

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«МИКРОКРЕДИТНАЯ КОМПАНИЯ ОКСУС»**

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПО МСФО  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА**

**ЗАО «В. ЯКОБС - АУДИТ»**



**CJSC «W. JACOBS - AUDIT»**

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«МИКРОКРЕДИТНАЯ КОМПАНИЯ ОКСУС»  
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПО МСФО  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА**

«В. ЯКОБС - АУДИТ»

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«МИКРОКРЕДИТНАЯ КОМПАНИЯ ОКСУС»**

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ .....	4
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	6
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ .....	7
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	8
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ.....	9
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ .....	11

## ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Нижеследующее заявление сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности ЗАО «Микрокредитная компания ОКСУС» (далее Компания).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, результаты ее деятельности, движения денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, утверждена Генеральным директором ЗАО «Микрокредитная компания ОКСУС» 18 марта 2020 года.

Мы, нижеподписавшиеся, удостоверяем правильность и достоверность отражения данных о финансовом состоянии ЗАО «Микрокредитная компания ОКСУС».

Генеральный директор



Хомяков Д.

Главный бухгалтер

A handwritten signature in blue ink, likely belonging to the Chief Accountant.

Лихацкая Н.

г. Бишкек, Кыргызская Республика,  
18 марта 2020 года





ЖАБЫК АКЦИОНЕРДИК КООМУ «В. ЯКОБС - АУДИТ»

Кыргызская Республика, г. Бишкек, ул. Салиевой, 72

Кыргыз Республикасы, Бишкек ш., Салиевой кеч., 72  
Тел./Тел.: (+996 312) 367 370; Факс: (+996 312) 367 441  
jacobs@jacobs-audit.kg www.jacobs-audit.kg

72, Salieva street, Bishkek, Kyrgyz Republic

ИНН 1204199510045

Код ОКПО 20973319

№ А-14 18 марта 2020

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

АКЦИОНЕРАМ  
ЗАО «МИКРОКРЕДИТНАЯ КОМПАНИЯ ОКСУС»

**Мнение**

Мы, ЗАО «В.Якобс-Аудит» провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ЗАО «Микрокредитная компания ОКСУС», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчета о совокупном доходе, отчета о движении денежных средств, отчета об изменениях в собственном капитале, а также краткого изложения основных принципов учетной политики и прочих примечаний к данной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

По нашему мнению, финансовая отчетность ЗАО «Микрокредитная компания ОКСУС» (далее Компания) отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, результаты ее хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

**Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» настоящего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным этическим стандартам для бухгалтеров (Кодекс СМЭСБ) и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМЭСБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

**Прочие сведения**

Компания отдельно подготовила финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, в соответствии с требованиями Национального банка Кыргызской Республики, в отношении которой мы выпустили отдельный аудиторский отчет 18 марта 2019 года, адресованный акционерам Компании.

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

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие 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.





**ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**  
 за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2019	Год, закончившийся 31 декабря 2018 <i>пересчитано</i>
Процентные доходы	6	190,961	161,580
Процентные расходы	6	(67,449)	(50,950)
<b>Чистый процентный доход до формирования резервов под ожидаемые кредитные убытки по активам, по которым начисляются проценты</b>		<b>123,512</b>	<b>110,630</b>
Формирование резерва под ожидаемые кредитные убытки по активам, по которым начисляются проценты	7	(2,661)	(5,222)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>120,851</b>	<b>105,408</b>
Комиссионные доходы	8	15,271	12,545
Комиссионные расходы	9	(2,532)	(1,911)
Чистая прибыль / (убыток) по операциям с производными финансовыми инструментами		(12,066)	(8,906)
Чистая прибыль / (убыток) по операциям с иностранной валютой	10	(202)	(2,604)
(Формирование)/восстановление резервов под ожидаемые кредитные убытки по прочим операциям	7	1,023	(1,474)
Прочий доход, нетто	11	1,228	1,594
<b>Чистые непроцентные расходы</b>		<b>2,722</b>	<b>(756)</b>
Операционные расходы	12	(105,185)	(87,686)
<b>Прибыль/ (убыток) до налога на прибыль</b>		<b>18,388</b>	<b>16,966</b>
(Расходы)/экономия по налогу на прибыль	13	(2,149)	(2,159)
<b>Прибыль/ (убыток) за год</b>		<b>16,239</b>	<b>14,807</b>
Прочий совокупный доход		-	-
<b>ВСЕГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>		<b>16,239</b>	<b>14,807</b>
Прибыль/(убыток) на акцию (сом)	24	109	99

Генеральный директор

Главный бухгалтер

г. Бишкек, Кыргызская Республика,  
 18 марта 2020 года



*Handwritten signatures in blue ink.*

Хомяков Д.

Лихацкая Н.

**В.ФКОВО-АУДИТ**



**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**  
 на 31 декабря 2019 года

	Прим.	31 декабря 2019	31 декабря 2018 пересчитано	31 декабря 2017 пересчитано
<b>АКТИВЫ:</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	14	25,153	63,287	16,917
Кредиты клиентам	15	651,545	510,117	388,711
Производные финансовые инструменты		9,136	8,922	2,768
Основные средства и нематериальные активы	16	10,848	10,731	10,077
Активы в форме права пользования	17	12,895	10,966	1,382
Прочие активы	18	4,120	2,095	2,366
Отложенные налоговые активы	13	-	-	631
<b>ВСЕГО АКТИВЫ</b>		<b>713,697</b>	<b>606,118</b>	<b>422,852</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ:</b>				
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>				
Кредиты и займы полученные	19	520,353	439,569	278,996
Субординированные займы	20	45,199	45,333	48,570
Прочие обязательства	21	8,120	6,757	5,581
Обязательства по аренде	17	13,003	11,270	1,391
Отложенные налоговые обязательства	13	692	68	-
<b>Итого обязательства</b>		<b>587,367</b>	<b>502,997</b>	<b>334,538</b>
<b>КАПИТАЛ:</b>				
Акционерный капитал	23	149,635	149,635	149,635
Прочий капитал	23	6,970	-	-
Непокрытый убыток		(30,275)	(46,514)	(61,321)
<b>Итого капитал</b>		<b>126,330</b>	<b>103,121</b>	<b>88,314</b>
<b>ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>713,697</b>	<b>606,118</b>	<b>422,852</b>

Генеральный директор

Хомяков Д.

Главный бухгалтер

Лихацкая Н.

г. Бишкек, Кыргызская Республика,  
 18 марта 2020 года

**В. ФРОБОВ-АУАТ**



**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**  
 за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2019	Год, закончившийся 31 декабря 2018 <i>пересчитано</i>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Проценты полученные		188,825	159,554
Проценты выплаченные		(71,865)	(60,483)
Комиссии полученные		18,557	15,395
Комиссии выплаченные		(559)	(2,338)
Прочий доход		309	498
Заработная плата и бонусы сотрудникам		(57,880)	(44,678)
Операционные расходы		(1,742)	(8,917)
<b>Изменение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств</b>		<b>75,645</b>	<b>59,031</b>
<i>Изменение операционных активов и обязательств</i>			
<i>(Увеличение)/уменьшение операционных активов:</i>			
Кредиты клиентам		(229,124)	(133,545)
Производные финансовые инструменты		(641)	(2,560)
Прочие активы		47,002	(23,872)
Прочие обязательства		(4,641)	(2,361)
<b>Изменение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>		<b>(187,404)</b>	<b>(162,338)</b>
Налог на прибыль уплаченный		(1,343)	(631)
<b>Чистое изменение денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(113,102)</b>	<b>(103,938)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(4,166)	(3,657)
Реализация основных средств и нематериальных активов		3	35
<b>Чистое изменение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(4,163)</b>	<b>(3,622)</b>

**В.ЯКОВС-АУДИТ**

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2019	Год, закончившийся 31 декабря 2018 <i>пересчитано</i>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Внесение прочего капитала		6,982	-
Кредиты и займы полученные		324,649	274,535
Погашение обязательств по аренде		(7,968)	(2,224)
Выплаты по кредитам и займам полученным		(245,340)	(118,049)
<b>Чистое изменение денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>78,323</b>	<b>154,262</b>
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		(315)	1,122
<b>Чистое изменение в состоянии денежных средств</b>		<b>(39,257)</b>	<b>47,824</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года</b>	<b>14</b>	<b>65,084</b>	<b>17,260</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года</b>	<b>14</b>	<b>25,827</b>	<b>65,084</b>

Генеральный директор



Хомяков Д.

Главный бухгалтер

Лихацкая Н.

г. Бишкек, Кыргызская Республика,  
18 марта 2020 года

**В.ЯКОБС-АУДИТ**

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ**  
 за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

	Простые акции	Прочий капитал	Непокрытый убыток	Итого
На 31 декабря 2017 года	149,635	-	(61,313)	88,322
Эффект от применения МСФО (IFRS) 16	-	-	(8)	(8)
Пересчитано в соответствии с МСФО (IFRS) 16 на 31 декабря 2017 года	149,635	-	(61,321)	88,314
Совокупный доход за год	-	-	14,807	14,807
На 31 декабря 2018 года	149,635	-	(46,514)	103,121
Совокупный доход за год	-	-	16,239	16,239
Формирование прочего капитала	-	6,970	-	6,970
На 31 декабря 2019 года	149,635	6,970	(30,275)	126,330

Генеральный директор

Хомяков Д.

Главный бухгалтер

Лихацкая Н.



г. Бишкек, Кыргызская Республика,  
 18 марта 2020 года

**В.ФКОБС-АУДИТ**



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### Примечание 1. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Микрокредитная компания ОКСУС (далее Компания) является специализированным финансово-кредитным учреждением, созданным в форме закрытого акционерного общества. Дата первичной государственной регистрации Компании в Министерстве Юстиции Кыргызской Республики 12 июля 2006 года. В связи с увеличением уставного капитала Компания проходила государственную перерегистрацию юридического лица. Последняя перерегистрация Компании была проведена 18 декабря 2017 года, регистрационный номер 23255-3300-ЗАО.

Компания осуществляет свою деятельность на основании Свидетельства Национального Банка Кыргызской Республики № 55 от 30 августа 2006 г., разрешающего осуществление микрокредитных операций. Основным видом деятельности Компании является предоставление услуг по микрокредитованию, направленных на преодоление бедности, повышения уровня занятости, содействие развитию предпринимательства и социальной мобилизации населения Кыргызской Республики, а также получение прибыли от деятельности Компании в интересах ее акционеров.

Компания является членом Ассоциации микрофинансовых организаций Кыргызстана и членом Ассоциации финансово-кредитных организаций Кредитно-информационного бюро «Ишеним».

Юридический и фактический адрес Компании: Кыргызская Республика, г. Бишкек, у. Матросова 150.

Компания имеет пять филиалов, расположенных в Баткенской, Джалалабадской, Ошской, Иссык-кульской областях и в г. Бишкек, а также восемь структурных подразделений, расположенных в с. Ала-бука, с. Базар-Коргон, г. Бишкек, г. Кербен, г. Кара-Суу, г. Кадамжай и с. Кызыл-Суу.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. количество сотрудников Компании составляло 128 и 119 человек, соответственно.

#### Акционеры

Структура акционеров Компании по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. представлена следующим образом:

	31 декабря 2019 доля	31 декабря 2018 доля
Агентство по техническому сотрудничеству и развитию	44.39%	44.39%
ОКСУС Холдинг	55.55%	55.55%
Сеть развития ОКСУС	0.06%	0.06%
	<b>100%</b>	<b>100%</b>

#### Отношения с Государством

Государство влияет на операционную деятельность Компании по вопросам регулирования и предоставления разрешений на осуществление деятельности (свидетельства) через Национальный Банк Кыргызской Республики. Регулирование осуществляется через регулятивное реагирование, а также периодическим банковским надзором.

### Примечание 2. ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА

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

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

После отчетной даты в целях предотвращения угрозы возникновения коронавирусной инфекции (COVID-19) и обеспечения санитарно-эпидемиологического благополучия населения Кыргызской Республики Правительством КР принимаются меры по предотвращению проникновения на территорию страны коронавирусной инфекции. В марте 2020 года Правительство Кыргызской Республики, на основании рекомендаций Всемирной организации здравоохранения, ввело ряд запретов и ограничений. Действующие ограничения оказывают влияние на деловую активность коммерческого сектора в целом и, в частности, могут оказать значительное влияние на деловую активность Компании.

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

### Примечание 3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

#### Основные принципы бухгалтерского учета

Финансовая отчетность составлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее МСФО).

Основополагающими допущениями составления финансовой отчетности являются метод начисления и допущение о непрерывности деятельности.

Финансовая отчетность Компании включает в себя следующие виды отчетности:

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

Показатели финансовой отчетности представлены последовательно по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года. По каждому числовому показателю отчетности приведены сопоставимые показатели предыдущего отчетного периода. Каждая существенная статья в финансовой отчетности раскрыта и представлена отдельно, несущественные статьи сгруппированы.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением оценки отдельных финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости.

#### Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

##### Функциональная валюта

Национальной валютой Кыргызской Республики является Кыргызский сом (далее - «сом»). Руководство определило сом в качестве функциональной валюты Компании, так как сом отражает экономическую сущность событий и обстоятельств Компании, влияющих на ее деятельность. Сделки в других валютах рассматриваются как сделки в иностранной валюте.

##### Валюта представления

Сом является валютой представления в целях данной финансовой отчетности. Все данные, представленные в сомах, округлены с точностью до целых тысяч сомов, если не указано иное.

### Примечание 4. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы учета, принятые при подготовке финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, за исключением принятия новых стандартов и интерпретаций, описанных ниже, начиная с 1 января 2019 года.

#### а) Изменения в международных стандартах финансовой отчетности

##### (I) Стандарты, изменения и разъяснения, применимые по состоянию на или после 1 января 2019 года

Применение нижеследующих стандартов, дополнений к стандартам и разъяснений стало обязательным в отчетном периоде:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»: Особенности предоплаты с отрицательным возмещением
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместную деятельность»: Долгосрочные инвестиции в ассоциированные компании и совместную деятельность
- Поправки к стандартам (цикл 2015 – 2017 гг): Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работников»: Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении налоговой позиции»

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» заменил все предшествующие руководства по учету аренды и ввел единую модель учета на счетах отчета о финансовом положении, требуя от арендатора признавать все права и обязательства, вытекающие из договоров аренды, если только срок аренды не составляет 12 месяцев или меньше или арендуемый актив имеет низкую стоимость. Арендодатели продолжают классифицировать активы в качестве операционной или финансовой, сохранив в МСФО (IFRS) 16 практически неизменным подход в стандарте-предшественнике МСФО (IAS) 17.



Компания впервые применила МСФО (IFRS) 16 1 января 2019 г. с использованием полного ретроспективного метода применения. При переходе на стандарт Компания решила использовать упрощение практического характера, позволяющее не проводить повторный анализ того, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды на 1 января 2019 г. Вместо этого Компания на дату первоначального применения применила стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4. Компания также решила использовать освобождения от признания для договоров аренды, срок аренды по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев (краткосрочная аренда), а также для договоров аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость (аренда активов с низкой стоимостью). Применение МСФО (IFRS) 16 оказало следующее влияние:

**Влияние на отчет о финансовом положении (увеличение/(уменьшение)):**

Статья отчета	31 декабря 2018			31 декабря 2017		
	Согласно утвержденной отчетности	Пересчитанное сальдо	Корректировка	Согласно утвержденной отчетности	Пересчитанное сальдо	Корректировка
<b>АКТИВЫ:</b>						
Активы в форме права пользования	-	10,966	10,966	-	1,382	1,382
Прочие активы	2,245	2,095	(150)	2,366	2,366	-
Отложенные налоговые активы	-	-	-	630	631	1
<b>ВСЕГО АКТИВЫ</b>	<b>2,245</b>	<b>13,061</b>	<b>10,816</b>	<b>2,996</b>	<b>4,379</b>	<b>1,383</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>						
Прочие обязательства	6,801	6,757	(44)	5,581	5,581	-
Обязательства по аренде	-	11,270	11,270	-	1,391	1,391
Отложенные налоговые обязательства	99	68	(31)	-	-	-
<b>Итого обязательства</b>	<b>6,900</b>	<b>18,095</b>	<b>11,195</b>	<b>5,581</b>	<b>6,972</b>	<b>1,391</b>
<b>КАПИТАЛ:</b>						
Непокрытый убыток	(46,135)	(46,514)	(379)	(61,313)	(61,321)	(8)
<b>Итого капитал</b>	<b>(46,135)</b>	<b>(46,514)</b>	<b>(379)</b>	<b>(61,313)</b>	<b>(61,321)</b>	<b>(8)</b>

**Влияние на отчет о прибыли или убытке ((увеличение)/уменьшение):**

Статья отчета	2018		
	Согласно утвержденной отчетности	Пересчитано	Корректировка
Процентные расходы	(50,279)	(50,950)	(671)
Операционные расходы	(87,948)	(87,686)	262
Чистая прибыль / (убыток) по операциям с иностранной валютой	(2,611)	(2,604)	7
(Расходы)/экономия по налогу на прибыль	(2,190)	(2,159)	31
<b>Итого</b>	<b>(143,028)</b>	<b>(143,399)</b>	<b>(371)</b>

**Влияние на отчет о движении денежных средств ((увеличение)/уменьшение):**

Статья отчета	2018		
	Согласно утвержденной отчетности	Пересчитано	Корректировка
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности:</b>			
Операционные расходы	(11,141)	(8,917)	2,224
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности:</b>			
Погашение обязательств по аренде	-	(2,224)	(2,224)

В результате применения МСФО (IFRS) 16 Компания использовала единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, в которых она является арендатором, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания признала обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов. В соответствии с полным ретроспективным методом перехода на стандарт Компания применила МСФО (IFRS) 16 на дату первоначального применения, как если бы он применялся на дату начала аренды действующих договоров аренды.



По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2018 года:

- в отчете о финансовом положении были признаны и представлены отдельно «Активы в форме права пользования» и «Обязательства по аренде»;
- признание авансовых платежей в составе «Прочих активов» и счетов к оплате в составе «Прочих обязательств», связанных с ранее признанной операционной арендой, было прекращено;
- «Отложенные налоговые активы» были увеличены, а «Отложенные налоговые обязательства» уменьшены в связи с влиянием изменений в активах и обязательствах по аренде на отложенные налоги;
- чистое влияние данных корректировок было отражено в как увеличение «Непокрытого убытка».

Ко всем последующим договорам аренды, Компания применяет учетную политику, описанную в примечании 4 (h).

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

Стандарты, изменения и интерпретации, перечисленные ниже, не были применены в данной финансовой отчетности. Впоследствии они могут привести к изменениям в учетной политике и дополнительному раскрытию информации в примечаниях.

Стандарт/ Интерпретация	Применяется к годовым периодам, начиная с или после
МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»	Январь 1, 2021
Изменения в отсылках к концептуальной основе в стандартах	Январь 1, 2020
Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»: Определение Бизнеса	Январь 1, 2020
Поправки к МСФО (IAS) «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетные политики, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»: Определение существенности	Январь 1, 2020
Поправки к МСФО (IFRS) «Финансовые инструменты», МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытия»: изменение базовой процентной ставки	Январь 1, 2020
Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия»: Продажа или передача активов между инвестором и его зависимой компанией или совместным предприятием	не определена

Компания намерена применять новые стандарты, дополнения к стандартам и интерпретации с даты, когда их применение станет обязательным.

Компания полагает, что принятие указанных стандартов и поправок к стандартам не окажет существенного влияния на представление финансовой отчетности за исключением более широкого раскрытия информации, требуемой новыми стандартами и поправками.

**b) Пересчет иностранной валюты**

Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в отчет о совокупном доходе.

Неденежные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием курсов обмена на даты первоначальных операций.

В качестве официальных обменных курсов признается курс, установленный Национальным Банком Кыргызской Республики.

Обменные курсы, использованные Компанией для переоценки монетарных остатков по счетам в иностранной валюте, представлены ниже:

Наименование валюты	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Доллар США (USD)	69.6439	69.85
Евро (EUR)	77.9803	80.0446
Российский рубль	1.1250	1.0047

В настоящее время сом не является свободно конвертируемой валютой за пределами Кыргызской Республики.

**c) Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты состоят из наличности в кассе и остатков на банковских счетах, а также ликвидных финансовых вложений на срок три месяца или менее с даты их приобретения. Актив представляет собой денежные средства или, их эквиваленты, если только не существует ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

**d) Финансовые инструменты**

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной стороны и финансового обязательства или долевого инструмента у другой стороны.

## Финансовые активы

### Первоначальное признание и последующая оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Компанией для управления этими активами.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента. Бизнес-модель, используемая Компанией для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Компания управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого. Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т. е. на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

### Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- финансовые активы, классифицированные по усмотрению Компании как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты). Данная категория является наиболее уместной для Компании. Компания оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются два следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения. К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Компания относит денежные средства и их эквиваленты, кредиты клиентам, счета к получению.

Производные инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Производный инструмент — это финансовый инструмент или другой договор, который обладает всеми тремя следующими характеристиками: • его стоимость меняется в результате изменения определенной процентной ставки, цены финансового инструмента, цены товара, валютного курса, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса или иной переменной (называемой «базовой»), при условии, что указанная переменная — если это нефинансовая переменная — не является специфичной для какой-либо из сторон по договору; • для его приобретения не требуется первоначальная чистая инвестиция или требуется сравнительно небольшая первоначальная чистая инвестиция по сравнению с другими видами договоров, которые, согласно ожиданиям, реагировали бы аналогичным образом на изменения рыночных факторов; • расчеты по нему будут осуществлены на некоторую дату в будущем. Компания заключает сделки по производным инструментам с коммерческими банками Кыргызской Республики. Производные инструменты учитываются по справедливой стоимости и отражаются в качестве активов, если их справедливая стоимость положительная, и в качестве обязательств, если их справедливая стоимость отрицательная.

### Прекращение признания

Финансовый актив (или — где применимо — часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т. е. исключается из отчета о финансовом положении Компании), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо
  - (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо
  - (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.



**Обесценение финансовых активов**

Начиная с 1 января 2018 г. Компания признает резерв под ожидаемые кредитные убытки. Он оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, в противном случае резерв под убытки будет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Ожидаемые кредитные убытки за весь срок и 12-месячные ожидаемые кредитные убытки рассчитываются на индивидуальной основе. Компания установила политику осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Компания группирует предоставленные ей кредиты следующим образом:

- Страта 1: При первоначальном признании кредита Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. К Страте 1 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Страты 2.
- Страта 2: Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. К Страте 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Страты 3.
- Страта 3: Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными. Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.
- Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) финансовые активы – это активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО финансовые активы учитываются по справедливой стоимости, и впоследствии процентный доход по ним признается на основе эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Резерв под ожидаемые кредитные убытки признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло изменение суммы ожидаемых кредитных убытков. Если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части, то уменьшается валовая балансовая стоимость этого финансового актива. Такое уменьшение рассматривается как (частичное) прекращение признания финансового актива.

**Расчет ожидаемых кредитных убытков**

Компания рассчитывает ожидаемые кредитные убытки на основе трех сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Основными элементами расчета ожидаемых кредитных убытков являются следующие:

**Вероятность дефолта (PD)** - представляет собой расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено и он по-прежнему является частью портфеля.

**Величина, подверженная риску дефолта (EAD)** - представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, погашения выданных кредитов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.

**Уровень потерь при дефолте (LGD)** - представляют собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. LGD рассчитываются как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Данный показатель обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

При определении вероятности дефолта PD, Компания использует такие макроэкономические показатели как реальный ВВП, темп роста производства, индекс потребительских цен и обменный курс доллара США к сому. Источником указанных показателей являются данные международных исследовательских центров (Bloomberg, Global Insight, Trading Economics, ADB, IMF, World Bank). При этом для получения прогнозных макроэкономических показателей рассматриваются три сценария: базовый, оптимистический и пессимистический. Для каждого из сценариев исчисляются вероятности наступления.

Принципы оценки ожидаемых кредитных убытков описаны ниже:

- Страта 1: 12-месячные ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая представляет собой ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Компания рассчитывает 12-месячные ожидаемые кредитные убытки исходя из ожиданий в отношении наступления дефолта в течение 12 месяцев после отчетной даты. Данный показатель вероятности дефолта в течение 12 месяцев применяется по отношению к EAD и умножается на ожидаемый показатель LGD, а затем дисконтируется с использованием приблизительного значения первоначальной эффективной процентной ставки.



- Страта 2: Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Принципы расчета аналогичны тем, которые указаны выше, за исключением того, что PD и LGD рассчитываются на протяжении всего срока действия инструмента. Ожидаемые суммы недополучения денежных средств дисконтируются с использованием приблизительного значения первоначальной эффективной процентной ставки.
- Страта 3: В отношении кредитов, которые являются кредитно-обесцененными, Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Метод расчета аналогичен методу, используемому для активов Страты 2, а PD устанавливается на уровне 100%.

#### *Списание*

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Компания больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного оценочного резерва под убытки, то разница сначала учитывается как увеличение оценочного резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам.

#### *Реструктурированные и модифицированные кредиты*

Компания предоставляет уступки или пересматривает первоначальные условия кредитных договоров в ответ на финансовые затруднения заемщика вместо того. Компания считает кредит реструктурированным, если такие уступки или модификации предоставляются в результате имеющихся или ожидаемых финансовых затруднений заемщика и на которые Компания не согласилась бы в случае финансовой состоятельности заемщика. К показателям финансовых затруднений относятся нарушения ковенантов или значительные опасения, выраженные кредитным комитетом. Реструктуризация кредита может подразумевать продление договорных сроков платежей и согласование новых условий кредитования. После пересмотра условий договоров убытки от обесценения оцениваются с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, т. е. эффективной процентной ставки, рассчитанной до модификации условий договора. Политика Компании подразумевает постоянный мониторинг реструктурированных кредитов с целью анализа вероятности осуществления платежей в будущем. Решения о прекращении признания и реклассификации между Стратой 2 и Стратой 3 принимаются в каждом отдельном случае. Если в результате таких процедур будет выявлено событие убытка по кредиту, он будет раскрываться и управляться как обесцененный реструктурированный актив Страты 3 до тех пор, пока задолженность по нему не будет выплачена или пока он не будет списан. Начиная с 1 января 2018 г. в случаях, когда условия кредита пересматриваются или модифицируются, но не происходит прекращения признания, Компания также должна провести повторную оценку того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. Компания также рассматривает вопрос о том, следует ли относить активы к Страте 3.

#### *Финансовые обязательства*

##### *Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению Компании классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости. Финансовые обязательства Компании включают кредиты и займы полученные, а также счета к оплате в составе прочих обязательств.

##### *Последующая оценка*

После первоначального признания кредиты и займы полученные, а также счета к оплате, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о совокупном доходе.

##### *Прекращение признания*

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о совокупном доходе.

##### *Взаимозачет финансовых инструментов*

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

#### **е) Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства, в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике.



При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости принимается во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка. Для оценок и раскрытий в данной отчетности справедливая стоимость определяется указанным выше образом, за исключением оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости (например, чистая возможная стоимость реализации при оценке запасов по МСФО (IAS) 2 или ценность использования при оценке обесценения по МСФО (IAS) 36).

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

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

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

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

#### ф) Основные средства

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

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

Амортизация основных средств рассчитывается прямолинейным методом в течение срока полезной службы. Амортизация начисляется по основным средствам, приобретенным до 15 числа текущего месяца за полный месяц, а приобретенным после 15 числа амортизация начисляется со следующего месяца после даты приобретения.

Компания установила следующие сроки полезной службы основных средств:

Оборудование	3 года
Мебель и офисное оборудование	3 года
Транспортные средства	5 лет
Благоустройство арендованной собственности	В течение срока действия договора аренды

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

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

#### г) Нематериальные активы

Нематериальные активы принимаются к учету по первоначальной фактической стоимости. Нематериальные активы представлены программным обеспечением, которое в последующем учитывается по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Срок полезной службы нематериальных активов определен 3 года.

#### h) Аренда

В момент заключения договора Компания оценивает признаки аренды, включающие право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базового актива.

#### Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.



Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов.

Компания определила срок полезного использования арендуемых офисных помещений в течение срока действия договора аренды, с учетом возможности его продления от 3 до 5 лет.

Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Компании или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования. Активы в форме права пользования также подвергаются проверке на предмет обесценения.

#### *Обязательства по аренде*

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды.

Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей. Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена.

После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Компания производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

#### *Выплаты по аренде*

Компания классифицирует в отчете о движении денежных средств денежные платежи в отношении погашения основной суммы обязательства по аренде и процентов по обязательству по аренде в составе финансовой деятельности.

#### **i) Прочие активы**

В состав прочих активов Компании включаются нефинансовые активы (авансовые платежи по налогам, авансы выданные, ТМЗ). При первоначальном признании прочие активы оцениваются по фактическим затратам.

В последующем материальные активы учитываются по возмещаемой стоимости, определяемой как наибольшее из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию и ценности от использования.

#### **j) Обесценение нефинансовых активов**

На каждую отчетную дату или чаще, если события или изменения в обстоятельствах указывают на тот факт, что балансовая стоимость может быть обесценена, Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения нефинансового актива. Если такие признаки существуют, или если необходимо выполнить ежегодную проверку актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой стоимости актива. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости.

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

#### **к) Налогообложение**

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

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

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



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

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

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

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

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

#### l) Выплаты служащим

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

#### m) Пенсионные обязательства

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

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

#### n) Акционерный капитал и дивиденды

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

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСФО № 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

#### o) Признание доходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды и, если выручка может быть надежно оценена.

##### *Процентные и аналогичные доходы*

Компания рассчитывает процентный доход, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным и, следовательно, относится к Страте 3, Компания рассчитывает процентный доход, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Компания возвращается к расчету процентного дохода на основе валовой стоимости. В случае приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов Компания рассчитывает процентный доход с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска – это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчетные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости актива, который является приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активом. Процентный доход по всем финансовым активам, предназначенным для торговли, и финансовым активам, которые в обязательном порядке оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается с использованием договорной процентной ставки.

##### *Комиссионные доходы*

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредитов велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды, и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.



**р) Условные активы и обязательства**

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

Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

**q) Ошибки предшествующих периодов**

Компания корректирует существенные ошибки прошлых периодов ретроспективно в первой финансовой отчетности, утвержденной к выпуску, после их обнаружения путем пересчета сравнительных сумм за предыдущий период(ы), в котором произошла ошибка; или если ошибка произошла до самого раннего представленного периода, путем пересчета начального сальдо активов, обязательств и капитала за самый ранний из представленных предшествующих периодов.

**Примечание 5. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ**

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от руководства принятия суждений, расчетных оценок и допущений, которые влияют на суммы доходов, расходов, активов и обязательств, отражаемые в отчетности, а также раскрытия соответствующей информации и раскрытия информации об условных обязательствах. Неопределенность в отношении таких допущений и расчетных оценок может привести к таким результатам, которые требуют существенных корректировок балансовой стоимости активов или обязательств, влияние на которые будет оказано в будущих периодах. В процессе применения учетной политики Компании руководство приняло следующие суждения и допущения в отношении будущего и других основных источников неопределенности оценки на отчетную дату, которые несут в себе значительный риск того, что в следующем финансовом году потребуется существенная корректировка балансовой стоимости активов и обязательств. Существующие обстоятельства и допущения в отношении будущего развития могут измениться в результате событий, неподконтрольных Компании, которые отражаются в допущениях, если или когда они происходят. Позиции, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и в отношении которых руководство использовало существенные суждения и/или оценки, рассматриваются ниже с учетом принятых суждений/оценок.

**Общие вопросы**

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

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

**Убытки от обесценения по финансовым активам**

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам резервов под обесценение. Расчеты ожидаемых кредитных убытков Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ожидаемых кредитных убытков, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие: • система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Компанией; • критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ожидаемых кредитных убытков за весь срок, и качественная оценка; • разработка моделей расчета ожидаемых кредитных убытков, включая различные формулы и выбор исходных данных; • определение взаимосвязей между макроэкономическими показателями и экономическими данными, а также влияние на показатели PD, EAD и LGD; • выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ожидаемых кредитных убытков.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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



### Сроки полезного использования основных средств

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

### Аренда – Компания в качестве арендатора

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

У Компании имеется несколько договоров аренды, которые включают опцион на продление аренды или опцион на прекращение аренды. Компания применяет суждение для оценки того, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит опцион на продление или опцион на прекращение аренды. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения любого из опционов. После даты начала аренды Компания повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Компании и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (или прекращение аренды) (например, значительное усовершенствование арендованного имущества или значительная адаптация арендованного актива под нужды Компании). Компания учла периоды, в отношении которых предусмотрен опцион на продление, при определении срока аренды по договорам аренды офисных помещений с более коротким периодом, не подлежащим досрочному прекращению. Компания обычно исполняет опционы на продление по этим договорам аренды, поскольку отсутствие возможности легко заменить эти активы окажет значительное негативное влияние на операционную деятельность. Периоды, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, учитываются при определении срока аренды только в том случае, когда имеется достаточная уверенность в том, что они не будут исполнены.

Компания не может легко определить процентную ставку, заложенную в договорах аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Компания «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды. Компания определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных, таких как процентные ставки по привлеченным кредитам и займам.

### Налоговое законодательство

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

### Примечание 6. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Процентные доходы и расходы Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., представлены следующим образом:

	2019	2018
<b>Процентные доходы:</b>		
Кредиты клиентам	188,089	159,735
Штрафы и пени по кредитам	2,229	1,805
Депозиты в банках	643	40
	<b>190,961</b>	<b>161,580</b>
<b>Процентные расходы:</b>		
Процентные расходы по займам	(65,597)	(50,279)
Процентные расходы по аренде	(1,852)	(671)
	<b>(67,449)</b>	<b>(50,950)</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>123,512</b>	<b>110,630</b>



**Примечание 7. РЕЗЕРВ ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ**

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

	Оценка по МСФО (IAS) 39	Переоценка ожидаемых кредитных убытков	Оценка по МСФО (IFRS) 9
<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>16,091</b>	<b>(508)</b>	<b>15,583</b>
Формирование резервов	11,946	(6,724)	5,222
Погашение ранее списанных кредитов	3,849	-	3,849
Списание кредитов	(7,846)	-	(7,846)
<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>24,040</b>	<b>(7,232)</b>	<b>16,808</b>
Формирование резервов	8,579	(5,918)	2,661
Погашение ранее списанных кредитов	5,007	-	5,007
Списание кредитов	(6,240)	-	(6,240)
<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31,386</b>	<b>(13,150)</b>	<b>18,236</b>

Информация о движении резервов под ожидаемые кредитные убытки по прочим операциям представлена следующим образом:

	Денежные средства и их эквиваленты	Прочие активы	Итого
<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>343</b>	<b>406</b>	<b>749</b>
Формирование резервов	1,454	20	1,474
Списание активов	-	(410)	(410)
Влияние изменения курса	-	4	4
<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>1,797</b>	<b>20</b>	<b>1,817</b>
Формирование/(восстановление) резервов	(1,123)	100	(1,023)
<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>674</b>	<b>120</b>	<b>794</b>

**Примечание 8. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ**

Комиссионные доходы Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., представлены следующим образом:

	2019	2018
Комиссионные доходы от обслуживания кредитов	15,271	12,545
<b>Итого</b>	<b>15,271</b>	<b>12,545</b>

Комиссионные доходы от обслуживания кредитов представляют собой сумму единовременного взноса в размере 1.5% – 2.5% от суммы кредита, которую Компания удерживает при выдаче кредита.

**Примечание 9. КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ**

Комиссионные расходы Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., представлены следующим образом:

	2019	2018
Амортизация комиссий по займам полученным	(2,532)	(1,911)
<b>Итого</b>	<b>(2,532)</b>	<b>(1,911)</b>

**Примечание 10. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/ (УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ**

	2019	2018
Прибыль/ (убыток) от переоценки финансовых активов и обязательств	257	(2,246)
Прибыль/ (убыток) по операциям с иностранной валютой	(459)	(358)
<b>Итого</b>	<b>(202)</b>	<b>(2,604)</b>

**Примечание 11. ПРОЧИЙ ДОХОД, НЕТТО**

Чистый прочий доход Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., представлен следующим образом:

	2019	2018
Доходы по грантам	608	439
Возмещение расходов	543	858
Прибыль/(убытки) от реализации основных средств	4	15
Прочие доходы	73	282
<b>Итого</b>	<b>1,228</b>	<b>1,594</b>

**Примечание 12. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

Операционные расходы Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., представлены следующим образом:

	2019	2018
Расходы по заработной плате	(55,037)	(42,899)
Расходы по уплате взносов в социальный фонд	(8,736)	(6,724)
Расходы по управлению	(7,812)	(8,971)
Амортизация активов в виде права пользования	(6,780)	(1,961)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(4,044)	(2,984)
Расходы на ГСМ и транспорт	(3,177)	(2,753)
Командировочные расходы	(2,940)	(1,971)
Консультационные услуги	(1,579)	(1,915)
Охрана	(1,238)	(1,040)
Расходы на рекламу	(1,236)	(638)
Расходы на коммуникации	(1,230)	(969)
Расходы на программное обеспечение	(1,223)	(925)
Расходы по банковским услугам	(842)	(818)
Расходы на аудит	(800)	(500)
Юридические услуги	(740)	(590)
Расходы на канцелярские принадлежности	(722)	(609)
Техническое обслуживание основных средств	(707)	(616)
Коммунальные расходы	(601)	(464)
Представительские расходы	(525)	(324)
Малоценные быстроизнашивающиеся предметы	(374)	(256)
Расходы на обучение	(296)	(2,042)
Операционная аренда*	(251)	(4,883)
Налоги (кроме налога на прибыль)	(17)	(15)
Штрафы и пени	(10)	(14)
Прочие расходы	(4,268)	(2,805)
<b>Итого</b>	<b>(105,185)</b>	<b>(87,686)</b>

\* Расходы представляют собой арендные платежи по заключенным краткосрочным договорам аренды помещений, срок аренды по которым истек до 31 декабря 2019 года.

**Примечание 13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

Компания составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Кыргызской Республики, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности. За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., на территории Кыргызской Республики ставка налога на прибыль для юридических лиц составляла 10%.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения у Компании возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2019 и 2018 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Отложенные налоговые обязательства отражают чистый налоговый эффект от временных разниц. Налоговый эффект временных разниц по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. представлен следующим образом:



	Активы		Обязательства		Нетто	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Основные средства	170	193	-	-	170	193
Кредиты клиентам	-	-	(1,315)	(723)	(1,315)	(723)
Резервы под обесценение прочих активов	68	180	-	-	68	180
Резервы по накапливаемым отпускам	295	201	-	-	295	201
Прочие начисленные обязательства	80	50	-	-	80	50
Активы в форме права пользования	-	-	(1,290)	(1,096)	(1,290)	(1,096)
Оценочные обязательства по аренде	1,300	1,127	-	-	1,300	1,127
<b>Итого отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>1,913</b>	<b>1,751</b>	<b>(2,605)</b>	<b>(1,819)</b>	<b>(692)</b>	<b>(68)</b>
Непризнанные отложенные налоговые активы/(обязательства)	-	-	-	-	-	-
<b>Признанные чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>1,913</b>	<b>1,751</b>	<b>(2,605)</b>	<b>(1,819)</b>	<b>(692)</b>	<b>(68)</b>

Соотношение между расходами по уплате налога на прибыль и прибылью по бухгалтерскому учету в сопоставимые периоды представлено следующим образом:

	2019	2018
Расходы по текущему налогу на прибыль	(1,525)	(1,460)
Возникновение и аннулирование временных разниц	(624)	(699)
<b>(Расходы)/экономия по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>(624)</b>	<b>(699)</b>
<b>(Расходы)/экономия по налогу на прибыль</b>	<b>(2,149)</b>	<b>(2,159)</b>
Прибыль/(убыток) до налогообложения	18,388	16,966
Налог на прибыль по действующей ставке	(1,839)	(1,697)
Влияние постоянных разниц	310	(462)
<b>(Расходы)/экономия по налогу на прибыль</b>	<b>(2,149)</b>	<b>(2,159)</b>

Информация о текущих налоговых обязательствах по налогу на прибыль представлена в Примечании 21.

#### Примечание 14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. представлены следующими статьями:

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Денежные средства на расчетных счетах в банках	25,223	64,444
Денежные средства в платежных терминалах*	450	-
Денежные средства в кассе	154	640
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(674)	(1,797)
<b>Итого</b>	<b>25,153</b>	<b>63,287</b>

\* Представлены денежными средствами, находящимися в платежных терминалах, принадлежащих Компании на праве собственности и отраженными в составе основных средств.

Денежные средства на расчетных счетах в банках, в платежных терминалах и в кассе, составляющие на 31 декабря 2019 и 2018 гг. 25,827 тыс. сом и 65,084 тыс. сом, соответственно, включены в отчет о движении денежных средств.

Информация о движении резервов под ожидаемые кредитные убытки за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., представлена в Примечании 7.

#### Примечание 15. КРЕДИТЫ КЛИЕНТАМ

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. кредиты клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Кредиты клиентам	673,660	530,489
Начисленные проценты	17,196	12,289
Неамортизированная часть комиссий, полученных по кредитам клиентам	(13,844)	(10,828)
Предоплата по кредитам	(7,231)	(5,025)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(18,236)	(16,808)
<b>Итого</b>	<b>651,545</b>	<b>510,117</b>

ЗАО «Микрокредитная компания ОКСУС»

Финансовая отчетность по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах кыргызских сом)

Кредитный портфель Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года в размере 130% от остатка основной суммы по кредиту, полученному от ОсОО «МКК Фронттиэрс» являлся предметом залогового обеспечения как указано в Примечании 19.

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Резерв под обесценение согласно требованиям регулятора	(31,386)	(24,040)
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	13,150	7,232
Резерв под ожидаемые кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9	(18,236)	(16,808)

Информация о движении резервов под ожидаемые кредитные убытки за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., представлена в Примечании 7.

Анализ кредитного портфеля по отраслям экономики:

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Потребительские кредиты	281,223	173,144
Кредиты на с/х, заготовку и переработку	175,237	153,627
Кредиты на торговлю и коммерческие операции	85,638	75,490
Кредиты на транспорт	64,880	50,006
Кредиты на услуги	47,595	47,895
Кредиты промышленности	11,876	14,521
Кредиты на строительство	2,035	12,099
Прочие кредиты	1,297	143
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(18,236)	(16,808)
<b>Итого</b>	<b>651,545</b>	<b>510,117</b>

Информация по залоговому обеспечению по кредитам, выданным представлена следующим образом:

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Без обеспечения (поручительство)	485,898	367,293
Недвижимое имущество	130,200	113,829
Движимое имущество	53,683	45,803
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(18,236)	(16,808)
<b>Итого</b>	<b>651,545</b>	<b>510,117</b>

Качество кредитов, выданных клиентам:

По состоянию на 31 декабря 2019 года:

Наименование статьи	Кредиты до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Кредиты за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	Резерв под ожидаемые кредитные убытки по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения	-	-	-	0%
Обесцененные кредиты:				
- непросроченные	639,516	(10,759)	628,757	-2%
- просроченные на срок менее 30 дней	10,449	(804)	9,645	-8%
- просроченные на срок 31-90 дней	4,016	(885)	3,131	-22%
- просроченные на срок 91-180 дней	7,525	(2,376)	5,149	-32%
- просроченные на срок более 181 дней	8,275	(3,412)	4,863	-41%
<b>Итого обесцененных кредитов</b>	<b>669,781</b>	<b>(18,236)</b>	<b>651,545</b>	<b>-3%</b>
<b>Итого кредитов, выданных клиентам</b>	<b>669,781</b>	<b>(18,236)</b>	<b>651,545</b>	<b>-3%</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

Наименование статьи	Кредиты до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Кредиты за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	Резерв под ожидаемые кредитные убытки по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения	-	-	-	0%
Обесцененные кредиты:				
- непросроченные	504,541	(10,791)	493,750	-2%
- просроченные на срок менее 30 дней	6,925	(612)	6,313	-9%
- просроченные на срок 31-90 дней	3,549	(961)	2,588	-27%



Наименование статьи	Кредиты до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Кредиты за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	Резерв под ожидаемые кредитные убытки по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
- просроченные на срок 91-180 дней	5,842	(1,877)	3,965	-32%
- просроченные на срок более 181 дней	6,068	(2,567)	3,501	-42%
<b>Итого обесцененных кредитов</b>	<b>526,925</b>	<b>(16,808)</b>	<b>510,117</b>	<b>-3%</b>
<b>Итого кредитов, выданных клиентам</b>	<b>526,925</b>	<b>(16,808)</b>	<b>510,117</b>	<b>-3%</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг., весь кредитный портфель был предоставлен клиентам, осуществляющим свою деятельность на территории Кыргызской Республики, что представляет собой существенную географическую концентрацию и максимальный размер кредитного риска.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг., в состав кредитов, предоставленных клиентам, включены резервы под ожидаемые кредитные убытки на сумму 18,236 тыс. сом и 16,808 тыс. сом, соответственно.

Анализ кредитов по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 27.

#### Примечание 16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Наличие и движение основных средств и нематериальных активов за 2019 и 2018 гг.:

	Оборудование	Мебель и офисное оборудование	Транспортные средства	Благоустройство арендованной собственности	Нематериальные активы	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 31 декабря 2017 г.	6,457	5,720	1,904	200	11,337	25,618
Поступления	1,187	1,187	-	283	1,000	3,657
Выбытия	(381)	(418)	-	-	-	(799)
На 31 декабря 2018 г.	7,263	6,489	1,904	483	12,337	28,476
Поступления	2,250	1,365	40	511	-	4,166
Выбытия	(47)	(27)	-	-	-	(74)
На 31 декабря 2019 г.	9,466	7,827	1,944	994	12,337	32,568
<b>Накопленная амортизация</b>						
На 31 декабря 2017 г.	5,310	5,314	1,694	200	3,023	15,541
Начислено за год	831	428	210	82	1,433	2,984
Выбытия	(381)	(399)	-	-	-	(780)
На 31 декабря 2018 г.	5,760	5,343	1,904	282	4,456	17,745
Начислено за год	1,396	804	11	247	1,586	4,044
Выбытия	(47)	(22)	-	-	-	(69)
На 31 декабря 2019 г.	7,109	6,125	1,915	529	6,042	21,720
<b>Чистая балансовая стоимость</b>						
31 декабря 2018 г.	1,503	1,146	-	201	7,881	10,731
31 декабря 2019 г.	2,357	1,702	29	465	6,295	10,848

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг., основных средств, которые были переданы в залог в качестве обеспечения по обязательствам, не имелось.

Полностью амортизированные основные средства и нематериальные активы по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. составили 14,443 тыс.сом и 13,139 тыс.сом, соответственно.

Нематериальные активы представляют собой программное обеспечение Компании.

#### Примечание 17. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Компания заключила ряд договоров на аренду офисных помещений в целях осуществления операционной деятельности. В отношении данных договоров Компания оценивает активы в форме права пользования и обязательства по аренде. Обязательство по аренде оценено по справедливой стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Компания при определении процентной ставки руководствовалась средними ставками по кредитам и займам полученным, действовавшим на дату начала аренды.

Балансовая стоимость активов, признанных в форме права пользования в отчетном периоде представлена следующим образом:

	Офисные помещения
<b>Балансовая стоимость актива на 31 декабря 2017 года</b>	<b>1,382</b>
Прирост стоимости в отчетном периоде	11,545
Расходы по амортизации активов в форме права пользования	(1,961)
<b>Балансовая стоимость актива на 31 декабря 2018 года</b>	<b>10,966</b>
Прирост стоимости в отчетном периоде	8,709
Расходы по амортизации активов в форме права пользования	(6,780)
<b>Балансовая стоимость актива на 31 декабря 2019 года</b>	<b>12,895</b>

Балансовая стоимость обязательств по аренде и ее изменение в течении периода представлена следующим образом:

<b>Балансовая стоимость обязательства на 31 декабря 2017 года</b>	<b>1,391</b>
Прирост стоимости в отчетном периоде	11,439
Признание финансовых расходов	671
Фактические платежи по аренде	(2,224)
Влияние курсовых разниц от переоценки	(7)
<b>Балансовая стоимость обязательства на 31 декабря 2018 года</b>	<b>11,270</b>
Прирост стоимости в отчетном периоде	7,975
Признание финансовых расходов	1,852
Фактические платежи по аренде	(7,968)
Влияние курсовых разниц от переоценки	(126)
<b>Балансовая стоимость обязательства на 31 декабря 2019 года</b>	<b>13,003</b>

Влияние расходов по аренде признанных в составе прибыли и убытка составило:

	2019	2018
Процентные расходы по аренде (примечание 6.)	(1,852)	(671)
Амортизация активов в виде права пользования (примечание 12.)	(6,780)	(1,961)
<b>Итого</b>	<b>(8,632)</b>	<b>(2,632)</b>

**Примечание 18. ПРОЧИЕ АКТИВЫ**

Прочие активы по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. представлены следующими статьями:

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
<b>Финансовые активы:</b>		
Счета к получению	2,769	960
Резерв под обесценение ожидаемые убытки	(100)	-
	<b>2,669</b>	<b>960</b>
<b>Нефинансовые активы:</b>		
Авансы выданные	1,334	909
Налоги, оплаченные авансом	48	89
Материалы	47	59
Прочие	22	98
	<b>1,451</b>	<b>1,155</b>
Резерв под обесценение ожидаемые убытки	-	(20)
	<b>1,451</b>	<b>1,135</b>
<b>Итого</b>	<b>4,120</b>	<b>2,095</b>

Анализ прочих активов по структуре валют, срокам погашения и географическая концентрация представлены в Примечании 27.



**Примечание 19. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ**

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. кредиты и займы, полученные Компанией представлены следующим образом:

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Кредиты и займы полученные	510,289	428,960
Начисленные проценты к оплате	13,036	12,986
Несамортизированная часть дисконта по комиссиям выплаченным	(2,972)	(2,377)
<b>Итого</b>	<b>520,353</b>	<b>439,569</b>

Движение по сумме неамортизированной части комиссий по полученным кредитам и займам представлено ниже:

	2019	2018
<b>На 1 января</b>	<b>2,377</b>	<b>1,960</b>
Признание комиссии по займам полученным	3,127	2,328
Амортизация комиссии по займам полученным	(2,532)	(1,911)
<b>На 31 декабря</b>	<b>2,972</b>	<b>2,377</b>

Заемные средства получены Компанией от следующих организаций и финансовых учреждений:

По состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Остаток основной суммы	Начисленные проценты	Несамортизированная часть комиссий	31 декабря 2019	Обеспечение
Alterfin	81,831	2,227	(419)	83,639	Не предусмотрено
ARBOR FS ltd	17,411	89	(170)	17,330	Не предусмотрено
ОсОО "МКК Фронтиэрс"	49,500	440	(306)	49,634	Уступка прав требования по кредитному портфелю на 130% от остатка задолженности по кредиту
INCOFIN	48,751	198	(153)	48,796	Не предусмотрено
Investing for Development Sicav	27,857	587	(128)	28,316	Не предусмотрено
Microfinance Initiative for Asia	69,900	3,521	(564)	72,857	Не предусмотрено
MultiConcept Fund Management S.A.	17,463	259	(166)	17,556	Не предусмотрено
Responsability SICAV (Lux)	17,463	259	(166)	17,556	Не предусмотрено
Symbiotics	72,863	3,541	(219)	76,185	Не предусмотрено
Микрофинансовый Фонд "Grameen credit agricole microfinance foundation"	107,250	1,915	(681)	108,484	Не предусмотрено
<b>Итого</b>	<b>510,289</b>	<b>13,036</b>	<b>(2,972)</b>	<b>520,353</b>	

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Остаток основной суммы	Начисленные проценты	Несамортизированная часть комиссий	31 декабря 2018	Обеспечение
ADA Luxembourg	34,401	1,372	(136)	35,637	Не предусмотрено
Alterfin	80,328	2,092	(398)	82,022	Не предусмотрено
ОсОО "МКК Фронтиэрс"	35,000	311	(255)	35,056	Уступка прав требования по кредитному портфелю на 130% от остатка задолженности по кредиту
INCOFIN	83,820	967	(508)	84,279	Не предусмотрено
Symbiotics	103,011	5,223	(436)	107,798	Не предусмотрено
Микрофинансовый Фонд "Grameen credit agricole microfinance foundation"	92,400	3,021	(644)	94,777	Не предусмотрено
<b>Итого</b>	<b>428,960</b>	<b>12,986</b>	<b>(2,377)</b>	<b>439,569</b>	

Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности представлены следующим образом:

	Кредиты и займы полученные	Субординиро- ванные займы (см. Примечание 20)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>278,996</b>	<b>48,570</b>
Поступления от выпуска	274,535	-
Признание дисконта (неденежные операции)	(2,328)	-
Погашение	(118,049)	-
Курсовые разницы	2,617	656
Начисленные проценты (неденежные операции)	42,335	3,810
Амортизация комиссии по займам полученным (неденежные операции)	1,911	-
Погашение процентов	(40,448)	(7,703)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>439,569</b>	<b>45,333</b>
Поступления от выпуска	327,226	-
Признание дисконта (неденежные операции)	(3,127)	-
Погашение	(245,340)	-
Курсовые разницы	(557)	(134)
Начисленные проценты (неденежные операции)	57,327	2,992
Амортизация комиссии по займам полученным (неденежные операции)	2,532	-
Погашение процентов - всего, в том числе:	(57,277)	(2,992)
- денежные операции	(57,272)	-
- неденежные операции	(5)	-
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>520,353</b>	<b>45,199</b>

Компания классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

Анализ полученных кредитов и займов по срокам погашения, в разрезе валют, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 27.

#### Примечание 20. СУБОРДИНИРОВАННЫЕ ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. кредиты и займы, полученные Компанией представлены следующим образом:

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Субординированные займы	45,199	45,333
Начисленные проценты к оплате	-	-
<b>Итого</b>	<b>45,199</b>	<b>45,333</b>

Субординированные займы получены Компанией от следующих организаций:

По состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Остаток основной суммы	Начисленные проценты	31 декабря 2019	Обеспечение
Agency for Technical Cooperation and Development (ACTED)	9,054	-	9,054	Не предусмотрено
Oxus Holding Network	36,145	-	36,145	Не предусмотрено
<b>Итого</b>	<b>45,199</b>	<b>-</b>	<b>45,199</b>	

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Остаток основной суммы	Начисленные проценты	31 декабря 2018	Обеспечение
Agency for Technical Cooperation and Development (ACTED)	9,081	-	9,081	Не предусмотрено
Oxus Holding Network	36,252	-	36,252	Не предусмотрено
<b>Итого</b>	<b>45,333</b>	<b>-</b>	<b>45,333</b>	



В случае банкротства или ликвидации Компании погашение указанных займов производится после исполнения обязательств Компании перед всеми остальными кредиторами.

Анализ полученных субординированных займов по структуре валют и сроку погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 27.

**Примечание 21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
<b>Финансовые обязательства:</b>		
Счета к оплате	628	384
<b>Итого</b>	<b>628</b>	<b>384</b>
<b>Нефинансовые обязательства:</b>		
Налоги к оплате - всего, в том числе:	2,184	2,523
- Налог на прибыль	1,129	948
- Подоходный налог	461	191
- Налог с продаж	113	135
- Налог на доходы нерезидентов	480	1,248
- Сбор за вывоз мусора	1	1
Резерв на неиспользованный отпуск	2,948	2,007
Заработная плата и взносы в социальный фонд	1,831	1,712
Прочие обязательства	529	131
<b>Итого</b>	<b>7,492</b>	<b>6,373</b>
<b>Всего</b>	<b>8,120</b>	<b>6,757</b>

Анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам погашения представлен в Примечании 27.

**Примечание 22. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

В процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности к Компании могут быть предъявлены претензии и иски в судебные органы. Руководство считает, что обязательства по таким претензиям и искам, в случае их возникновения, не окажут существенного негативного влияния на финансовое положение или результаты будущей деятельности Компании.

*Налоговое законодательство*

Требования действующего в Кыргызской Республике налогового законодательства, главным образом, исходят из документальной формы операций и порядка их отражения в учете, предусмотренного правилами бухгалтерского учета в Кыргызской Республике. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами и арбитражная практика, претерпевающие регулярные изменения, в будущем могут больше основываться на сущности операций, чем на их документальной форме. Последние события в Кыргызской Республике дают основания полагать, что налоговые органы начинают занимать более агрессивную позицию в интерпретации ими налогового законодательства и принуждении к его соблюдению. Налоговые органы имеют право проводить стандартную налоговую проверку за три последних налоговых года. В течение указанного времени любые изменения в интерпретации законодательства или практике его применения могут быть применены ретроспективно, даже если не было никаких изменений в налоговом законодательстве.

По мнению руководства, Компания, во всех существенных аспектах, соблюдает соответствующие требования налогового законодательства и другие нормативные требования, регулирующие деятельность Компании в Кыргызской Республике. Тем не менее, остается риск того, что соответствующие органы власти могут по-иному трактовать спорные правовые нормы или, что появится арбитражная практика, противоречащая позиции Компании, что может оказать значительное влияние на финансовое положение Компании, если соответствующие органы смогут доказать правомерность своей позиции.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2019 года соответствующие положения законодательства были интегрированы корректно.

*Незавершенные судебные разбирательства*

В отчетном периоде Компания участвовала в ряде судебных процессов, возникших в ходе осуществления обычной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо незавершенных судебных процессов или прочих претензий, окончание которых могло бы иметь существенное неблагоприятное влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности и финансовое положение Компании.

**Примечание 23. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ**

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. объявленный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал представлен следующим образом:

	Номинал		31 декабря 2019		31 декабря 2018	
	сом	К-во (шт.)	Сумма (тыс. сом)	К-во (шт.)	Сумма (тыс. сом)	
Выпущенные и полностью оплаченные обыкновенные акции	1,000	149,635	149,635	149,635	149,635	149,635
<b>Итого</b>		<b>149,635</b>	<b>149,635</b>	<b>149,635</b>	<b>149,635</b>	<b>149,635</b>

Все обыкновенные акции относятся к одному классу и имеют один голос.

1 февраля 2017 года на внеочередном общем собрании акционеров было принято решение об увеличении акционерного капитала Компании до 149,635 тыс. сом.

Государственная Служба Регулирования и Надзора за финансовым рынком при Правительстве Кыргызской Республики (ГСРНФР) 31 января 2018 года произвела государственную регистрацию итогов размещения простых акций восьмого выпуска в количестве 17,317 экземпляров на сумму 17,317 тыс. сом.

Прочий капитал включает в себя средства в сумме 6,970 тыс. сом, внесенные акционером для увеличения уставного капитала. По состоянию на 31 декабря 2019 года и на дату утверждения данной финансовой отчетности дополнительный выпуск акции не зарегистрирован.

**Примечание 24. ПРИБЫЛЬ/УБЫТОК НА АКЦИЮ**

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

Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию не отличаются ввиду отсутствия разводняющего эффекта на прибыль.

Наименование статьи	Ед. изм.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Прибыль/(убыток) отчетного периода, подлежащая распределению на акции Компании	тыс. сом.	16,239	14,807
Средневзвешенное количество акций в обращении	шт.	149,635	149,635
Базовая прибыль/(убыток) на акцию	сом	109	99

**Примечание 25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в стандарте 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Компания проводила операции со связанными сторонами. Эти операции включали привлечение займов и предоставление авансов. Ниже указаны остатки на конец года по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2019		31 декабря 2018	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Прочие активы	-	4,120	100	2,095
Субординированный заем	45,199	45,199	45,333	45,333
Прочие обязательства	-	8,120	27	6,757

В отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	2019		2018	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные расходы	(2,988)	(67,449)	(3,628)	(50,950)
Операционные расходы,		(105,185)	(16,821)	(87,686)
<i>в том числе:</i>				
<i>Расходы по управлению</i>	(7,812)	(7,812)	(8,971)	(8,971)
<i>Вознаграждения ключевому управленческому персоналу</i>	(7,525)	(55,037)	(7,264)	(42,899)



	2019		2018	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Взносы в Социальный Фонд Кыргызской Республики	(608)	(8,736)	(586)	(6,724)
Прочий доход (возмещение расходов)	-	-	110	1,594

**Примечание 26. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ**

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

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

- Минимальный размер уставного капитала.

В соответствии с Положением «О создании и деятельности микрокредитных компаний и микрокредитных агентств», утвержденным Постановлением Правления Национального Банка КР от 9 декабря 2015 года № 76/9 минимальной размер уставного капитала микрокредитных компаний должен составлять не менее 5,000,000 сом.

По состоянию на 31 декабря 2019 года, оплаченный акционерный капитал Компании составляет 149,635,000 сом.

**Примечание 27. ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ**

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

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

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

**Кредитный риск**

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

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

Компания разработала политики и процедуры по управлению кредитным риском, включающие в себя вопросы по ограничению концентрации кредитного портфеля и созданию Кредитного комитета, который осуществляет мониторинг кредитного риска. Кредитная политика Компании рассматривается и утверждается Советом Директоров. Компания структурирует уровни кредитного риска посредством установления лимитов, ограничивающих размер риска, принимаемого в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также по секторам экономики. Проводится ежедневный мониторинг фактических рисков применительно к установленным лимитам.

Подверженность кредитному риску отслеживается на основе регулярного анализа способности заемщиков и потенциальных заемщиков отвечать по обязательствам, связанным с уплатой процентов и основной суммы, а также посредством изменения кредитных лимитов при возникновении такой необходимости. Подверженность кредитному риску также регулируется через получение обеспечения, а также гарантий, выданных юридическими и физическими лицами. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год.

**Максимальный размер кредитного риска**

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

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам. Для финансовых активов максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета суммы зачета и обеспечения. Для условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Компании пришлось бы заплатить в случае востребования кредитов в рамках открытых кредитных линий.

Стоимость залогового имущества определяется на основе справедливой стоимости на день выдачи кредита.

Наименование статьи	31 декабря 2019	31 декабря 2018
<i>Кредитный риск, связанный с балансовыми позициями:</i>		
Денежные средства и их эквиваленты	25,153	63,287
Кредиты клиентам	651,545	510,117
Производные финансовые инструменты	9,136	8,922
Прочие активы	2,669	960
<i>Кредитный риск, связанный с внебалансовыми позициями:</i>		
Обязательства на выдачу кредитов	-	-
<b>Всего максимальный риск</b>	<b>688,503</b>	<b>583,286</b>
<b>Справедливая стоимость залога / обеспечения</b>	<b>479,379</b>	<b>418,725</b>

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

1. Совместной реализации предмета залога;
2. Принятия залогового имущества в собственность в установленном законом порядке;
3. Обращения взыскания на залоговое имущество в судебном порядке.

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

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

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

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам.

По состоянию на 31 декабря 2019 года:

	AAA	AA	A	BBB	>BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2019
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	25,153	25,153
Кредиты клиентам	-	-	-	-	-	651,545	651,545
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	-	9,136	9,136
Прочие активы	-	-	-	-	-	2,669	2,669

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

	AAA	AA	A	BBB	>BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2018
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	63,287	63,287
Кредиты клиентам	-	-	-	-	-	510,117	510,117
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	-	8,922	8,922
Прочие активы	-	-	-	-	-	960	960

Компания вступает в бизнес отношения с контрагентами, которые не имеют рейтингов международных рейтинговых агентств.

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

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



По состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Непросроченные финансовые активы	Просроченные финансовые активы				31 декабря 2019
		До 3 месяцев	3 мес. – 6 мес.	6 мес. – 1 год	Более 1 года	
Денежные средства и их эквиваленты	25,153	-	-	-	-	25,153
Кредиты клиентам	628,757	12,776	5,149	4,863	-	651,545
Производные финансовые инструменты	9,136	-	-	-	-	9,136
Прочие активы	2,669	-	-	-	-	2,669

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Непросроченные финансовые активы	Просроченные финансовые активы				31 декабря 2018
		До 3 месяцев	3 мес. – 6 мес.	6 мес. – 1 год	Более 1 года	
Денежные средства и их эквиваленты	63,287	-	-	-	-	63,287
Кредиты клиентам	493,750	8,901	3,965	3,501	-	510,117
Производные финансовые инструменты	8,922	-	-	-	-	8,922
Прочие активы	960	-	-	-	-	960

#### Географическая концентрация

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

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года:

Наименование статьи	Кыргызская Республика	Страны ОЭСР	Другие	31 декабря 2019
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	25,153	-	-	25,153
Кредиты клиентам	651,545	-	-	651,545
Производные финансовые инструменты	9,136	-	-	9,136
Прочие активы	2,293	376	-	2,669
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>688,127</b>	<b>376</b>	-	<b>688,503</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>				
Кредиты и займы полученные	49,634	470,719	-	520,353
Субординированные займы	-	45,199	-	45,199
Прочие обязательства	602	26	-	628
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>50,236</b>	<b>515,944</b>	-	<b>566,180</b>
Чистая позиция	<b>637,891</b>	<b>(515,568)</b>	-	<b>122,323</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

Наименование статьи	Кыргызская Республика	Страны ОЭСР	Другие	31 декабря 2018
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	63,287	-	-	63,287
Кредиты клиентам	510,117	-	-	510,117
Производные финансовые инструменты	8,922	-	-	8,922
Прочие активы	860	-	100	960
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>583,186</b>	-	<b>100</b>	<b>583,286</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>				
Кредиты и займы полученные	35,056	404,513	-	439,569
Субординированные займы	-	45,333	-	45,333
Прочие обязательства	357	27	-	384
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>35,413</b>	<b>449,873</b>	-	<b>485,286</b>
Чистая позиция	<b>547,773</b>	<b>(449,873)</b>	<b>100</b>	<b>98,000</b>

**Риск ликвидности**

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

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

В приведенных ниже таблицах представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности.

По состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Средне- взвеш. %	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2019
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>							
Кредиты клиентам	32.70%	68,926	107,085	321,023	154,511	-	651,545
<b>Всего финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>		<b>68,926</b>	<b>107,085</b>	<b>321,023</b>	<b>154,511</b>	-	<b>651,545</b>
Денежные средства и их эквиваленты		25,153					25,153
Производные финансовые инструменты		764	1,520	6,852			9,136
Прочие активы		2,669					2,669
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>		<b>97,512</b>	<b>108,605</b>	<b>327,875</b>	<b>154,511</b>	-	<b>688,503</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>							
Кредиты и займы полученные	7.7- 21.85%	3,640	58,840	217,433	240,440	-	520,353
Субординированные займы	6-9%	-	-	-	45,199	-	45,199
<b>Всего финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>		<b>3,640</b>	<b>58,840</b>	<b>217,433</b>	<b>285,639</b>	-	<b>565,552</b>
Прочие обязательства		628	-	-	-	-	628
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>4,268</b>	<b>58,840</b>	<b>217,433</b>	<b>285,639</b>	-	<b>566,180</b>
Разница между активами и обязательствами		93,244	49,765	110,442	(131,128)	-	122,323
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		65,286	48,245	103,590	(131,128)	-	85,993

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Средне- взвеш. %	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2018
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>							
Кредиты клиентам	34.44%	53,694	83,939	251,622	120,862	-	510,117
<b>Всего финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>		<b>53,694</b>	<b>83,939</b>	<b>251,622</b>	<b>120,862</b>	-	<b>510,117</b>
Денежные средства и их эквиваленты		63,287	-	-	-	-	63,287
Производные финансовые инструменты		1,616	428	6,878	-	-	8,922
Прочие активы		960	-	-	-	-	960
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>		<b>119,557</b>	<b>84,367</b>	<b>258,500</b>	<b>120,862</b>	-	<b>583,286</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>							
Кредиты и займы полученные	7- 21.85%	42,516	17,371	181,788	197,895	-	439,569
Субординированные займы	6-9%	-	-	-	45,333	-	45,333
<b>Всего финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>		<b>42,516</b>	<b>17,371</b>	<b>181,788</b>	<b>243,228</b>	-	<b>484,902</b>
Прочие обязательства		384	-	-	-	-	384
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>42,900</b>	<b>17,371</b>	<b>181,788</b>	<b>243,228</b>	-	<b>485,286</b>
Разница между активами и обязательствами		76,657	66,996	76,712	(122,366)	-	98,000
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		11,178	66,568	69,834	(122,366)	-	25,215



### Рыночный риск

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

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

### Анализ чувствительности к изменению процентной ставки

Этот уровень чувствительности используется внутри Компании при составлении отчетов для ключевого управленческого персонала и представляет собой оценку руководством возможных изменений уровня процентных ставок. На 31 декабря 2019 и 2018 г. Компания не имела активы и обязательства с плавающей процентной ставкой.

### Валютный риск

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

Компания заключает соглашения по различным производным финансовым инструментам, включая валютные свопы. За год, закончившийся 31 декабря 2019 г., в отчете о совокупном доходе признан убыток по операциям с производными финансовыми инструментами в размере 12,066 тыс. сом и 8,906 тыс. сом за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

Информация об уровне валютного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов представлена следующим образом:

По состоянию на 31 декабря 2019 года:

Наименование статьи	Сом	Долл. США	Евро	Рубль	31 декабря 2019
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	25,109	10	34	-	25,153
Кредиты клиентам	651,545	-	-	-	651,545
Производные финансовые инструменты	(224,171)	233,307	-	-	9,136
Прочие активы	2,294	375	-	-	2,669
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>454,777</b>	<b>233,692</b>	<b>34</b>	<b>-</b>	<b>688,503</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>					
Кредиты и займы полученные	49,634	470,719	-	-	520,353
Субординированные займы	-	45,199	-	-	45,199
Прочие обязательства	602	26	-	-	628
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>50,236</b>	<b>515,944</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>566,180</b>
Чистая позиция	404,541	(282,252)	34	-	122,323

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

Наименование статьи	Сом	Долл. США	Евро	Рубль	31 декабря 2018
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	17,621	45,659	6	1	63,287
Кредиты клиентам	510,117	-	-	-	510,117
Производные финансовые инструменты	(215,995)	224,917	-	-	8,922
Прочие активы	860	100	-	-	960
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>312,603</b>	<b>270,676</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>583,286</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>					
Кредиты и займы полученные	237,631	201,938	-	-	439,569
Субординированные займы	-	45,333	-	-	45,333
Прочие обязательства	357	-	27	-	384
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>237,988</b>	<b>247,271</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>485,286</b>
Чистая позиция	74,615	23,405	(21)	1	98,000

**Учетные классификации и справедливая стоимость**

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг.

Наименование статьи	31 декабря 2019		31 декабря 2018	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	25,153	25,153	63,287	63,287
Кредиты клиентам	651,545	651,545	510,117	510,117
Производные финансовые инструменты	9,136	9,136	8,922	8,922
Прочие активы	2,669	2,669	960	960
<b>Итого</b>	<b>688,503</b>	<b>688,503</b>	<b>583,286</b>	<b>583,286</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>				
Кредиты и займы полученные	520,353	520,353	439,569	439,569
Субординированные займы	45,199	45,199	45,333	45,333
Прочие обязательства	628	628	384	384
<b>Итого</b>	<b>566,180</b>	<b>566,180</b>	<b>485,286</b>	<b>485,286</b>

**Уровни иерархии справедливой стоимости финансовых инструментов**

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

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

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка за период, отнесена к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

Следующие таблицы показывают справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг.

По состоянию на 31 декабря 2019 года:

Наименование статьи	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Справедливая стоимость	31 декабря 2019
					Общая балансовая стоимость
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	25,153	25,153	25,153
Кредиты клиентам	-	-	651,545	651,545	651,545
Производные финансовые инструменты	-	9,136	-	9,136	9,136
Прочие активы	-	-	2,669	2,669	2,669
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>-</b>	<b>9,136</b>	<b>679,367</b>	<b>688,503</b>	<b>688,503</b>



Наименование статьи	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Справедливая стоимость	31 декабря 2019
					Общая балансовая стоимость
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>					
Кредиты и займы полученные	-	-	520,353	520,353	520,353
Субординированные займы	-	-	45,199	45,199	45,199
Прочие обязательства	-	-	628	628	628
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	-	-	<b>566,180</b>	<b>566,180</b>	<b>566,180</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

Наименование статьи	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Справедливая стоимость	31 декабря 2018
					Общая балансовая стоимость
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	63,287	63,287	63,287
Кредиты клиентам	-	-	510,117	510,117	510,117
Производные финансовые инструменты	-	8,922	-	8,922	8,922
Прочие активы	-	-	960	960	960
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	-	<b>8,922</b>	<b>574,364</b>	<b>583,286</b>	<b>583,286</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>					
Кредиты и займы полученные	-	-	439,569	439,569	439,569
Субординированные займы	-	-	45,333	45,333	45,333
Прочие обязательства	-	-	384	384	384
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	-	-	<b>485,286</b>	<b>485,286</b>	<b>485,286</b>

#### Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к 10% увеличению и уменьшению курса доллара США к сому в 2019 и 2018 гг. Руководство Компании полагает, что в существующих экономических условиях в Кыргызской Республике 10% уменьшение представляет реалистичное изменение обменного курса кыргызского сома к доллару США. 10% - это уровень чувствительности, который используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку руководством Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими.

Ниже представлено влияние на чистую прибыль на основе номинальной стоимости актива по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг.:

	31 декабря 2019		31 декабря 2018	
	Официальный курс, +10%	Официальный курс, -10%	Официальный курс, +10%	Официальный курс, -10%
Влияние на прибыль или убыток	(28,225)	28,225	2,341	(2,341)

#### Ограничения анализа чувствительности

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

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

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

### Операционные риски

Операционный риск – это риск возникновения потерь в результате сбоев в операциях Компании, вызванных внешними событиями, и вследствие нарушения требований к организации внутреннего контроля, что выражается в несоблюдении работниками процедур и функций, определенных внутренними документами, и/или их некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действиях или бездействии, несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей применяемых Компанией информационных, технологических систем и/или нарушения их функционирования.

Операционный риск присутствует во всех продуктах и видах деятельности Компании.

Управление операционными рисками в Компании состоит из выявления, мониторинга и контроля над операционными рисками.

Общие принципы управления операционными рисками в рамках Компании включают следующее:

- требования по разделению полномочий, включая независимую авторизацию операций и осуществление мониторинга операций;
- соответствие требованиям регулирующих органов и другим требованиям законодательства,
- документирование контролей и процедур;
- требования по проведению периодической оценки подверженности операционным рискам,
- установление контролей и процедур для минимизации операционных рисков;
- незамедлительное предоставление отчетов о потерях вследствие операционных рисков;
- разработка планов по поддержанию деятельности в чрезвычайных ситуациях;
- обучающие программы и профессиональное развитие сотрудников;
- этические стандарты и стандарты ведения бизнеса.

### Прочие риски

Компания также управляет правовыми, репутационными и прочими рискам.

Правовой риск – это риск потерь в результате нарушения Компанией требований законодательства и правил.

Правовой риск возникает вследствие:

- несоблюдения Компанией требований нормативно - правовых актов и заключенных договоров. Риск также возникает в случаях, когда нормы законодательства или правила, регулирующие деятельность финансово-кредитных учреждений, могут быть неясны или не проверены;
- допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности - неправильные юридические консультации или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах;
- несовершенства правовой системы - противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Компании;
- нарушения контрагентами нормативно - правовых актов, а также условий заключенных договоров.

Управление правовыми рисками основывается на следующих основных принципах:

- точное и неуклонное исполнение внутренних нормативных документов Компании;
- участие специалистов управления правового и залогового обеспечения в проведении операций через систему подготовки заключений, консультаций, визирования документов правового характера;
- проведение комплекса мер по укреплению и усилению правовой службы Компании;
- своевременное информирование управления правового и залогового обеспечения подразделениями Компании о возникновении в их деятельности проблем, связанных с исполнением обязательств, нарушением интересов Компании;
- совершенствование механизма подготовки, принятия и применения внутренних правовых актов.

Риск потери репутации – риск возникновения потерь в результате отрицательного общественного мнения о Компании. Это негативно влияет на способность Компании устанавливать новые взаимоотношения и поддерживать уже существующие.

Риск потери репутации присутствует во всей деятельности Компании, включая работу с клиентами и общественностью.



Для осуществления контроля за риском потери репутации Компании необходимо:

- предусматривать и учитывать влияние предоставляемых услуг, операций или решений на общественность и клиентуру, пользующихся его услугами;
- наличие эффективного корпоративного управления, внутреннего контроля и внутреннего аудита;
- проводить объективную оценку внутренних и внешних источников, количественную и качественную оценку выявленных рисков для определения материального влияния на основные направления деятельности.

**Примечание 28. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

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

**Примечание 29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

После окончания отчетного периода не происходили события, которые требуют внесения корректировок или дополнительных раскрытий в финансовую отчетность Компании.

Генеральный директор



Хомяков Д.

Главный бухгалтер

Лихацкая Н.

г. Бишкек, Кыргызская Республика,  
18 марта 2020 года