношение к нашей проверке финансовой отчетности в Кыргызской Республике, и мы выполнили наши другие этические обязанности в соответствии с этими этическими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

#### Резерв на ожидаемый кредитный убыток

В примечании 4.4.6 финансовой отчетности раскрывается информация об учетной политике, а примечание 29.1 раскрывает информацию анализа кредитного риска.

Резерв по ожидаемым кредитным потерям был рассмотрен в качестве ключевого вопроса аудита ввиду значимости кредитов, а также субъективности допущений, лежащих в основе оценки обесценения. Применение разных суждений и допущений может привести к значительным различиям результатов резерва по ожидаемым кредитным потерям, что может оказать существенное влияние на финансовые результаты Компании.

Ключевые области суждения включали: оценку бизнес-модели, в которой удерживаются активы, оценку того, являются ли договорные условия финансового актива исключительно выплатами основного долга и процентов на непогашенную основную сумму, толкование требований для определения обесценения в соответствии с применением МСФО 9, которое отражено в модели ожидаемых кредитных убытков Компании, выявление рисков со значительным ухудшением кредитного качества, допущения, использованные в модели ожидаемых кредитных убытков, такие как финансовое состояние контрагента, ожидаемые будущие денежные средства и ориентированный на будущее макроэкономические факторы и необходимость применения дополнительных наложений для отражения текущих или будущих внешних факторов, которые должным образом не отражены в модели ожидаемых кредитных потерь.

Что касается классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, наши аудиторские процедуры включали следующее:

- Мы ознакомились с классификацией и оценкой политики в отношении финансовых активов и финансовых обязательств Компании на основе МСФО 9 и сравнили ее с требованиями МСФО 9;
- Мы оценили дизайн и проверили операционную эффективность соответствующих средств контроля над данными, используемыми для определения резерва под обесценение, включая транзакционные данные, полученные при выдаче кредита, текущие внутренние оценки кредитного качества, прочие данные связанные с моделью ожидаемых кредитных потерь;
- Мы оценили дизайн и проверили операционную эффективность соответствующих средств контроля над моделью ожидаемых кредитных потерь, включая построение и утверждение модели, текущий мониторинг/валидацию управление моделью и математическую точность;
- Мы проверили правильность определения Компанией значительного увеличения кредитного риска и основы для классификации рисков по различным стадиям;
- Для прогнозных предположений, использованных руководством Компании в своих расчетах ECL, мы провели обсуждения с руководством и подтвердили предположения, используя общедоступную информацию;
- Мы проверили полноту кредитов и авансов, внебалансовых статей, средств в других финансовых институтах, включенных в расчеты ECL, по состоянию на 31 декабря 2020 года;
- Мы поняли теоретическую обоснованность и проверили математическую целостность моделей;
- Мы привлекли наших ИТ-специалистов в областях, которые требовали специальных знаний (например, надежность данных и модель ожидаемых кредитных потерь);
- Мы оценили достоверность раскрытия информации в финансовой отчетности.

### *Обязанности 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 финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

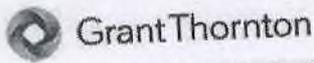
Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

### *Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством Компании допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;



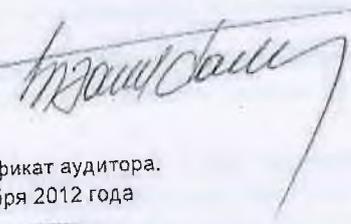
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководителем задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов является Давирбек Садиков.

  
Давирбек Садиков  
Руководитель задания  
Квалификационный сертификат аудитора.  
Серия А №0168 от 14 ноября 2012 года

Армен Ванян  
Директор/Партнер

3 марта 2021 года  
Бишкек



ОсОО Грант Торнтон  
Лицензия на осуществление аудиторской деятельности.  
Государственная служба регулирования и надзора за финансовым рынком  
при Правительстве Кыргызской Республики, 3 мая 2013 года

## Отчет о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе

В тысячах кыргызских сом	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Процентные и схожие доходы	7	102,531	96,650
Процентные и схожие расходы	7	(35,091)	(22,696)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>67,440</b>	<b>73,954</b>
Прочие доходы	8	375	2,777
Возмещение/(формирование) резерва по кредитным убыткам	9	(7,419)	(3,399)
Возмещение резерва по прочим операциям	18	547	1,097
Затраты на персонал	10	(35,549)	(36,246)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	17	(2,130)	(1,984)
Прочие расходы	11	(12,475)	(11,358)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>10,789</b>	<b>24,841</b>
Расходы по налогу на прибыль	12	(1,385)	(2,648)
<b>Прибыль за год</b>		<b>9,404</b>	<b>22,193</b>
<b>Прочий совокупный доход за год</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>9,404</b>	<b>22,193</b>
<b>Прибыль на акцию</b>	<b>13</b>		
Базовая		0.0661	0.1556

Прилагаемые примечания на страницах 12 до 55 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.



## Отчет об изменениях в капитале

В тысячах кыргызских сом	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Прочие компоненты	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 31 декабря 2018 года	144,828	-	-	5,923	150,751
Влияние применения МСФО 16 (прим. 6)	-	-	-	(46)	(46)
Пересчитанный остаток на 1 января 2019 года	144,828	-	-	5,877	150,705
Выкуп собственных акций	-	(5,484)	2,629	-	(2,855)
Дивиденды акционерам	-	-	-	(1,448)	(1,448)
Операции с собственниками	-	(5,484)	2,629	(1,448)	(4,303)
Прибыль за год	-	-	-	22,193	22,193
Всего совокупный доход за год	-	-	-	22,193	22,193
Остаток на 31 декабря 2019 года	144,828	(5,484)	2,629	26,622	168,595
Продажа собственных акций	-	5,484	(2,541)	-	-
Выкуп собственных акций	-	(1,327)	567	-	2,183
Дивиденды акционерам	-	-	-	(16,721)	(16,721)
Операции с собственниками	-	4,157	(1,974)	(16,721)	(14,538)
Прибыль за год	-	-	-	9,404	9,404
Всего совокупный доход за год	-	-	-	9,404	9,404
Остаток на 31 декабря 2020 года	144,828	(1,327)	655	19,305	163,461

Прилагаемые примечания на страницах 12 до 55 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

# Отчет о движении денежных средств

В тысячах кыргызских сом	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		
Прибыль до налогообложения	10,789	24,841
<b>Корректировки</b>		
Износ основных средств и нематериальных активов	2,130	1,984
Доход от списания основных средств	(81)	(106)
Движение в резерве под обесценение активов, по которым начисляются проценты	7,419	3,399
Движение в резерве под обесценение прочих активов	(547)	(1,097)
Право пользования активом	(226)	(71)
Проценты к получению	(11,685)	(1,671)
Проценты к выплате	1,359	1,139
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	9,158	28,418
<b>Изменение операционных активов</b>		
Средства в банках	(10,000)	(19,000)
Кредиты и авансы клиентам	(56,130)	(72,254)
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	2,190	4,389
Прочие активы	(3,141)	(188)
<b>Изменение операционных обязательств</b>		
Прочие обязательства	(329)	(599)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности, до налогообложения	(58,252)	(59,234)
Налог на прибыль выплаченный	(1,334)	(1,875)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности	(59,586)	(61,109)
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>		
Покупка основных средств и нематериальных активов	(2,980)	(2,144)
Продажа основных средств и нематериальных активов	2,746	390
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности	(234)	(1,754)

В тысячах кыргызских сом	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>		
Выкуп собственных акций	(760)	(2,855)
Продажа собственных акций	2,943	-
Заемные средства полученные	(7,089)	82,161
Платежи по финансовой аренде	(328)	(77)
Выпущенные долговые ценные бумаги	68,761	-
Дивиденды выплаченные	(16,013)	(1,546)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	47,514	77,683
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(12,306)	14,820
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	38,105	23,285
Изменение ожидаемых кредитных убытков	(23)	-
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Прим. 14)</b>	<b>25,776</b>	<b>38,105</b>

Прилагаемые примечания на страницах 12 до 55 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

# Примечания к финансовой отчетности

## 1 Основная деятельность

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

Компания является правопреемником Финансового Кооператива «Кредитный Союз «АБН» по всем обязательствам.

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

До реорганизации Компания осуществляла свою деятельность на основании лицензии НБ КР № 67 от 01 сентября 2009 года 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 года на право проведения отдельных банковских операций в национальной валюте.

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

Головной офис Компании находится по адресу: Кыргызская Республика, г. Бишкек, 4-й микрорайон дом 35/1.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Компания имеет 2 филиала, осуществляющие свою деятельность на территории Кыргызской Республики (2019: 2).

Количество сотрудников на 31 декабря 2020 года составляет 84 человек (2019: 83 человек).

## 2 Условия осуществления бизнеса в Кыргызской Республике

Кыргызстан продолжает подвергаться политическим и экономическим изменениям. Стабильность и развитие экономики Кыргызстана во многом зависят от этих изменений, а также от событий в Евразийском экономическом союзе, с которыми продолжается интеграция экономики Кыргызской Республики.

В марте 2020 года Всемирная организация здравоохранения классифицировала коронавирус (COVID-19), который разразился в Китае в декабре 2019 года, как пандемию. Коронавирус уже оказал значительное влияние на мировую экономику и основные финансовые рынки.

Правительство и Национальный банк Кыргызской Республики постоянно принимают меры для смягчения воздействия коронавируса на экономику. Эти меры включают, среди прочего, субсидированное кредитование затронутых отраслей и физических лиц и предоставление каникул по кредитным платежам.

В целом в 2020 году кредитная активность на финансовом рынке снизилась, поскольку финансово-кредитные организации переоценивают бизнес-модели своих заемщиков, а также их способность выдерживать нагрузку в будущем с учетом повышения обменных курсов и снижения деловой активности.

Руководство Компании считает, что в текущих условиях принимаются соответствующие меры для обеспечения экономической стабильности Компании.

Эти события могут иметь дальнейшее существенное влияние на будущие операции и финансовую стабильность Компании, все последствия которых в настоящее время трудно предсказать. Будущая

экономическая и политическая ситуация и ее влияние на деятельность Компании могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

Настоящая финансовая отчетность не отражает потенциальное влияние вышеизложенного на деятельность Компании в будущем.

### 3 Основы представления отчетности

#### 3.1 Применяемые стандарты

Финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее "МСФО"), утвержденными и опубликованными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее "СМСФО"), а также интерпретациями, утвержденными Комитетом по интерпретациям международной финансовой отчетности (далее "КИМФО").

Компания подготавливает отчеты для нормативных целей в соответствии с требованиями законодательства Кыргызской Республики. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе учетных записей Компании, с учетом корректировок и реклассификаций, необходимых для приведения их в соответствии с МСФО.

#### 3.2 Принципы оценки

Финансовая отчетность была подготовлена на основе справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости оцениваемых через прочий совокупный доход. Прочие финансовые активы и обязательства отражаются по амортизированной стоимости, а нефинансовые активы и обязательства отражаются по исторической стоимости.

#### 3.3 Функциональная валюта и валюта отчетности

Функциональной валютой Компании является валюта первичной экономической среды, в которой действует Компания. Функциональной валютой и валютой отчетности Компании является Кыргызский сом (далее "сом"), как валюта, отражающая экономическую сущность и основные события, и обстоятельства, определяющие деятельность Компании. Финансовая отчетность представлена в тысячах сом, в национальной валюте Кыргызской Республики, которая за его пределами КР не конвертируется.

#### 3.4 Изменения в политике бухгалтерского учета

Компания впервые применила определенные стандарты и поправки, которые эффективны для годовых периодов, начинающихся с 1-го января 2020 или после этой даты. Компания не применяла любые другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Количественное влияние применения МСФО 16 на 1 января 2019 года раскрыто в Примечании 6.

Новые стандарты и поправки, описанные ниже и впервые примененные в 2020 году, не оказали существенного влияния на годовую финансовую отчетность Компании.

- Концептуальные основы финансовой отчетности;
- Определение бизнеса (поправки к МСФО 3);
- Определение существенности (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8);
- Реформа базовой процентной ставки (поправка к МСФО 9 и МСФО 7);
- Льготы по аренде в связи с COVID-19 (поправки к МСФО (IFRS) 16).

### 3.5 Стандарты и интерпретации, которые пока не вступили в силу в Компании

На дату утверждения данной финансовой отчетности, были опубликованы ряд новых стандартов, поправок и интерпретаций к применяемым стандартам, которые пока не вступили в силу. Компания пока еще не приняла ни одну из поправок, интерпретаций или толкований.

Руководство не ожидает существенного влияния данных стандартов и поправок на финансовую отчетность Компании. Данные стандарты и поправки представлены ниже:

- Реформа базовой процентной ставки – Фаза 2 (поправки к МСФО 9, МСФО 39, МСФО 16, МСФО 4, МСФО 7);
- МСФО 17 «Договоры страхования»;
- Поступления от продажи продукции, произведенной до использования основных средств в соответствии с намерениями руководства (поправки к МСФО (IAS) 16);
- Ссылки на концептуальную основу (поправки к МСФО 3);
- Обременительные договоры - затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО 37);
- Ежегодные усовершенствования стандартов МСФО, цикл 2018-2020 гг. (Поправки к МСФО 1, МСФО 9, МСФО 41, МСФО 16);
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (поправки к МСФО (IAS) 1).

## 4 Краткое описание основных принципов учетной политики

Ниже изложены основные принципы учетной политики Компании, использованные при составлении данной финансовой отчетности и последовательно применяемые в предыдущие годы.

### 4.1 Отражение доходов и расходов

Выручка признается в той степени, в которой существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные со сделкой, поступят в Компанию и сумма выручки может быть надежно измерена. Расходы признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные со сделкой, вытекут из Компании и сумма расходов может быть надежно измерена. Ниже представленные критерии также должны быть выполнены для признания выручки:

#### *Метод эффективной процентной ставки*

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки. «Эффективная процентная ставка» - это ставка, по которой дисконтируются предполагаемые будущие денежные выплаты или поступления в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, за исключением приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов, Компания оценивает будущие денежные потоки с учетом всех договорных условий по финансовому инструменту, но не с учетом ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов, эффективная процентная ставка, скорректированная на кредит, рассчитывается с использованием расчетных будущих денежных потоков, включая ожидаемые кредитные убытки (ОКУ).

Расчет эффективной процентной ставки включает в себя транзакционные издержки, а также комиссии и уплаченные или полученные сборы, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Транзакционные издержки включают дополнительные затраты, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства.

### *Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость*

"Амортизированная стоимость" финансового актива или финансового обязательства представляет собой сумму, по которой финансовый актив или финансовое обязательство оценивается при первоначальном признании за вычетом выплат по погашению основного долга, увеличенная или уменьшенная на сумму накопленного процента с использованием метода эффективной ставки, амортизации разницы между первоначальной стоимостью и суммой погашения, а в отношении финансовых активов, скорректированная на любой ожидаемый резерв под обесценение кредитов. "Валовая балансовая стоимость финансового актива" - это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину ожидаемого резерва под обесценение кредитов.

### *Расчет процентных доходов и расходов*

При расчете процентных доходов и расходов эффективная процентная ставка применяется к валовой балансовой стоимости актива (когда актив не кредитно-обесценен) или к амортизированной стоимости обязательства.

Однако для финансовых активов, которые стали обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если актив больше не является обесцененным, то расчет процентного дохода возвращается к валовому исчислению.

Для финансовых активов, которые были обесценены при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается путем применения скорректированной по кредиту эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости актива. Расчет процентного дохода не возвращается к валовой основе, даже если кредитный риск актива снижается.

Информацию о том, когда финансовые активы считаются обесцененными, см. **Примечание 4.4.6.**

### *Комиссионные доходы и расходы*

Плата за предоставление кредитов клиентам откладываются (вместе с соответствующими расходами) и признаются как поправка к эффективной ставке процента по данному кредиту. Комиссионные и прочие доходы и расходы в основном признаются по методу наращивания по мере предоставления услуг.

## **4.2 Переоценка иностранной валюты**

Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается по курсу, действующему на дату операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате пересчета финансовых активов, предназначенных для торговли, признаются в отчете о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе как чистые доходы от торговли. Прибыли и убытки, возникшие в результате пересчета финансовых активов, не предназначенных для торговли, признаются в отчете о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе как прочие операционные доходы или расходы. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу, действовавшему на отчетную дату.

Изменения справедливой стоимости монетарных ценных бумаг, деноминированных в иностранной валюте, классифицируемых как инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный, анализируются между курсовыми разницеми, возникающими в результате изменения амортизированной стоимости ценной бумаги, и прочие изменения в балансовой стоимости ценной бумаги. Курсовые разницы, связанные с изменениями амортизированной стоимости, отражаются в составе прибыли или убытка, а прочие изменения в балансовой стоимости отражаются в собственном капитале.

Немонетарные статьи, выраженные в иностранной валюте и отражаемые по исторической стоимости, пересчитываются по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Немонетарные средства, выраженные в иностранной валюте и отражаемые по справедливой стоимости, переводятся по курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие по немонетарным активам, таким как ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие по немонетарным активам, таким как ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включены в капитал в резерв переоценки финансовых активов, имеющихся для

продажи. Разница в пересчете по немонетарным статьям, классифицируемые как инвестиции в акционерный капитал, в отношении которых был сделан выбор для представления последующих изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, включены в резерв справедливой стоимости в капитале.

Разницы между контрактным курсом операции и средним курсом, действовавшим на дату операции, включаются в доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, как чистые доходы за вычетом расходов по торговой деятельности.

Ниже приведены курсы, используемые Компанией для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте при подготовке финансового отчета:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Сом/1 Американский доллар	82.6498	69.6439
Сом/1 Евро	101.3204	77.9803

### 4.3 . Налогообложение

Сумма налога на прибыль за отчетный период включает в себя сумму текущего налога за отчетный период и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением сумм налога, относящихся к операциям, эффект от которых отражается непосредственно в капитале, в этом случае налог на прибыль отражается в капитале.

Текущий налог на прибыль за отчетный период рассчитывается, исходя из размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период, с учетом ставок налога на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также сумм обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды. В случае, если финансовая отчетность готова к выпуску еще до представления налоговых отчетов, прибыль и убытки, подлежащие налогообложению, основываются на оценках. Налоговые органы могут более строго интерпретировать налоговое законодательство, а также рассматривать налоговые расчеты. В результате, налоговые органы могут обложить дополнительными налогами те операции, которые не были облажены прежде. В итоге, могут возникнуть существенные дополнительные налоги, штрафы и взыскания. Налоговая проверка может включать в себя шесть лет, сразу же предшествующему году проверки. При некоторых обстоятельствах, налоговая проверка может включать более длительные периоды.

Отложенный налог на прибыль и обязательства отражается с использованием метода балансовых обязательств применительно ко всем временным разницам, возникающим между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и их стоимостью, используемой для целей расчета налогооблагаемой базы, за исключением тех случаев, когда отложенный налог возникает в результате начального признания гудвилл либо актива или обязательства, возникшего от операции, не являющейся объединением предприятий, и который в момент совершения операции, не влияет ни на прибыль финансовой отчетности, ни на прибыль или убыток, определенной для налогообложения.

Активы по отложенному налогу отражаются в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, в счет которой могут быть использованы временные разницы. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату.

В Кыргызской Республике существуют также прочие операционные налоги, применимые к деятельности Компании. Эти налоги включены в прочие операционные расходы в отчете о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе.

## 4.4 Финансовые инструменты

### 4.4.1 Признание и первоначальная оценка

Компания первоначально признает кредиты и авансы, депозиты, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированные обязательства на дату их возникновения. Все другие финансовые инструменты (включая обычные покупки и продажи финансовых активов) признаются на дату сделки, которая является датой, когда Компания становится стороной договорных положений по инструменту.

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.

### 4.4.2 Классификация

#### **Финансовые активы**

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый по: амортизированной стоимости, по ССЧПСД (справедливой стоимости, оцениваемый через прочий совокупный доход) или по ССЧПУ (справедливой стоимости, оцениваемый через прибыль или убыток).

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если он удовлетворяет обоим следующим условиям и не оценивается по ССЧПУ:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для сбора договорных денежных потоков; а также
- договорные условия финансового актива приводят к возникновению в указанные даты потоков денежных средств, которые являются исключительно выплатами основной суммы и процентов по основной задолженности

Долговой инструмент оценивается по ССЧПСД, только если он удовлетворяет обоим из следующих условий и не классифицирован как оцениваемый по ССЧПУ:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается за счет сбора договорных денежных потоков и продажи финансовых активов; а также
- договорные условия финансового актива приводят к возникновению в указанные даты потоков денежных средств, которые являются исключительно выплатами основного долга и процентов по непогашенной основной сумме

При первоначальном признании инвестиций в акционерный капитал, которые, не предназначены для торговли, Компания может безоговорочно принять решение представить последующие изменения справедливой стоимости в ПСД.

Все остальные финансовые активы классифицируются как оцениваемые по ССЧПУ.

Кроме того, при первоначальном признании финансовых активов, которые удовлетворяют критериям классификация в качестве активов учитываемых по амортизированной стоимости или оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Компания может принять бесповоротное решение классифицировать в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация устраняет или значительно уменьшает несоответствие в учете, которое могло бы возникнуть в противном случае.

#### **Оценка бизнес модели**

Компания оценивает цель бизнес-модели, в которой актив удерживается на уровне портфеля, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и информацию, предоставляемую руководству.

Рассматриваемая информация включает в себя:

- заявленные политики и цели для портфеля и действия этих политик на практике. В частности, направлена ли стратегия руководства на получение договорных процентных доходов, поддержание определенного профиля процентных ставок, сопоставление продолжительности финансовых активов с продолжительностью обязательств, которые финансируют эти активы
- как оценивается эффективность портфеля и сообщается руководству Компании;
- риски, которые влияют на эффективность бизнес-модели (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели) и как эти риски управляются
- как компенсируются менеджеры бизнеса - например, основана ли компенсация на справедливой стоимости управляемых активов или собранных договорных денежных потоков; а также
- частота, объем и сроки продаж в предыдущие периоды, причины таких продаж и их ожидания относительно будущих продаж. Однако информация о деятельности по продажам рассматривается не изолированно, а как часть общей оценки того, как заявленная цель Компании по управлению финансовыми активами достигается и как реализуются денежные потоки.

Финансовые активы, предназначенные для торговли или управления и результаты деятельности, которых оцениваются по справедливой стоимости, оцениваются по ССЧПУ, поскольку они не предназначены для сбора договорных денежных потоков и не предназначены как для сбора договорных денежных потоков, так и для продажи финансовых активов.

*Оценка того, являются ли договорные денежные потоки исключительно выплатами основного долга и процентов (тест SPPI)*

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании. «Проценты» определяются как вознаграждение за временную стоимость денег и за кредитный риск, связанный с основной суммой, непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные кредитные риски и затраты (например, риск ликвидности и административные расходы), а также за рентабельность. При оценке того, являются ли договорные денежные потоки исключительно выплатами основного долга и процентов, Компания учитывает договорные условия инструмента. Это включает в себя оценку того, содержит ли финансовый актив договорное условие, которое может изменить сроки или сумму договорных денежных потоков таким образом, чтобы оно не соответствовало этому условию.

При проведении оценки Компания учитывает:

- непредвиденные события, которые могут изменить объемы и сроки движения денежных средств;
- использование возможностей;
- условия предоплаты и продления;
- условия, ограничивающие требование Компании, в отношении потоков денежных средств от указанных активов (например, без регрессные соглашения об активах); а также
- функции, которые изменяют учет временной стоимости денег, например, периодический сброс процентных ставок.

#### *Реклассификации*

Финансовые активы не реклассифицируются после их первоначального признания, за исключением периода после того, как Компания изменила свою бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

#### **Финансовые обязательства**

Компания классифицирует свои финансовые обязательства как оцениваемые по амортизированной стоимости или по ССЧПУ.

#### **4.4.3 Выбытие**

##### *Финансовые активы*

Компания прекращает признание финансового актива по истечении срока действия договорных прав на денежные потоки от финансового актива (см. **Примечание 4.4.4**) или передает права на получение

договорных денежных потоков по сделке, в которой практически все риски и вознаграждения за владение финансовым активом передаются или в которых Компания не передает и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от владения и не сохраняет контроль над финансовым активом.

При прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива (или балансовой стоимостью, распределенной на часть актива, признание которого прекращено) и суммой (i) полученного вознаграждения (включая любой новый актив, полученный за вычетом любого нового обязательства) предполагается) и (ii) любая совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в ПСД, отражаются в составе прибылей или убытков.

Любая совокупная прибыль / убыток, признанный в ПСД в отношении долевых инвестиционных ценных бумаг, обозначенных как оцениваемые по ССЧПСД, не признается в составе прибыли или убытка от прекращения признания таких ценных бумаг. Любая доля участия в переданных финансовых активах, которые подлежат прекращению признания, созданная или оставленная Компанией, признается как отдельный актив или обязательство.

Компания заключает сделки, в результате которых он передает активы, признанные в его отчете о финансовом положении, но сохраняет либо все, либо практически все риски и выгоды от переданных активов или их часть. В таких случаях признание активов не прекращается. Примерами таких операций являются операции по предоставлению денежных средств под залог ценных бумаг (РЕПО).

Когда активы продаются третьему лицу с одновременным обменом суммарной ставки доходности по переданным активам, транзакция учитывается как транзакция обеспеченного финансирования, аналогичная сделкам купли-продажи и выкупа, поскольку Компания сохраняет все или практически все риски и вознаграждение за владение такими активами.

В сделках, в которых Компания не сохраняет и не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением финансовым активом, и сохраняет контроль над активом, Компания продолжает признавать актив в той степени, в которой он продолжает участвовать, определяемой степенью на которые он подвержен изменениям стоимости переданного актива.

В некоторых сделках Компания сохраняет за собой обязательство по обслуживанию переданного финансового актива за плату. Переданный актив прекращает признаваться, если он соответствует критериям прекращения признания. Актив или обязательство признается в договоре на обслуживание, если плата за обслуживание более чем достаточна (актив) или меньше, чем (ответственность) за выполнение обслуживания.

#### *Финансовые обязательства*

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда его договорные обязательства выполняются, аннулируются или истекают.

#### **4.4.4 Модификация финансовых активов и обязательств**

##### *Финансовые активы*

Если условия финансового актива изменены, Компания оценивает, существенно ли отличаются денежные потоки от модифицированного актива. Если денежные потоки существенно отличаются, то договорные права на денежные потоки от первоначального финансового актива считаются истекшими. В этом случае первоначальный финансовый актив прекращает признаваться (см. Примечание 4.4.3), а новый финансовый актив признается по справедливой стоимости.

Если потоки денежных средств от измененного актива, отражаемого по амортизированной стоимости, существенно не отличаются, изменение не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Компания пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму, возникающую в результате корректировки валовой балансовой стоимости, в качестве прибыли или убытка от изменения в составе прибыли или убытка. Если такое изменение выполняется из-за финансовых трудностей заемщика (см. Примечание 4.4.6), то прибыль или убыток отражается вместе с убытками от обесценения. В других случаях он представляется как процентный доход.

##### *Финансовые обязательства*

В этом случае новое финансовое обязательство, основанное на измененных условиях, признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью погашенного финансового

обязательства и нового финансового обязательства с измененными условиями признается в составе прибыли или убытка.

#### 4.4.5 Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства, а также доходы и расходы взаимозачитываются, и чистая сумма указывается в финансовой отчетности, когда существует юридически закрепленное право на зачет признанных сумм и есть намерение произвести расчеты на чистой основе, или реализовать актива и погасить обязательства одновременно.

Доходы и расходы отражаются в чистом выражении только в тех случаях, когда это разрешено МСФО, или в отношении прибылей и убытков, возникающих в результате группы аналогичных операций, таких как торговая деятельность Компании.

#### 4.4.6 Обесценение

Компания оценивает прогнозируемые ожидаемые кредитные убытки («ОКУ») по следующим финансовым инструментам, которые не оцениваются по ССЧПУ:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
- обязательства по аренде
- кредитные обязательства, предоставленные по ставке ниже рыночной

Убытки от обесценения по долевым инвестициям не признаются.

Компания оценивает резервы на потери за весь срок ОКУ (ECL), за исключением следующих случаев, для которых оценивается 12-месячный ОКУ:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, которые на отчетную дату имеют низкий кредитный риск; а также
- другие финансовые инструменты, по которым кредитный риск значительно не увеличился с момента их первоначального признания.

Компания считает, что долговые ценные бумаги имеют низкий кредитный риск, когда их рейтинг кредитного риска эквивалентен общепринятому определению инвестиционного уровня.

12-месячный ОКУ (12МОКУ) - это часть ОКУ, возникающая в результате событий дефолта для финансового инструмента, который возможен в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок (ОКУВС) - это ожидаемые кредитные убытки, возникающие в результате всех возможных событий дефолта в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента.

##### *Измерение ОКУ (ECL)*

Как ОКУВС, так и 12МОКУ рассчитываются на индивидуальной или коллективной основе, в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов.

Компания приняла политику проведения оценки в конце каждого отчетного периода того, значительно ли кредитный риск финансового инструмента увеличился с момента его первоначального признания, с учетом изменения риска дефолта, возникшего в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Это дополнительно объясняется в **Примечании 29.1**.

Исходя из вышеизложенного, Компания группирует свои финансовые инструменты по стадиям 1, 2, 3 и ПСКО (приобретенные и созданные активы, являющиеся кредитно-обесцененными уже при первоначальном признании), как описано ниже:

- Стадия 1: Когда кредиты впервые признаются, Компания признает резерв, основанный на 12МОКУ. Ссуды на стадии 1 также включают кредиты, кредитный риск которых улучшился, и кредит был реклассифицирован со стадии 2.
- Стадия 2: когда кредит показал существенное увеличение кредитного риска с момента его предоставления. Компания признает резерв для ОКУВС. Кредиты на второй стадии также включают кредиты, кредитный риск которых улучшился, а кредит был переклассифицирован из третьей стадии.

- Стадия 3: Кредиты считаются обесцененными. Компания признает резерв для ОКУВС
- ПСКО. Приобретённый или созданный кредитно-обесцененного финансовый активы (ПСКО) представляют собой финансовые активы, которые были обесценены при первоначальном признании. Активы ПСКО отражаются по справедливой стоимости при первоначальном признании, а процентные доходы впоследствии признаются на основе скорректированной эффективной процентной ставки кредита (ЭПС). ОКУ признается или возмещается только в той степени, в которой есть последующее изменение ожидаемых кредитных убытков.

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой дисконтированный результат умножения вероятности дефолта (ВД), подверженности риску дефолта (ПРД) и убытка при дефолте (УПД), определяемый следующим образом

- ВД (вероятность дефолта) является оценкой вероятности дефолта в течение определенного периода. Дефолт может произойти только в определенное время в течение оцениваемого периода, если объект ранее не был списан и все еще находится в портфеле
- ПРД (подверженность риску дефолта) это оценочное значение, подверженное дефолту на будущую дату, принимаемая в расчет ожидаемые изменения данных значений после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, определенные контрактом или иным ожидаемым использованием заемных средств, а также начисленных процентов по просроченным платежам.
- УПД (убыток при дефолте) является оценкой потерь, возникающих в случае, когда дефолт происходит в данный момент времени. Он основан на разнице между договорными денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации какого-либо обеспечения. Обычно выражается в процентах от ПРД.

ВД, ПРД и УПД более подробно описаны в Примечании 29.1.2.

#### **Пересмотренные финансовые активы**

Если условия финансового актива пересматриваются или изменяются, или если существующий финансовый актив заменяется новым из-за финансовых трудностей заемщика, проводится оценка необходимости прекращения признания финансового актива (см. Примечание 4.4.4) и ОКУ измеряется следующим образом.

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые денежные потоки, возникающие в результате изменения финансового актива, включаются в расчет дефицита денежных средств по существующему активу.
- Если ожидаемая реструктуризация приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается как окончательный денежный поток от существующего финансового актива на момент его прекращения признания. Эта сумма включена в расчет недостающих денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются с ожидаемой даты прекращения признания до отчетной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

#### **Кредитно-обесцененные финансовые активы**

На каждую отчетную дату Компания оценивает, являются ли финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, и долговые финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через ПСД, обесцененными. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда произошло одно или несколько событий, оказывающих негативное воздействие на предполагаемые будущие денежные потоки финансового актива. Доказательства того, что финансовый актив обесценен, включают следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые трудности заемщика или эмитента;
- нарушение договора, такое как дефолт или просрочка;
- реструктуризация займа или аванса на условиях, которые Компания не рассматривала бы в других условиях;
- становится вероятным, что заемщик обанкротится или потерпит другую финансовую реорганизацию; или же

- исчезновение активного рынка ценных бумаг из-за финансовых трудностей.

Кредит, который был пересмотрен в связи с ухудшением состояния заемщика, как правило, считается обесцененным, если нет доказательств того, что риск неполучения договорных денежных потоков значительно снизился, а других признаков обесценения нет.

При оценке того, являются ли инвестиции в суверенные долговые инструменты обесцененными, Компания учитывает следующие факторы.

- Оценка рынка кредитоспособности, отраженная в доходности облигаций.
- Оценка рейтинговыми агентствами кредитоспособности.
- Возможность страны получить доступ к рынкам капитала для выпуска новых долговых инструментов.

#### **Представления резервов по ОКУ в отчете о финансовом положении**

Резервы по ОКУ представлены в отчете о финансовом положении следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: как вычет из валовой балансовой стоимости активов
- долговые инструменты, оцениваемые по ССЧПСД: в отчете о финансовом положении резерв по убыткам, не признается, поскольку балансовая стоимость этих активов равна их справедливой стоимости. Тем не менее, резерв на покрытие убытков раскрывается и отражается в резерве справедливой стоимости
- кредитные обязательства: как правило, в качестве резерва:
  - При оценке ОКУВС для обязательства кредитного характера Компания оценивает ожидаемую часть кредитного обязательства, которая будет погашена в течение ожидаемого срока. ОКУ затем основывается на приведенной стоимости ожидаемого дефицита денежных потоков, если кредит будет использован. Ожидаемый дефицит денежных средств дисконтируется в приближении к ожидаемому ЭПС по кредиту.
  - если финансовый инструмент включает в себя как использованный, так и неиспользованный компонент, и Компания не может определить ОКУ по компоненту кредитного обязательства отдельно от использованных компонентов, то Компания представляет объединенные убытки от обесценения для обоих компонентов. Совокупная сумма представляется как вычет из общей балансовой стоимости использованного компонента. Любое превышение убытков от обесценения над общей суммой использованного компонента представляется как резерв.

#### **Выбытие**

Ссуды и долговые ценные бумаги списываются (частично или полностью), когда нет реальной перспективы восстановления. Это обычно тот случай, когда Компания определяет, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могли бы генерировать достаточные денежные потоки для погашения сумм, подлежащих списанию. Тем не менее, списанные финансовые активы могут по-прежнему являться объектом право-применения в целях соблюдения процедур Компании по взысканию причитающихся сумм.

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

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и средства на счетах в коммерческих банках, которые за короткий срок могут быть конвертированы в наличные средства, в том числе высоколиквидные инвестиции со сроком погашения в течение 90 дней с даты приобретения, которые легко конвертируются в известные суммы денежных средств и которые не подвержены значительному риску изменения в стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости.

### **4.6 Средства в банках**

В ходе своей обычной деятельности Компания предоставляет другим банкам авансы и депозиты различным сроком погашения. Кредиты и авансы с фиксированным сроком погашения в дальнейшем

отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной по эффективной процентной ставке. Кредиты и авансы, не имеющие фиксированного срока погашения, отражаются по амортизированной стоимости, основываясь на сроках погашения, оцененных руководством. Средства в других финансовых организациях отражаются за вычетом резервов под обесценение.

#### 4.7 Кредиты и авансы клиентам

Кредиты и авансы клиентам представляет собой активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые возникают при предоставлении Компанией денежных средств непосредственно заемщикам и без намерения продажи подлежащих получению средств.

Кредиты с фиксированным сроком погашения, предоставленные Компанией, первоначально признаются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. В случаях, когда справедливая стоимость предоставленных средств отлична от справедливой стоимости кредита, например, когда кредит выдан по ставкам ниже рыночных, разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью кредита признается как убыток при первоначальном признании кредита и включается в отчет о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе как убыток от активов, размещенных по ставкам ниже рыночных. Последующая оценка балансовой стоимости кредитов учитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Кредиты заемщикам, не имеющим фиксированного срока погашения, учитываются с использованием метода эффективной процентной ставки, основываясь на предполагаемый срок погашения. Кредиты заемщикам учитываются за вычетом резерва под обесценение.

#### 4.8 Аренда

*Компания в роли арендатора*

В отношении любых новых договоров, заключенных 1 января 2019 года или после этой даты, Компания рассматривает, является ли договор арендным договором или содержит ли он договор аренды. Аренда определяется как «договор или часть договора, который передает право использовать актив (базовый актив) в течение периода времени в обмен на возмещение». Чтобы применить это определение, Компания оценивает, соответствует ли контракт трем ключевым оценкам, а именно:

- контракт содержит идентифицированный актив, который либо явно указан в контракте, либо неявно указан путем идентификации в момент предоставления актива Компании,
- Компания имеет право получать практически все экономические выгоды от использования идентифицированного актива в течение всего периода использования, учитывая его права в рамках определенной сферы действия договора,
- Компания имеет право определять способ использования идентифицированного актива на протяжении всего периода использования. Компания оценивает, имеет ли он право указывать, «как и для каких целей» актив используется в течение всего периода использования.

*Измерение и признание договоров аренды в качестве арендатора*

На дату начала аренды Компания признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде в балансе. Право пользования активом оценивается, как если бы стандарт применялся с даты начала аренды. Хотя балансовая стоимость определяется с момента начала аренды, она дисконтируется с использованием дополнительной ставки заимствования арендатора на дату первоначального применения.

Компания амортизирует активы в форме права пользования линейным методом с даты начала аренды до более ранней даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или окончания срока аренды. Компания также оценивает актив в форме права пользования на предмет обесценения, если такие показатели существуют. Улучшения арендованного имущества капитализируются и амортизируются в течение более короткого срока аренды и срока их полезного использования линейным методом.

На дату начала Компания оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, неоплаченных на эту дату, дисконтированных с использованием процентной ставки, подразумеваемой в аренде, если эта ставка легкодоступна, или дополнительной ставкой заимствования Компании.

Арендные платежи, включенные в оценку обязательства по аренде, состоят из фиксированных платежей (в том числе по существу, фиксированных), переменных платежей, основанных на индексе или ставке, сумм, которые, как ожидается, подлежат уплате по гарантии остаточной стоимости, и платежей, вытекающих из опционов, обоснованно определенных быть осуществленным.

После первоначальной оценки обязательства будут уменьшаться по произведенным платежам, и увеличиваться по начисленным процентам. Обязательства переоцениваются для отражения любой переоценки или изменения, или наличия изменений в фиксированных платежах, по существу.

Когда обязательство по аренде переоценивается, соответствующая корректировка отражается в активе в форме права пользования или прибыли или убытке, если актив в форме права пользования уже уменьшен до нуля.

Компания применила исключения для учета краткосрочной аренды и аренды с низкой стоимостью базового актива. Вместо того, чтобы признавать актив в форме права пользования и обязательства по аренде, платежи по аренде признаются в составе расходов в отчете о прибыли или убытках равномерно в течение срока аренды.

Компания определяет дополнительную ставку заимствования путем анализа своих заимствований из различных внешних источников и вносит определенные корректировки, связанные с условиями аренды и вида актива, переданного в аренду.

В отчете о финансовом положении активы в форме права пользования были включены в состав основных средств, а обязательства по аренде были включены в прочие обязательства.

*Компания в роли арендодателя*

Учетная политика Компании в соответствии с МСФО 16 не изменилась по сравнению с сопоставимым периодом.

Как арендодатель Компания классифицирует свою аренду как операционную или финансовую аренду.

Аренда классифицируется как финансовая аренда, если она передает практически все риски и выгоды, связанные с владением базовым активом, и классифицируется как операционная аренда, если это не так.

## 4.9 Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации. Если возмещаемая стоимость ниже балансовой стоимости, по обстоятельствам природа которых не может считаться временной, то актив уменьшается до возмещаемой стоимости. Учет земли ведется по модели первоначальной (исторической) стоимости. Она имеет неограниченный срок полезного использования и, следовательно, не обесценивается.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение срока полезной службы активов. Компания применяет следующие ставки амортизации:

	Срок полезной службы (в годах)	Ставка (%)
Здания и сооружения	5-50	2-20%
Мебель и оборудование	3-7	14-33%
Компьютерное оборудование	3-7	14-33%
Транспортные средства	5	20%

Улучшения арендованной собственности капитализируются и амортизируются линейным методом в течение наименьшего из двух сроков: оставшегося периода аренды и срока полезной службы актива. Активы, находящиеся в процессе сооружения и установки, не амортизируются.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе в момент их совершения. Затраты по улучшению актива отражаются в составе актива, когда вероятность получения дополнительных будущих экономических выгод, связанных с данным

объектом, достаточна высока. Данные затраты амортизируются в течение оставшегося полезного срока соответствующего актива.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются путем сравнения суммы полученных средств с балансовой стоимостью и включаются в операционную прибыль.

#### 4.10 Нематериальные активы

К нематериальным активам относятся программы по компьютерному обеспечению, лицензии и прочие.

Отдельно приобретенные нематериальные активы первоначально учитываются по фактической стоимости. Впоследствии, нематериальные активы учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Нематериальные активы делятся на активы с определенным сроком полезной службы и активы, срок полезной службы которых не определен. Нематериальные активы с определенным сроком полезной службы амортизируются линейным методом в течение срока их полезной службы до 7 лет и анализируются на предмет обесценения в целях выявления наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки полезной службы и методы амортизации нематериальных активов с определенным сроком службы пересматриваются по крайней мере один раз в конце каждого финансового года.

Расходы, связанные с поддержкой компьютерного программного обеспечения, отражаются как расходы по мере их возникновения.

#### 4.11 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

При определенных обстоятельствах, активы взыскиваются вследствие не реализации кредитных обязательств. Изъятые активы оцениваются по наименьшей из фактической стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Кроме того, в данную категорию включены активы, принадлежащие Компании, по которым приняты решения о реализации.

#### 4.12 Заемные средства

К заемным средствам относятся средства финансовых организаций, акционеров и коммерческих предприятий, которые первоначально оцениваются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом непосредственных затрат. Впоследствии заемные средства признаются по амортизированной стоимости, с применением способа эффективной ставки процента. Доходы и убытки отражаются в отчете о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе, когда заемные средства перестают признаваться, а также посредством процесса амортизации.

#### 4.13 Кредитные обязательства

«Кредитные обязательства» - это твердые обязательства по предоставлению кредита на заранее оговоренных условиях.

Обязательства по предоставлению займа с процентной ставкой ниже рыночной первоначально оцениваются по справедливой стоимости, а первоначальная справедливая стоимость амортизируется в течение срока действия обязательства. Впоследствии они оцениваются по наибольшей из суммы резерва на убытки, определенной в соответствии с МСФО 9, и первоначально признанной суммы за вычетом, когда это необходимо, совокупной суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО 15.

Обязательства, вытекающие из кредитных обязательств, включены в резервы.

#### 4.14 Оценочные обязательства

Оценочные обязательства создаются, если у Компании, в результате произошедшего события, возникает юридическое или иное безотзывное обязательство, и при этом существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических ресурсов для исполнения данного обязательства, и сумма этого обязательства может быть надежно оценена. Резервы включают обязательства, вытекающие из кредитных обязательств.

## 4.15 Капитал

### *Акционерный капитал*

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением акций, выпущенных при объединении организаций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров. Превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций признается как эмиссионный доход.

### *Нераспределенная прибыль*

Включает нераспределенную прибыль текущего и предыдущих периодов.

### *Прочие компоненты*

Прочие резервы представляет собой разницу между номинальной стоимостью акций Компании и стоимостью, по которой Компания произвела выкуп собственных акций плюс затраты по сделке.

### *Дивиденды*

Дивиденды, отражаются как обязательства и вычитаются из капитала на отчетную дату, только в том случае, если они были утверждены до или на отчетную дату. Дивиденды, объявленные до отчетной даты или объявленные и утвержденные после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности, раскрываются.

## 5 Критические допущения и оценочные значения

Подготовка финансовой отчетности согласно МСФО (IFRS) требует от руководства применения суждений, допущений и оценок, которые влияют на применение учетной политики и на отражение в финансовой отчетности сумм активов и обязательств, доходов и расходов. Оценочные значения и связанные с ними допущения, основывающиеся на историческом опыте и других факторах, считающихся обоснованными в данных обстоятельствах, служат основой для принятия решений об определении балансовой стоимости активов и обязательств, стоимость которых не может быть определена из других надежных источников. Несмотря на то, что оценочные значения основываются на наиболее полном понимании руководством текущей ситуации, реальные результаты в конечном итоге могут отличаться от принятых оценок.

Самые существенные сферы применения суждений и оценок в финансовой отчетности приведены ниже:

### *Бизнес-модель и SPPI*

Компания оценивает бизнес-модель, в которой состоят активы, и оценивает, являются ли договорные условия финансового актива исключительно выплатами основного долга и процентов по основной задолженности (см. Примечание 4.4.2).

### *Измерение справедливой стоимости*

Руководство использует методы оценки с целью определения справедливой стоимости финансовых инструментов (когда активные рыночные котировки не доступны) и нефинансовых активов. Это включает в себя разработку оценки и суждений, в соответствии с тем, как участники рынка оценят эти инструменты. Руководство основывает свои предположения, насколько это возможно, на наблюдениях рынка, но они не всегда доступны. В этом случае руководство использует имеющуюся наилучшую информацию. Предполагаемая справедливая стоимость может отличаться от фактических цен, которые будут достигнуты в результате сделки между независимыми сторонами на отчетную дату (Примечание 26).

### *Срок полезного использования основных средств*

Определение срока полезного использования основных средств производится с применением суждения, основанного на опыте работы организации с аналогичными активами. Будущие экономические выгоды воплощены в активах, и в основном потребляются в течении использования.

Тем не менее, такие факторы, как оперативная, техническая или коммерческая амортизация, часто приводят к снижению экономической выгоды актива. Руководство оценивает остаточный срок полезного использования в соответствии с текущим техническим состоянием актива и ожидаемого периода, в течение которого Компания ожидает получить выгоды. Для оценки остаточного срока полезного использования рассматриваются следующие основные факторы: ожидаемое использование активов, в зависимости от оперативных факторов и программы технического обслуживания, то есть амортизация и технической и коммерческой амортизации, вытекающие из изменений рыночных условий

#### *Операции со связанными сторонами*

В ходе своей деятельности Компания вступает в операции со связанными сторонами. Эти операции, в основном, происходят по рыночной цене. В случаях отсутствия активного рынка для таких операций. Руководство применяет суждения для определения того, были ли операции проведены по рыночным или же льготным ценам. Эти суждения основываются на схожих операциях с клиентами, которые не являются связанными сторонами, а также на анализе эффективных процентных ставок.

#### *Обесценение финансовых инструментов*

Оценка Компанией того, значительно ли возрос кредитный риск по финансовому активу с момента первоначального признания и включения прогнозной информации в оценку ОКУ (см. примечание 29.1.2), а также основные допущения, использованные при оценке возмещаемых денежных потоков (см. примечание 4.4.6).

#### *Налогообложение*

Кыргызское законодательство подвержено различным интерпретациям. См. примечание 24.

## 6 Раскрытие информации о переходе

### 6.1 Раскрытие информации о переходе на МСФО 16

При переходе на МСФО 16 Компания признала дополнительные активы в форме права пользования и дополнительные обязательства по аренде, признав разницу в нераспределенной прибыли. Влияние перехода на МСФО 16 кратко излагается ниже.

В тысячах кыргызских сом	1 января 2019
Право пользования	432
Обязательства по аренде	(483)
Отложенный налоговый актив	5
<b>Итого влияние на нераспределенную прибыль в связи с переходом МСФО 16</b>	<b>(46)</b>

Ниже приводится сверка общих обязательств по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года (как указано в финансовой отчетности на 31 декабря 2018 года) с обязательствами по аренде, признанными на 1 января 2019 года:

Обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018	2,646
Обязательства по аренде до дисконтирования	2,645
Ставка дисконтирования	15.79%
Обязательства по процентам	(2,162)
<b>Итого признанные обязательства по аренде при переходе на МСФО 16 на 1 января 2019 года</b>	<b>483</b>

## 7 Процентные и схожие доходы и расходы

В тысячах кыргызских сом	2020	2019
Кредиты и авансы клиентам	75,765	66,416
Средства в банках	4,746	1,533
Комиссионные доходы	20,683	27,069
Прочие процентные доходы	1,337	1,632
<b>Итого процентные и схожие доходы</b>	<b>102,531</b>	<b>96,650</b>

Заемные средства	24,738	21,106
Выпущенные долговые ценные бумаги	6,567	-
Дисконт по модифицированным кредитам	2,660	-
Обязательства по финансовой аренде	166	77
Прочее	960	1,513
<b>Итого процентные и схожие расходы</b>	<b>35,091</b>	<b>22,696</b>

## 8 Прочие доходы

В тысячах кыргызских сом	2020	2019
Доходы от аренды	108	79
Доходы от продажи основных средств	81	106
Доходы от продажи залогового имущества	-	1,251
Доходы от списания сберегательных паев	-	1,120
Прочее	186	221
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>375</b>	<b>2,777</b>

## 9 Формирование резерва по кредитным убыткам

В тысячах кыргызских сом	Прим	12МОКУ	ОКУВС не кредитно обесцененные	ОКУВС кредитно-обесцененные	Итого 2020
Денежные средства и их эквиваленты	14	23	-	-	23
Средства в других финансовых институтах	15	351	-	-	351
Кредиты и авансы клиентам	16	6,763	1,148	(1,430)	6,481
Прочие финансовые активы	20	501	-	123	624
Кредитные обязательства	24	(60)	-	-	(60)
<b>Итого формирование/(возмещение) резерва по кредитным убыткам</b>		<b>7,578</b>	<b>1,148</b>	<b>(1,307)</b>	<b>7,419</b>

В тысячах кыргызских сом	Прим	12мОКУ	ОКУВС не кредитно обесцененные	ОКУВС кредитно-обесцененные	Итого 2019
Кредиты и авансы клиентам	16	3,317	593	(1,141)	2,769
Прочие активы	20	546	-	-	546
Кредитные обязательства	24	84	-	-	84
Итого формирование/(возмещение) резерва по кредитным убыткам		<u>3,947</u>	<u>593</u>	<u>(1,141)</u>	<u>3,399</u>

## 10 Затраты на персонал

В тысячах кыргызских сом	2020	2019
Затраты на персонал	30,587	31,364
Налоги и прочие платежи по заработной плате	4,962	4,882
Итого затраты на персонал	<u>35,549</u>	<u>36,246</u>

## 11 Прочие расходы

В тысячах кыргызских сом	2020	2019
Расходы по возврату долгов	2,850	1,377
Операционная аренда	1,778	2,285
Расходы на информационные технологии	1,584	1,330
Банковские сборы	1,453	616
Транспортные расходы	947	1,022
Профессиональные услуги	777	1,109
Услуги связи	531	420
Канцелярские расходы	472	534
Коммунальные расходы	468	400
Ремонт и техническое обслуживание	422	810
Расходы на рекламу и публикации	148	131
Расходы по обеспечению безопасности	132	120
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	102	132
Представительские расходы	89	505
Расходы на обучение	65	40
Командировочные расходы	19	120
Расходы на благотворительность	7	14
Прочие расходы	631	393
Итого прочие расходы	<u>12,475</u>	<u>11,358</u>

## 12 Расходы по налогу на прибыль

В тысячах кыргызских сом	2020	2019
Расход по текущему налогу	1,348	2,112
Отложенный налог	37	536
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>1,385</b>	<b>2,648</b>

Налог на прибыль в Кыргызской Республике составляет 10% (2019: 10%). Различия между МСФО и налоговым законодательством КР приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Отложенные налоговые активы/обязательства рассчитываются по ставке налога в 10%.

Ниже представлено соотношение между возмещением по налогу на прибыль и убытком по бухгалтерскому учету:

В тысячах кыргызских сом	2020	Эффектив- ная ставка налога (%)	2019	Эффектив- ная ставка налога (%)
Прибыль до налогообложения	10,789		24,841	
Расход по налогу на прибыль по 10% ставке	1,079	10	2,484	10
Доходы/расходы, уменьшающие/ увеличивающие налоговую базу	306	3	164	1
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>1,385</b>	<b>13</b>	<b>2,648</b>	<b>11</b>

Отложенный налог рассчитывается в отношении следующих временных разниц:

В тысячах кыргызских сом	Признанные в		2020		
	2019	составе прибыли или убытка	Итого чистые отложенные налоги	Отложенные налоговые активы	Отложенные налоговые обязательства
Денежные средства и их эквиваленты	-	2	2	2	-
Средства в других финансовых институтах	-	35	35	35	-
Обязательства перед сотрудниками	192	(70)	122	122	-
Обязательства по аренде	48	117	165	165	-
Кредиты и авансы клиентам	(912)	79	(833)	-	(833)
Основные средства	(533)	(81)	(614)	-	(614)
Право пользования активом	(48)	(119)	(167)	-	(167)
<b>Отложенный налоговый актив/(обязательства)</b>	<b>(1,253)</b>	<b>(37)</b>	<b>(1,290)</b>	<b>324</b>	<b>(1,614)</b>

В тысячах кыргызских сом	2019					
	2018	Влияние применения МСФО 16	Признанные в составе прибыли или убытка	Итого чистые отложенные налоги	Отложенные налоговые активы	Отложенные налоговые обязательства
Обязательства перед сотрудниками	92	-	100	192	192	-
Обязательства по аренде	-	5	43	48	48	-
Кредиты и авансы клиентам	(402)	-	(510)	(912)	-	(912)
Основные средства	(412)	-	(121)	(533)	-	(533)
Право пользования активом	-	-	(48)	(48)	-	(48)
Отложенный налоговый актив/(обязательства)	<u>(722)</u>	<u>5</u>	<u>(536)</u>	<u>(1,253)</u>	<u>240</u>	<u>(1,493)</u>

### 13 Прибыль на акцию

	2020	2019
Прибыль за год (в тысячах сом)	9,404	22,193
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (тыс. штук)	142,371	142,597
Базовая прибыль на акцию (сом)	<u>0.0661</u>	<u>0.1556</u>

### 14 Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах кыргызских сом	2020	2019
Расчётные счета в банках	25,799	38,105
	25,799	38,105
Вычет резерва под обесценение	(23)	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>25,776</u>	<u>38,105</u>

Анализ изменений в ОКУ по денежным средствам и их эквивалентам представлен следующим образом:

В тысячах кыргызских сом	2020	2019
	12-месячный ОКУ	12-месячный ОКУ
Денежные средства и их эквиваленты		
Резерв под ОКУ на 01 января	-	-
Чистый пересчет резерва	23	-
Остаток на 31 декабря	<u>23</u>	<u>-</u>

На 31 декабря 2020 года корреспондентские счета в других финансовых организациях суммой 18,585 тысяч сом (2019: 33,489 тысяч сом) или 72% (2019: 88%) находились в 4 банках.

## 15 Средства в банках

В тысячах кыргызских сом	2020	2019
ЗАО «Банк Компаньон»	32,170	16,082
ОАО Банк «Бай Тушум»	-	6,000
ОАО «ФинансКредитБанк»	3,000	3,000
	35,170	25,082
Вычет резерва под обесценение	(351)	-
Итого средства в других финансовых институтах	34,819	25,082

Средства в банках в сумме 35,000 тысяч сом представляют собой обеспечение по полученным кредитам от Российско-Кыргызского Фонда Развития (2019: по полученным кредитам от Российско-Кыргызского Фонда Развития составило 19,000 тысяч сом и ОАО Банк «Бай Тушум» составило 6,000 тыс. сом).

На 31 декабря 2020 года процентная ставка по срочным депозитам варьировалась от 11% до 12.5% (2019: от 9% до 12.5%).

Анализ изменений в ОКУ по средствам в финансовых институтах представлен следующим образом:

В тысячах кыргызских сом	2020	2019
	12-месячный ОКУ	12-месячный ОКУ
Средства в других финансовых институтах	-	-
Резерв под ОКУ на 01 января	-	-
Чистый пересчет резерва	351	-
Остаток на 31 декабря	351	-

## 16 Кредиты и авансы клиентам

В тысячах кыргызских сом	2020			2019		
	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Ссуды, предоставленные на потребительские нужды	174,395	(11,575)	162,820	159,107	(7,984)	151,123
Ссуды, предоставленные малому и среднему бизнесу	158,987	(2,279)	156,708	111,345	(4,186)	107,159
Итого	333,382	(13,854)	319,528	270,452	(12,170)	258,282

На 31 декабря 2020 года номинальная процентная ставка по кредитам и авансам клиентам составляет от 14% до 37% (2019: от 14% до 39%).

Кредиты и авансы клиентам в сумме 35,000 тысяч сом представляют собой обеспечение по полученным кредитам от Российско-Кыргызского Фонда Развития в сумме 31,202 тысяч сом и ОАО Банк «Бай Тушум» в сумме 7,750 тысяч сом (2019: по полученным кредитам от Российско-Кыргызского Фонда Развития составило 32,025 тысяч сом).

На 31 декабря 2020 года, риск концентрации кредитного портфеля Компании представлен концентрацией кредитов суммой в 18,450 тысяч сом, от 10 крупнейших заемщиков и связанных с ними сторон, либо 5.53% от общего кредитного портфеля (2019: 17,455 тысяч сом, либо 6.45% от общего кредитного портфеля).

## 15 Средства в банках

В тысячах кыргызских сом	2020	2019
ЗАО «Банк Компаньон»	32,170	16,082
ОАО Банк «Бай Тушум»	-	6,000
ОАО «ФинансКредитБанк»	3,000	3,000
	35,170	25,082
Вычет резерва под обесценение	(351)	-
<b>Итого средства в других финансовых институтах</b>	<b>34,819</b>	<b>25,082</b>

Средства в банках в сумме 35,000 тысяч сом представляют собой обеспечение по полученным кредитам от Российско-Кыргызского Фонда Развития (2019: по полученным кредитам от Российско-Кыргызского Фонда Развития составило 19,000 тысяч сом и ОАО Банк «Бай Тушум» составило 6,000 тыс. сом).

На 31 декабря 2020 года процентная ставка по срочным депозитам варьировалась от 11% до 12.5% (2019: от 9% до 12.5%).

Анализ изменений в ОКУ по средствам в финансовых институтах представлен следующим образом:

В тысячах кыргызских сом	2020	2019
	12-месячный ОКУ	12-месячный ОКУ
<b>Средства в других финансовых институтах</b>		
<b>Резерв под ОКУ на 01 января</b>	-	-
Чистый пересчет резерва	351	-
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>351</b>	<b>-</b>

## 16 Кредиты и авансы клиентам

В тысячах кыргызских сом	2020			2019		
	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Ссуды, предоставленные на потребительские нужды	174,395	(11,575)	162,820	159,107	(7,984)	151,123
Ссуды, предоставленные малому и среднему бизнесу	158,987	(2,279)	156,708	111,345	(4,186)	107,159
<b>Итого</b>	<b>333,382</b>	<b>(13,854)</b>	<b>319,528</b>	<b>270,452</b>	<b>(12,170)</b>	<b>258,282</b>

На 31 декабря 2020 года номинальная процентная ставка по кредитам и авансам клиентам составляет от 14% до 37% (2019: от 14% до 39%).

Кредиты и авансы клиентам в сумме 35,000 тысяч сом представляют собой обеспечение по полученным кредитам от Российско-Кыргызского Фонда Развития в сумме 31,202 тысяч сом и ОАО Банк «Бай Тушум» в сумме 7,750 тысяч сом (2019: по полученным кредитам от Российско-Кыргызского Фонда Развития составило 32,025 тысяч сом).

На 31 декабря 2020 года, риск концентрации кредитного портфеля Компании представлен концентрацией кредитов суммой в 18,450 тысяч сом, от 10 крупнейших заемщиков и связанных с ними сторон, либо 5.53% от общего кредитного портфеля (2019: 17,455 тысяч сом, либо 6.45% от общего кредитного портфеля).

2020

В тысячах кыргызских сом

	12-месячные ОКУ	ОКУ на весь срок кредитно- необесцененный	ОКУ на весь срок кредитно- обесцененный	Итого
<b>Ссуды, предоставленные на потребительские нужды</b>				
Резерв под ОКУ на 01 января	44	1,560	6,380	7,984
Перенос в 12-месячные ОКУ	-	-	-	-
Перенос в ОКУ на весь срок кредитно- необесцененный	(776)	776	-	-
Перенос в ОКУ на весь срок кредитно- обесцененный	(5,366)	(830)	6,196	-
Чистый пересчет резерва	6,122	698	2,478	9,298
Восстановление	-	-	1,264	1,264
Списание в течение года	-	-	(6,971)	(6,971)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>24</b>	<b>2,204</b>	<b>9,347</b>	<b>11,575</b>

2020

В тысячах кыргызских сом

	12-месячные ОКУ	ОКУ на весь срок кредитно- необесцененный	ОКУ на весь срок кредитно- обесцененный	Итого
<b>Ссуды, предоставленные малому и среднему бизнесу</b>				
Резерв под ОКУ на 01 января	80	343	3,763	4,186
Перенос в 12-месячные ОКУ	-	-	-	-
Перенос в ОКУ на весь срок кредитно- необесцененный	(138)	149	(11)	-
Перенос в ОКУ на весь срок кредитно- обесцененный	(572)	(61)	633	-
Чистый пересчет резерва	641	450	(3,908)	(2,817)
Восстановление	-	-	3,140	3,140
Списание в течение года	-	-	(2,230)	(2,230)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>11</b>	<b>881</b>	<b>1,387</b>	<b>2,279</b>

2019

В тысячах кыргызских сом	12-месячные ОКУ	ОКУ на весь срок кредитно- необесцененный	ОКУ на весь срок кредитно- обесцененный	Итого
<b>Ссуды, предоставленные на потребительские нужды</b>				
Резерв под ОКУ на 01 января	30	588	6,566	7,184
Перенос в 12-месячные ОКУ	-	-	-	-
Перенос в ОКУ на весь срок кредитно-необесцененный	(569)	584	(15)	-
Перенос в ОКУ на весь срок кредитно-обесцененный	(1,963)	(486)	2,449	-
Чистый пересчет резерва	2,546	874	2,647	6,067
Восстановление	-	-	1,026	1,026
Списание в течение года	-	-	(6,293)	(6,293)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>44</b>	<b>1,560</b>	<b>6,380</b>	<b>7,984</b>

2019

В тысячах кыргызских сом	12-месячные ОКУ	ОКУ на весь срок кредитно- необесцененный	ОКУ на весь срок кредитно- обесцененный	Итого
<b>Ссуды, предоставленные малому и среднему бизнесу</b>				
Резерв под ОКУ на 01 января	41	655	5,389	6,085
Перенос в 12-месячные ОКУ	-	-	-	-
Перенос в ОКУ на весь срок кредитно-необесцененный	(80)	84	(4)	-
Перенос в ОКУ на весь срок кредитно-обесцененный	(652)	(115)	767	-
Чистый пересчет резерва	771	(281)	(3,788)	(3,298)
Восстановление	-	-	1,829	1,829
Списание в течение года	-	-	(430)	(430)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>80</b>	<b>343</b>	<b>3,763</b>	<b>4,186</b>

Увеличение ОКУ портфеля было обусловлено увеличением валового размера портфеля и движений между стадиями в результате увеличения кредитного риска и ухудшения экономических условий. Дальнейший анализ экономических факторов изложен в Примечании 29.1.2.

На 31 декабря 2020 и 2019 годов оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам приблизительно равна балансовой стоимости. См. Примечание 26. Анализ сроков погашения кредитов и авансов клиентам раскрывается в Примечании 28. Анализ кредитного, валютного риска, а также рисков ликвидности и процентной ставки представлен в Примечании 29. Информация о связанных сторонах представлена в Примечании 25.

## 17 - Основные средства и нематериальные активы

В тысячах кыргызских сом	Здания и сооружения	Благоустройство арендованной собственности	Компьютеры и офисное оборудование	Транспортные средства	Мебель и принадлежности	Право пользования землей, зданиями и сооружениями	Нематериальные активы	Итого
<b>ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ</b>								
На 31 декабря 2018 г.	24,803	158	5,455	2,941	3,229	-	850	37,436
Корректировка при переходе на МСФО 16	-	-	-	-	-	508	-	508
На 01 января 2019 г.	24,803	158	5,455	2,941	3,229	508	850	37,944
Поступления	354	-	442	-	407	-	941	2,144
Внутреннее перемещение	-	(158)	-	-	158	-	-	-
Выбытия	-	-	(153)	(467)	(143)	-	-	(763)
На 31 декабря 2019 г.	25,157	-	5,744	2,474	3,651	508	1,791	39,325
Поступления	-	-	2,485	-	215	1,394	280	4,374
Выбытия	(3,131)	-	(46)	-	-	-	-	(3,177)
На 31 декабря 2020 г.	22,026	-	8,183	2,474	3,866	1,902	2,071	40,522

В тысячах кыргызских сом	Здания и сооружения	Благоустройство арендованной собственности	Компьютеры и офисное оборудование	Транспортные средства	Мебель и принадлежности	Право пользования землей, зданиями и сооружениями	Нематериальные активы	Итого
<b>НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ</b>								
На 1 января 2019 г.	5,242	158	2,725	2,363	2,521	-	325	13,334
Амортизационные отчисления	450	-	727	241	381	15	170	1,984
Внутреннее перемещение	-	(158)	-	-	158	-	-	-
Выбытия	-	-	(153)	(195)	(131)	-	-	(479)
На 31 декабря 2019 г.	5,692	-	3,299	2,409	2,929	15	495	14,839
Амортизационные отчисления	414	-	915	65	255	218	263	2,130
Выбытия	(466)	-	(46)	-	-	-	-	(512)
На 31 декабря 2020 г.	5,640	-	4,168	2,474	3,184	233	758	16,457
<b>БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ</b>								
На 31 декабря 2020 г.	16,396	-	4,015	-	682	1,669	1,313	24,065
На 31 декабря 2019 г.	19,465	-	2,445	65	722	493	1,296	24,486
На 1 января 2019 г.	19,561	-	2,730	578	708	508	525	24,610

### Полностью амортизированные активы

На 31 декабря 2020 года первоначальная стоимость полностью амортизированных активов, включенных в состав основных средств, составляет 6,522 тысяч сом (2019: 4,729 тысячи сом).

### Ограничения на основных средствах

На 31 декабря 2020 года чистая балансовая стоимость основных средств, которые были переданы в залог в качестве обеспечения по кредиту ОсОО «Газ Инвест» составила 13,013 тысяч сом и по кредиту ОАО Банк «Бай Тушум» составила 3,269 тысяч сом (2019: по кредиту ОсОО «Газ Инвест» составила 13,309 тысяч сом и по кредиту ОАО Банк «Бай Тушум» составила 3,358 тысяч сом)

### Договорные обязательства

Компания не имеет договорных обязательств по строительству зданий и прочих капиталовложений в основные средства.

### Право пользования активами

Компания арендует землю и 2 офиса. За исключением краткосрочной аренды и аренды базовых активов с низкой стоимостью (см. Примечание 11), каждая аренда отражается в бухгалтерском балансе в качестве актива в форме права пользования и обязательства по аренде. Компания классифицирует свои активы в форме права пользования в основные средства, см. Примечание 17. Обязательства по аренде представлены в отчете о финансовом положении в строке прочих обязательств, см. Примечание 22.

Средний срок аренды офисов составляет 2 года. В некоторых договорах аренды имеется возможность продлить аренду на дополнительный срок. Компании запрещено продавать или закладывать базовые арендованные активы в качестве обеспечения.

Договоры аренды двух участков земли заключены на 37 лет. Арендные платежи являются фиксированными. Аренда не подлежит отмене или может быть отменена только за счет существенной платы за расторжение.

## 18 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

В тысячах кыргызских сом	2020	2019
Квартиры	-	3,186
Дома	2,556	2,349
Земля	1,890	1,890
Нежилые помещения	789	-
	5,235	7,425
Вычет резерва под обесценение	(2,727)	(3,274)
Итого прочие активы	2,508	4,151

Информация о движении резервов под обесценение долгосрочных активов, предназначенных для продажи представлена следующим образом:

В тысячах кыргызских сом	2020	2019
Резерв под обесценение на 01 января	3,274	4,371
Формирование/(восстановление) резерва	(547)	(1,097)
Остаток резерва под обесценение на 31 декабря	2,727	3,274

По состоянию на дату взыскания залога, оно оценивается по наименьшей из балансовой стоимости непогашенного кредитного обязательства и справедливой стоимости реализации залога.

Политика Компании состоит в проведении своевременной реализации залога в должном порядке. Компания как правило не использует не денежные залоги для своих собственных операций. Активы оцениваются по наименьшей цене из их балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи состоят из залогов, принятых в счет погашения кредитов.

По долгосрочным активам, предназначенным для продажи, Компания создала резерв под обесценение. 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 потери активов Компанией.

## 19 Прочие активы

В тысячах кыргызских сом	2020	2019
Дебиторская и прочая задолженность	7,242	4,011
Прочие	1,370	944
	8,612	4,955
Вычет резерва под обесценение прочих активов	(1,912)	(1,251)
Итого прочие финансовые активы	6,700	3,704
Предоплата	466	960
Материалы	82	65
Прочие нефинансовые активы	-	2
Итого прочие нефинансовые активы	548	1,027
Итого прочие активы	7,248	4,731

Анализ изменений в ОКУ по прочим финансовым активам представлен следующим образом:

В тысячах кыргызских сом	2020	2019
	12-месячные ОКУ	12-месячные ОКУ
Резерв под ОКУ на 01 января	1,251	616
Чистое восстановление	37	89
Чистый пересчет резерва	624	546
Остаток на 31 декабря	1,912	1,251

## 20 Заемные средства

В тысячах кыргызских сом	2020	2019
Займы полученные	168,860	175,949
Начисленные проценты	1,144	1,382
<b>Итого заемных средств</b>	<b>170,004</b>	<b>177,331</b>

Заемные средства представлены кредитами, полученными от следующих лиц:

В тысячах кыргызских сом	2020	2019
Займы от акционеров	47,103	67,979
Российско-Кыргызский Фонд Развития	46,398	32,049
ОАО Банк "Бай Тушум"	21,020	15,646
ОсОО "ПУШка"	19,508	-
ОсОО "Реактив Снаб"	10,158	10,000
ОсОО "Симург"	10,082	12,541
ОсОО "KBS Group"	8,087	8,083
ОсОО "Газ Инвест"	7,648	17,753
ОАО "КБ Кыргызстан"	-	6,832
ОАО "ФинансКредитБанк"	-	4,337
КХ "Нур Изираил"	-	2,111
<b>Итого заемных средств</b>	<b>170,004</b>	<b>177,331</b>

На 31 декабря 2020 года процентная ставка по заемным средствам варьировалась от 8% до 18% (2019: от 8% до 18%).

В течение периода у Компании не было случаев невыполнения обязательств по выплате основной суммы долга, процентов, либо других нарушений (2019: нет).

## 21 Выпущенные долговые ценные бумаги

В тысячах кыргызских сом	2020	2019
Купонные облигации	70,000	-
Премия	(1,239)	-
Начисленные проценты	1,597	-
<b>Итого выпущенные долговые ценные бумаги</b>	<b>70,358</b>	<b>-</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года Компания выпустила именные процентные облигации общей номинальной стоимостью 70 000 тысяч кыргызских сом (2019 г.: нет) со сроком погашения 30 (тридцать) месяцев.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Компания выпустила именные процентные облигации на следующих условиях:

Дата эмиссии	Валюта	Номинальная стоимость	Количество	%	Срок погашения	Итого номинальная стоимость
10.01.2020 г.	Сом	1	30,000	16%	30 месяцев	30,000
03.09.2020 г.	Сом	1	40,000	15%	30 месяцев	40,000

У Компании не было невыполнения обязательств по выплате основной суммы облигаций, процентов или других нарушений в отношении обязательств в течение отчетного периода (2019: нет). Облигации, выпущенные Компанией, котируются на Кыргызской фондовой бирже.

## 22 Прочие обязательства

В тысячах кыргызских сом	2020	2019
Кредиторская задолженность	593	421
Дивиденды акционерам	1,783	1,075
Обязательства по аренде	1,651	483
Прочие обязательства	152	239
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>4,179</b>	<b>2,218</b>
Резерв бонусов и неиспользованных отпусков	1,220	1,920
Прочие налоги к оплате	1,058	785
Полученные предоплаты	-	140
Резерв по условным обязательствам	24	84
Прочие обязательства	2,099	2,274
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>4,401</b>	<b>5,203</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>8,580</b>	<b>7,421</b>

### Обязательство по аренде

Компания имеет договора аренды на землю, головной офис и филиалы. За исключением краткосрочной аренды и аренды базовых активов с низкой стоимостью (см. Примечание 11), каждая аренда отражается в балансе как актив в форме права пользования и как обязательство по аренде.

Арендные платежи имеют фиксированную плату. Арендные договора на недвижимость содержат опцион на продление аренды на дополнительный срок.

Ниже представлено изменение обязательств по аренде в течение периода.

В тысячах кыргызских сом	2020	2019
Остаток на 1 января	483	483
Поступление	1,367	-
Переоценка	(37)	-
Выбытие	-	-
Процентные расходы	166	77
Арендные платежи	(328)	(77)
<b>Итого Обязательство по аренде на 31 декабря</b>	<b>1,651</b>	<b>483</b>

В 2020 году средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств, применяемая к обязательствам по аренде, признанным в соответствии с МСФО (IFRS) 16, составляет 16.85% (2019 15.79%).

Обязательства по аренде обеспечены соответствующими базовыми активами. Анализ недисконтированных сроков погашения обязательств по аренде по состоянию на 31 декабря 2020 года (см. Примечание 29.3).

## 23 Капитал

На 31 декабря 2020 зарегистрированный капитал Компании составляет 144,828 тысяч сом. Согласно уставу Компании, акционерный капитал состоит из 144,828 тысяч обыкновенных акций. Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 сом за акцию.

Ниже указано участие в акционерном капитале акционеров, владеющих более 5% акций на 31 декабря 2020 и 2019 года:

В тысячах кыргызских сом	2020		2019	
	Оплаченный капитал	% общего оплаченного капитала	Оплаченный капитал	% общего оплаченного капитала
Нуржанова К.А.	96,286	66.48	96,286	66.48
Абдыразакова М.С.	28,162	19.45	28,162	19.45
Прочие	20,380	14.07	20,380	14.07
	<u>144,828</u>	<u>100</u>	<u>144,828</u>	<u>100</u>

На 31 декабря 2020 года Компания владеет 1,326,549 своими собственными акциями (2019: 5,483,601 собственных акций), номинальной стоимостью равной 1 кыргызскому сому.

В результате операций по выкупу и продаже Компанией собственных акций по стоимости ниже/выше номинальной образовался компонент, который представляет собой разницу между номинальной стоимостью и стоимостью, по которой Компания произвела выкуп/продажу собственных акций плюс затраты по сделке.

Владельцы обыкновенных акций имеют право получать дивиденды, при их утверждении, и право одного голоса за акцию на ежегодном и общем собраниях Компании.

Взнос в акционерный капитал Компании был произведен акционерами в кыргызских сомах, и акционеры имеют право получать дивиденды и распределение капитала также в кыргызских сомах.

Резервы Компании, подлежащие распределению акционерам, представлены нераспределенной прибылью, определенной в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

## 24 Условные обязательства

### *Налоговое законодательство и судебные разбирательства*

Налоговая система в Кыргызстане сравнительно новая и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые иногда содержат нечеткие, противоречивые и неоднозначные толкования. Налоги являются предметом проверки и расследования со стороны налоговых органов, имеющих право налагать штрафы и наказания. В случае нарушения налогового законодательства, налоговыми органами не могут быть наложены никакие обязательства по дополнительным налогам, штрафам или наказаниям по истечении шести лет.

Эти обстоятельства создают налоговые риски в Кыргызстане, которые являются более значимыми, чем в других странах. Руководство считает, что налоговые обязательства адекватно представлены согласно применимым налоговым законодательствам, официальным разъяснениям и судебным решениям Кыргызстана. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может отличаться и

влиять на финансовую отчетность, в случае если они смогут доказать правоту своей позиции, может быть существенным.

Руководство также полагает, что конечное обязательство, если такое возникнет по искам и жалобам в отношении Компании, не будет иметь существенного влияния на финансовое состояние или результаты будущей деятельности Компании

#### *Обязательства кредитного характера*

В ходе текущей деятельности Компания предоставляет своим клиентам финансовые инструменты, которые имеют забалансовый риск. Данные финансовые инструменты, имеющие различную степень кредитного риска, не отражаются в отчете о финансовом положении.

На 31 декабря номинальная или контрактная сумма составляла:

В тысячах кыргызских сом	2020	2019
Неиспользованная часть обязательств по предоставлению кредитов	11,331	4,925
Резерв под обесценение	(24)	(84)
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>11,307</b>	<b>4,841</b>

Анализ изменений ОКУ по обязательствам кредитного характера представлен следующим образом:

В тысячах кыргызских сом	2020	2019
	12-месячные ОКУ	12-месячные ОКУ
Резерв на ОКУ на 1 января	84	-
Чистый пересчет резерва	(60)	84
<b>Баланс на 31 декабря</b>	<b>24</b>	<b>84</b>

#### *Обязательства капитального характера*

По состоянию на 31 декабря 2020 и на 31 декабря 2019 года Компания не имела обязательств по капитальным затратам.

#### *Страхование*

Отрасль страхования в Кыргызской Республике находится на стадии развития, и многие формы страхования, характерные для других стран мира, пока не доступны в полном объеме. До тех пор, пока Компания не обеспечит полное страхование, существует риск, что потеря или уничтожение определенных активов может иметь негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

## 25 Операции со связанными сторонами

Согласно МСФО (IAS) 24 Раскрытие информации о связанных сторонах, стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. Для целей данной финансовой отчетности связанные стороны включают в себя акционеров, руководителей Компании, а также других лиц и организаций связанных или контролируемых ими.

Конечным контролирующим лицом Компании является Нуржанова К.А, владеющая 66.48% акционерного капитала.

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит ряд операций со связанными сторонами. Эти операции включают в себя предоставление кредитов, привлечение займов и прочие операции. Данные операции осуществлялись на коммерческой основе и по рыночным ставкам. Ниже представлены объемы операций, остатки на конец года, и соответствующие статьи доходов и расходов за год:

В тысячах кыргызских сом	2020		2019	
	Акционеры	Руководящий персонал	Акционеры	Руководящий персонал
<i>Отчет о финансовом положении</i>				
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>				
Остаток на 1 января, валовая сумма	664	3,937	33	2,354
Увеличение в течение года	994	1,993	1,710	9,758
Уменьшение в течение года	(1,246)	(3,110)	(1,079)	(8,175)
Остаток на 31 декабря	412	2,820	664	3,937
<i>Прочие активы</i>				
Остаток на 1 января	260	-	2,326	-
Увеличение в течение года	-	-	26	-
Уменьшение в течение года	(260)	-	(2,092)	-
Остаток на 31 декабря	-	-	260	-
<i>Заемные средства</i>				
Остаток на 1 января	76,062	-	58,300	-
Увеличение в течение года	3,120	-	43,978	-
Уменьшение в течение года	(63,390)	-	(26,216)	-
Остаток на 31 декабря	15,792	-	76,062	-
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>				
Остаток на 1 января	-	-	-	-
Увеличение в течение года	-	12,516	-	-
Уменьшение в течение года	-	(598)	-	-
Остаток на 31 декабря	-	11,918	-	-
<i>Прочие обязательства</i>				
Остаток на 1 января	140	-	-	-
Увеличение в течение года	-	-	140	-
Уменьшение в течение года	(140)	-	-	-
Остаток на 31 декабря	-	-	140	-
<i>Отчет о прибылях или убытках и о прочем совокупном доходе</i>				
Процентный доход по кредитам	184	907	81	1,027
Процентные расходы по займам и облигациям	3,120	516	12,408	-
Подготовка кадров	-	-	-	5

Вознаграждения руководящему персоналу состоит из:

В тысячах кыргызских сом	2020	2019
Зарплата и премии	4,637	4,902
Отчисления в социальный фонд	809	846
<b>Итого вознаграждения руководящему персоналу</b>	<b>5,496</b>	<b>5,748</b>

Операции со связанными сторонами были произведены на рыночных условиях.

## 26 Оценка справедливой стоимости

Руководство Компании определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае не котируемых торговых и имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг, не котируемых производных финансовых инструментов, инвестиционной недвижимости и зданий, так и для единовременной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

На каждую отчетную дату Компания анализирует изменения стоимости активов и обязательств, в отношении которых согласно учетной политике Компании требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа Компания проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими значимыми документами. Компания также сопоставляет каждое изменение справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли данное изменение обоснованным.

Финансовые и не финансовые активы и обязательства, которые оценены по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, представлены ниже. Эта иерархия группирует финансовые и не финансовые активы и обязательства в три уровня, принимая во внимание важность использованных инструментов для оценивания справедливой стоимости финансовых активов и обязательств. Иерархия справедливой стоимости имеет следующие уровни.

- Уровень 1: назначенная цена (нескорректированная) на активных рынках для идентичных активов и обязательств,
- Уровень 2: данные кроме назначенной цены, включенные в Уровень 1 которые наблюдаются для актива и обязательства, либо непосредственно (т.е. как цены) или косвенно (т.е. полученные от цены),
- Уровень 3: данные для актива или обязательства, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые данные).

### 26.1 Финансовые инструменты, которые не оцениваются по справедливой стоимости

В таблице ниже представлена справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемая по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении и анализирует их по уровню в иерархии справедливой стоимости, в каком классе категоризована оценка справедливой стоимости.

В тысячах кыргызских сом	На 31 декабря 2020				
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	25,776	-	25,776	25,776
Средства в банках	-	34,819	-	34,819	34,819
Кредиты и авансы клиентам	-	319,528	-	319,528	319,528
Прочие финансовые активы	-	6,700	-	6,700	6,700

В тысячах кыргызских сом

На 31 декабря 2020

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Итого
				справедливая стоимость	балансовая стоимость
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Заемные средства	-	170,004	-	170,004	170,004
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	70,358	-	70,358	70,358
Прочие финансовые обязательства	-	4,179	-	4,179	4,179

В тысячах кыргызских сом

На 31 декабря 2019

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Итого
				справедливая стоимость	балансовая стоимость
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	38,105	-	38,105	38,105
Средства в банках	-	25,082	-	25,082	25,082
Кредиты и авансы клиентам	-	258,282	-	258,282	258,282
Прочие финансовые активы	-	3,704	-	3,704	3,704
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Заемные средства	-	177,331	-	177,331	177,331
Прочие финансовые обязательства	-	2,218	-	2,218	2,218

#### *Средства финансовых институтов и средства в других финансовых институтах*

Для активов и обязательств со сроком погашения менее одного месяца, балансовая стоимость приблизительно отражает справедливую стоимость, поскольку срок погашения данных финансовых инструментов относительно короток. Для активов и обязательств со сроком погашения более одного месяца справедливая стоимость определяется на расчете оценочных будущих денежных потоков, дисконтированных по соответствующим процентным ставкам на конец года.

#### *Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемая по амортизированной стоимости*

Оценочная справедливая стоимость средств, имеющих фиксированную процентную ставку, основана на расчете оценочных будущих денежных потоков, дисконтированных по процентным ставкам на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения. Используемые процентные ставки зависят от кредитного риска контрагента и варьируются от 14% до 37% ежегодно (2019 г. 14% до 39% ежегодно).

#### *Заемные средства*

Справедливая стоимость заемных средств оценивается с помощью методов дисконтирования денежных потоков, применяя ставки, которые предлагаются для депозитов с аналогичным сроком погашения и условий.

## **27 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств**

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов у Компании нет финансовых активов и финансовых обязательств в отчете о финансовом положении, которые представлены в чистой сумме или будут зачтены в связи с наличием генеральных соглашений о взаимозачете или аналогичных соглашений.

## 28 Анализ активов и обязательств по срокам погашения

Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств в соответствии с ожидаемыми сроками их погашения. Примечание 29.3 раскрывает информацию о не дисконтированных контрактных обязательствах Компании

В тысячах кыргызских сом

								2020
	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Подитог до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Подитог после 12 месяцев	Итого
<b>АКТИВЫ</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	25,776	-	-	25,776	-	-	-	25,776
Средства в банках	170	-	15,855	16,025	18,794	-	18,794	34,819
Кредиты и авансы клиентам	19,935	20,232	90,580	130,747	185,507	3,274	188,781	319,528
Прочие финансовые активы	1,609	522	2,645	4,776	1,924	-	1,924	6,700
	47,490	20,754	109,080	177,324	206,225	3,274	209,499	386,823
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Заемные средства	14,034	14,722	119,218	147,974	22,030	-	22,030	170,004
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,089	509	-	1,598	68,760	-	68,760	70,358
Прочие финансовые обязательства	627	69	2,130	2,826	875	478	1,353	4,179
	15,750	15,300	121,348	152,398	91,665	478	92,143	244,541
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>31,740</b>	<b>5,454</b>	<b>(12,268)</b>	<b>24,926</b>	<b>114,560</b>	<b>2,796</b>	<b>117,356</b>	<b>142,282</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>31,740</b>	<b>37,194</b>	<b>24,926</b>		<b>139,486</b>	<b>142,282</b>		

В тысячах кыргызских сом

								2019
	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Подитог до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Подитог после 12 месяцев	Итого
<b>АКТИВЫ</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	38,105	-	-	38,105	-	-	-	38,105
Средства в банках	82	-	6,000	6,082	19,000	-	19,000	25,082
Кредиты и авансы клиентам	12,691	18,466	68,001	99,158	159,124	-	159,124	258,282
Прочие финансовые активы	1,430	90	556	2,076	1,628	-	1,628	3,704
	52,308	18,556	74,557	145,421	179,752	-	179,752	325,173
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Заемные средства	28,058	6,580	41,672	76,310	101,021	-	101,021	177,331
Прочие финансовые обязательства	491	-	1,075	1,566	172	480	652	2,218
	28,549	6,580	42,747	77,876	101,193	480	101,673	179,549
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>23,759</b>	<b>11,976</b>	<b>31,810</b>	<b>67,545</b>	<b>78,559</b>	<b>(480)</b>	<b>78,079</b>	<b>145,624</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>23,759</b>	<b>35,735</b>	<b>67,545</b>		<b>146,104</b>	<b>145,624</b>		

## 29 Управление рисками

Текущая деятельность Компании подвергает ее различным финансовым рискам, и данная деятельность влечет за собой анализ, оценку, принятие и управление, в определенной степени, риском или комбинацией рисков.

Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Компания также подвержена операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования.

### *Структура управления рисками*

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

### *Совет директоров*

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии, принципов и политик управления рисками.

### *Правление*

Правление осуществляет управление рисками, которым подвержена Компания в соответствии с концепцией и политиками, утвержденными Советом директоров. Правление отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

### *Кредитный комитет*

Кредитный комитет осуществляет общее управление и контроль кредитного риска, одобряет кредиты в рамках своего лимита.

### *Внутренний аудит*

Процессы управления рисками, проходящие в Компании, периодически проверяются Внутренним аудитором, которое проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Компанией. Комитет по аудиту обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Аудиторскому комитету.

### *Системы оценки рисков и передачи информации о рисках*

Риски Компании оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, реализация которого вероятна в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Компания также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

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

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Отчет о позиции Компании по риску и его тенденциях, а также рекомендации о мерах контроля и снижения выявленных рисков представляется Совету директоров и Правлению ежемесячно.

### Снижение риска

В рамках управления рисками Компания использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, уровне кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Компания активно использует обеспечение для снижения уровня кредитного риска (дополнительная информация раскрыта ниже).

### Чрезмерные концентрации риска

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

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

## 29.1 Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который состоит в том, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Кредитный риск является наиболее важным риском для деятельности Компании, поэтому Компания очень осторожно управляет своей подверженностью кредитному риску. Кредитный риск, в основном, возникает в процессе кредитования, который ведет к предоставлению кредитов и авансов, и в процессе вложения в ценные бумаги, в результате которого в портфеле активов Компании возникают долговые инструменты. Кредитный риск также существует в предоставлении забалансовых финансовых обязательств, таких как обязательств кредитного характера. Управление и контроль над кредитным риском централизованно в Компании и отчет об управлении риском регулярно предоставляется Правлением Совету директоров.

### 29.1.1 Анализ кредитного качества

В следующей таблице приведен анализ подверженности кредитному риску финансовых инструментов, по которым признается ОКУ. Валовая балансовая стоимость финансовых активов, представленная ниже, также отражает максимальный уровень кредитного риска Компании по этим активам без учета какого-либо обеспечения или других улучшений состояния кредита. Для кредитных обязательств суммы в таблице представляют собой суммы, которые были приняты или гарантированы, соответственно:

Внутренний рейтинг	2020			Итого
	Этап 1 12МОКУ	Этап 2 ОКУВС кредитно- необесцененный	Этап 3 ОКУВС кредитно- обесцененный	
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	25,799	-	-	25,799
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	25,799	-	-	25,799

В тысячах кыргызских сом

2020

Внутренний рейтинг	Этап 1 12МОКУ	Этап 2 ОКУВС кредитно- необесцененный	Этап 3 ОКУВС кредитно- обесцененный	Итого
Резерв под обесценение	(23)	-	-	(23)
Чистая балансовая стоимость	25,776	-	-	25,776
<i>Средства в банках</i>				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	35,170	-	-	-
Низкий	-	-	-	35,170
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	35,170	-	-	35,170
Резерв под обесценение	(351)	-	-	(351)
Чистая балансовая стоимость	34,819	-	-	34,819
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	273,323	-	-	-
Низкий	-	29,849	-	273,323
Неработающие	-	-	-	29,849
Валовая балансовая стоимость	273,323	29,849	30,210	30,210
Резерв под обесценение	(35)	(3,085)	30,210	333,382
Чистая балансовая стоимость	273,288	26,764	(10,734)	(13,854)
<i>Прочие финансовые активы</i>				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	6,737	-	-	-
Низкий	-	-	-	6,737
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	6,737	-	1,875	1,875
Резерв под обесценение	(37)	-	1,875	8,612
Чистая балансовая стоимость	6,700	-	(1,875)	(1,912)
<i>Кредитные обязательства</i>				
Высокая	-	-	-	-
Стандартная оценка	11,331	-	-	-
Субстандартная оценка	-	-	-	11,331
Неработающая оценка	-	-	-	-
Резерв под обесценение по кредитным обязательствам	11,331	-	-	11,331
	(24)	-	-	(24)

Внутренний рейтинг	Этап 1 12МОКУ	Этап 2 ОКУВС кредитно- необесцененный	Этап 3 ОКУВС кредитно- обесцененный	Итого
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	38,105	-	-	38,105
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	38,105	-	-	38,105
Резерв под обесценение	-	-	-	-
Чистая балансовая стоимость	38,105	-	-	38,105
<i>Средства в банках</i>				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	25,082	-	-	25,082
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	25,082	-	-	25,082
Резерв под обесценение	-	-	-	-
Чистая балансовая стоимость	25,082	-	-	25,082
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	244,706	-	-	244,706
Низкий	-	7,650	-	7,650
Неработающие	-	-	18,096	18,096
Валовая балансовая стоимость	244,706	7,650	18,096	270,452
Резерв под обесценение	(124)	(1,903)	(10,143)	(12,170)
Чистая балансовая стоимость	244,582	5,747	7,953	258,282
<i>Прочие финансовые активы</i>				
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	3,933	-	-	3,933
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	1,022	1,022
Валовая балансовая стоимость	3,933	-	1,022	4,955
Резерв под обесценение	(229)	-	(1,022)	(1,251)
Чистая балансовая стоимость	3,704	-	-	3,704
<i>Кредитные обязательства</i>				
Высокая	-	-	-	-
Стандартная оценка	4,925	-	-	4,925
Субстандартная оценка	-	-	-	-
Неработающая оценка	-	-	-	-
	4,925	-	-	4,925
Резерв под обесценение по кредитным обязательствам	(84)	-	-	(84)

## 29.1.2 Оценка обесценения

Ниже раскрыта информация о подходе Компании к оценке и измерению обесценения. Данный раздел следует читать вместе с Кратким описанием основных принципов учетной политики (см. Примечание 4.4.6).

### *Определение дефолта*

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

Дефолт наступает не позже, чем, когда финансовый актив просрочен на 90 дней, за исключением случаев, когда Компания располагает обоснованной и подтвержденной 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 риска. Учитывая основные направления 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 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 клиента 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 PD применяется матричный миграционный анализ для каждой вышеуказанной группы кредитного портфеля. Промежуток времени, используемый для расчета исторического PD по миграционному анализу, составляет 1 год. Учитывая средний срок кредитования 18 месяцев для расчета среднестатистического показателя PD Компания составляет миграционный анализ и рассчитывает исторический PD за последние 8 лет. В случае если по группам кредитного портфеля, не имеется достаточного периода 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 влияний фактических и прогнозных макроэкономических показателей по уровню инфляции и уровню безработицы в Кыргызской Республике и статистических показателей НБ КР по уровню просроченной задолженности в целом по банковской системе Кыргызской Республики. При этом для расчета базового сценария применяются прогнозные макроэкономические показатели с учётом пессимистических и оптимистических сценариев. Расчет ECL 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 вышеуказанным группам кредитного портфеля. В случае если просроченной задолженностью возвращена в период более 1 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 1 год. Также для расчета среднестатистического показателя PD, Компания использует среднестатистический показатель вероятности по данным возврата просроченных кредитов за последние 3 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 от 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 ECL с учетом максимальной категории присвоенного кредитного риска. Сумма ECL, необходимая для корректировки оценочного резерва под убытки по состоянию на отчетную дату признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупной доходе в виде дохода при восстановлении или убытка при создании оценочного резерва.

### 29.1.3 Концентрация риска

#### *Географические сегменты*

Все финансовые активы Компании по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. по географическому сегменту находятся в Кыргызской Республике. Финансовые активы классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента.

### 29.1.4 Залоги и прочее обеспечение кредита

Размер и вид необходимого обеспечения зависит от оценки кредитного риска контрагента. Существуют руководящие указания, касающиеся приемлемости и оценки каждого вида обеспечения. Основными типами обеспечения для кредитов и авансов являются:

- Недвижимое имущество;
- Движимое имущество;
- Комбинированные залого;
- Поручительство;
- Прочее.

Долгосрочное финансирование и кредиты юридическим лицам в основном имеют обеспечение; возобновляемые кредитные линии частным лицам обычно не имеют обеспечения. В дополнение, для уменьшения кредитных потерь Компания привлекает дополнительное обеспечение, в случае если замечены какие-либо признаки обесценения кредитов и авансов, выданных клиентам.

Обеспечение для финансовых активов, кроме кредитов и авансов, определяется природой инструмента. При выдаче кредитов и предоплат другим финансовым институтам обеспечение обычно не требуется. Долговые инструменты, облигации и прочие ценные бумаги в основном не имеют обеспечения.

Ниже представлен анализ кредитного портфеля по заложенным средствам:

В тысячах кыргызских сом	2020	2019
Кредиты, обеспеченные недвижимым имуществом	139,211	103,834
Кредиты, обеспеченные движимым имуществом	13,045	10,498
Кредиты, обеспеченные комбинированными залогами	5,917	2,697
Кредиты, обеспеченные поручительством	116,507	114,661
Необеспеченные кредиты	58,702	38,762
Итого кредитов и авансов клиентам (без вычета резерва под обесценение кредитов)	<u>333,382</u>	<u>270,452</u>

Суммы, представленные в приведенной выше таблице, представляют собой стоимость кредитов и не обязательно представляют собой справедливую стоимость залогов. Оценки рыночной стоимости залогов основаны на оценке залога на дату предоставления займов. Как правило, они не обновляются, если кредиты не оцениваются как индивидуально обесцененные.

## 29.2 Рыночный риск

Рыночным риском является риск, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки финансовых инструментов изменятся в результате изменений на рынке процентных ставок и валютных курсов. Портфель Компании управляется и отслеживается, используя анализ чувствительности.

### *Риск процентной ставки*

Риск процентной ставки — это риск возможного влияния изменений в процентных ставках на денежные потоки и справедливую стоимость финансовых инструментов. На 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года Компания не имела финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой.

### *Валютный риск*

На 31 декабря 2020 и 2019 года Компания не подвержена валютному риску, так как все финансовые активы Компании представлены в кыргызских сомах.

## 29.3 Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств при нормальных условиях и в условиях стресса. Для ограничения данного риска руководство привлекает финансирование из различных источников в дополнение к своей основной базе депозитов, управляет активами, принимая во внимание риск ликвидности, и отслеживает будущие денежные потоки и ликвидность на ежедневной основе. Это также включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие обеспечения высокого качества, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Компания имеет портфель высоколиквидных и диверсифицированных активов, которые легко могут быть превращены в наличные средства в случае непредвиденных затруднений в денежных потоках. Позиция ликвидности оценивается и управляется по разным сценариям, принимая во внимание стресс факторы, как связанные с рынком в целом, так и характерные для Компании.

Управление ликвидностью Компании требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с

финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям.

Показатели на 31 декабря	Неаудировано	
	2020	2019
Норматив ликвидности	137.5%	105.43%

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года по контрактным не дисконтированным денежным потокам. См. Примечание 28 для информации об ожидаемых сроках погашения данных обязательств. Обязательства, которые должны быть выплачены по востребованию, классифицированы, основываясь на предположении, что платеж будет востребован немедленно.

В тысячах кыргызских сом

2020

	2020					Итого
	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяца	От 3 до 12 месяца	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	
<b>НЕПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Заемные средства	15,280	17,900	128,052	23,413	-	184,645
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,200	1,500	8,100	81,100	-	91,900
Прочие обязательства	639	119	2,303	1,266	2,101	6,428
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>17,119</b>	<b>19,519</b>	<b>138,455</b>	<b>105,779</b>	<b>2,101</b>	<b>282,973</b>

В тысячах кыргызских сом

2019

	2019					Итого
	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяца	От 3 до 12 месяца	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	
<b>НЕПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Заемные средства	30,204	10,177	54,716	112,722	-	207,819
Прочие обязательства	491	-	1,075	172	480	2,218
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>30,695</b>	<b>10,177</b>	<b>55,791</b>	<b>112,894</b>	<b>480</b>	<b>210,037</b>

## 29.4 Операционный риск

Операционный риск — это риск прямых или косвенных потерь, происходящих по различным причинам, связанных с участием Компании с финансовыми инструментами, в том числе процессы, персонал, технологии и инфраструктуру, а также от внешних факторов, с исключением кредитных, рыночных рисков и рисков ликвидности, таких как связанные с законодательными и нормативными требованиями и общепринятыми стандартами корпоративного поведения. Целью Компании является управление операционными рисками так чтобы сбалансировать избежание финансовых потерь и ущерба для репутации Компании с общей финансовой эффективностью.

Основную ответственность за разработку и осуществление контроля операционного риска несет Руководство Компании. Эта ответственность поддерживается разработкой общих стандартов для управления операционного риска в следующих областях:

- требования к соответствующему разделению обязанностей, в том числе независимую авторизацию операций
- требования мониторинга операций
- соблюдение нормативных и других требований законодательства,
- документирование контроля и процедур
- требования к периодическим оценкам операционных рисков, с которыми сталкиваются, и адекватность контроля и процедур для решения выявленных рисков
- требования к отчетности оперативных потерь и предлагаемые меры по исправлению положения
- разработка планов непредвиденных обстоятельств
- обучение и повышение квалификации
- этические и деловые стандарты; и
- смягчение риска

Соответствие стандартам Компании поддерживается программой периодических обзоров со стороны внутреннего аудита. Результаты внутреннего аудита обсуждаются с руководством Компании, к которому они относятся, и представляются Совету директоров.

### 30 Адекватность капитала

Основными целями политики управления капиталом Компании является обеспечение соответствия капитала Компании внешним требованиям уровня капитала, а также обеспечение положительного кредитного рейтинга Компании и здоровых коэффициентов капитала для поддержания бизнеса и увеличения ценности бизнеса для учредителей.

С целью повышения эффективности деятельности банковской системы, укрепления способности противостоять потрясениям в различных экономических ситуациях, а также обеспечения более эффективных и доступных банковских услуг, Национальный Банк Кыргызской Республики принял решение определить минимальный размер собственного капитала в размере 50 миллионов сом для микрофинансовых организаций, не осуществляющей операции по приему срочных вкладов от физических и юридических лиц.

### 34 Сегментная отчетность

Деятельность Компании относится исключительно к финансово-кредитным операциям и сконцентрирована в Кыргызской Республике.

### 31 События после отчетной даты

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