

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
МИКРОФИНАНСОВАЯ КОМПАНИЯ «САЛЫМ ФИНАНС»**

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПО МСФО  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

**Бишкек 2019**

# ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО МИКРОФИНАНСОВАЯ КОМПАНИЯ «САЛЫМ ФИНАНС»

## СОДЕРЖАНИЕ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА.....	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	4
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	8
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	9
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	10
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ.....	11
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	12
Примечание 1. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	12
Примечание 2. ВЛИЯНИЕ ГОСУДАРСТВА.....	13
Примечание 3. ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА.....	13
Примечание 4. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	14
Примечание 5. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	14
Примечание 6. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ.....	20
Примечание 7. НАЛИЧНЫЕ СРЕДСТВА И СРЕДСТВА В БАНКАХ.....	22
Примечание 9. ПРОИЗВОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ АКТИВ, ОЦЕНЕННЫЙ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ..	23
Примечание 10. КРЕДИТЫ КЛИЕНТАМ.....	24
Примечание 11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....	27
Примечание 12. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ.....	28
Примечание 13. ПРОЧИЕ АКТИВЫ.....	28
Примечание 14. КРЕДИТЫ БАНКОВ И ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ.....	28
Примечание 15. ПРОЧИЕ ЗАЙМЫ.....	34
Примечание 16. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	34
Примечание 17. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	35
Примечание 18. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОЦЕНОЧНЫЕ РЕЗЕРВЫ.....	35
Примечание 19. КАПИТАЛ.....	36
Примечание 20. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ.....	36
Примечание 21. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД.....	36
Примечание 22. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ.....	36
Примечание 23. ЧИСТЫЙ ДОХОД ОТ ОПЕРАЦИЙ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ.....	37
Примечание 24. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ.....	37
Примечание 25. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	38
Примечание 26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	40
Примечание 27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ.....	40
Примечание 28. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ.....	41
Примечание 29. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ.....	41

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

Нижеследующее заявление сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности ОАО МФК «Салым Финанс» за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

Прилагаемые отчеты были подготовлены ОАО МФК «Салым Финанс» (далее Компания). Руководство Компании признает свою ответственность за подготовку и достоверное представление финансовых отчетов, отражающих во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движения денежных средств и изменения в собственном капитале, включая адекватные раскрытия, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО), а также за соблюдение требований Национального банка Кыргызской Республики, предъявляемых к соблюдению обязательных нормативов, организации системы внутреннего контроля и управления рисками.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

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 обеспечивающей соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством, стандартами бухгалтерского учета Кыргызской Республики и требованиям, предъявляемым Национальным банком Кыргызской Республики;
- принятию мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании, и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.
- управление рисками
- соблюдение требований законодательства, регулирующего деятельность микрофинансовых организаций

Данная финансовая отчетность, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена Председателем Правления ОАО МФК «Салым Финанс» 20 марта 2019 года.

Председатель Правления



Кулов М.Т.

Главный бухгалтер

Асыранбекова Ж.А.

20 марта 2019 года  
Кыргызская Республика, г.Бишкек



ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ

**БНК**  **АУДИТ**

**ЖООПКЕРЧИЛИГИ ЧЕКТЕЛГЕН КООМ**

ИНН 00605200510130

Исх. № 41 от «22» марта 2019 г.

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

**АКЦИОНЕРАМ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ  
ОАО МФК «САЛЫМ ФИНАНС»**

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ АУДИТА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**Мнение**

Мы, ОсОО «БНК Аудит» (лицензия № 0036 серия ГК от 30.06.2005 года), в соответствии с договором №9 от 18.06.2018 года, провели аудит финансовой отчетности **Открытого акционерного общества МФК «САЛЫМ ФИНАНС»** (далее «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении на 31 декабря 2018 года, отчета о совокупном доходе, отчета о движении денежных средств, отчета об изменениях в структуре капитала за период, закончившийся в указанную дату, и примечаний к финансовой отчетности.

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

**Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее «Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Кыргызской Республике, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке 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 нее отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

## Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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

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

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

Арамян И.А. \_\_\_\_\_

Аудитор (квалификационный сертификат №00037 от 24.06.2004 г.);  
Налоговый консультант (квалификационный сертификат №19 от 10.08.2006 г.);  
САР;

Директор

Дата 22 марта 2019г.

Отчет в соответствии с другими законодательными и нормативными требованиями.

Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями Национального банка Кыргызской Республики к проведению внешнего аудита микрофинансовых организаций в Кыргызской Республике.

Отчет подготовлен на основании Положения Национального банка Кыргызской Республики (далее «НБКР») «О минимальных требованиях к внешнему аудиту банков и других финансово-кредитных организаций, лицензируемых Национальным банком Кыргызской Республики», №2017-П-12/25-2-(НПА) от 15 июня 2017 г., в части, касающейся деятельности микрофинансовых компаний, не привлекающих депозиты.

Руководство Компании несет ответственность за выполнение Компанией обязательных нормативов, установленных Национальным банком Кыргызской Республики, а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками Компании требованиям, предъявляемым НБКР к таким системам.

В соответствии с пунктом 3.8 Положения НБКР «О минимальных требованиях к проведению внешнего аудита микрофинансовых организаций в Кыргызской Республике» №19/4 от 28 июня 2006 года в ходе аудита финансовой отчетности Компании за 2018 год мы включили процедуры по проверке:

- учета и классификации активов Компании на соответствие требованиям Положения НБКР «Об общих принципах классификации активов и формирования резервов на покрытие потенциальных потерь и убытков нормативными требованиями микрофинансовыми организациями в Кыргызской Республике, не имеющими права на осуществление приема вкладов от физических и юридических лиц» №31/3 от 22.10.2003 с изменениями и дополнениями по состоянию на 30.05.2018 г.
- соответствия бухгалтерского учета и отражения операций в финансовой отчетности требованиям, установленным законодательством Кыргызской Республики;
- организации деятельности по микрокредитованию: наличие кредитной политики; процедуры рассмотрения кредитных заявок; надлежащее ведение кредитных дел (досье) заемщиков; мониторинг состояния и качества активов, процедуры классификации и оценки адекватности резервов на покрытие потенциальных потерь и убытков на соответствие Положению о минимальных требованиях к управлению кредитным риском в микрофинансовых организациях, не привлекающих вклады (депозиты), утвержденному Постановлением Правления НБКР от 25.09.2013 года №35/14
- организации внутреннего контроля: порядок принятия решений по кредитным операциям; наличие и соблюдение положений о структурных подразделениях и должностных инструкций; контроль за отражением операций в бухгалтерском учете и подготовкой достоверной отчетности; контроль за деятельностью филиалов и представительств;
- соответствия внутренних процедур и политик законодательству Кыргызской Республики;
- соблюдения требований законодательства Кыргызской Республики, в том числе нормативных правовых актов Национального банка КР, включая обязательные нормативы;
- качества управления рисками.

Указанная проверка включала в себя выбранные на основе нашего суждения такие процедуры как запросы, анализ, изучение документов, сравнение утвержденных Компанией требований, порядка и методик с требованиями, предъявляемыми НБКР, а также пересчет, сравнение и сверка числовых значений и иной информации.

В результате проведенных процедур мы подтверждаем:

- соответствие классификации кредитного портфеля Компании, отраженного в регулятивной отчетности на 31.12.2018 года, нормативным требованиям, предъявляемым к микрофинансовым компаниям, не привлекающим депозиты, а также внутренним нормативным документам, по состоянию на 31.12.2018г.
- наличие и выполнение внутренних нормативных документов, обеспечивающих организацию деятельности по микрофинансированию
- соответствие внутренних нормативных документов (политик и процедур) нормативным документам, утвержденным НБКР
- значения обязательных нормативов Компании (уставный капитал, максимальный совокупный размер средств, заимствованных у физических лиц – учредителей и максимальный совокупный размер средств,

заимствованных у юридических лиц-учредителей, валютная позиция) по состоянию на 31.12.2018 года находились в пределах лимитов, установленных НБКР.

Мы не проводили каких-либо специальных процедур в отношении данных бухгалтерского учета Компании, кроме процедур, которые сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли финансовая отчетность Компании достоверно во всех существенных отношениях её финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с МСФО.

Мы не проводили аудит регулятивной отчетности, составленной в соответствии с требованиями НБКР, на основе которой был произведен расчет обязательных нормативов.

Арамян И.А. \_\_\_\_\_

Аудитор (квалификационный сертификат №00037 от 24.06.2004 г.);  
Налоговый консультант (квалификационный сертификат №19 от 10.08.2006 г.);  
САР;

Директор

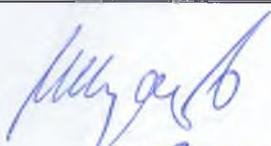
Дата \_\_\_\_\_



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
 на 31 декабря 2018 года

		На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
Наличные средства	8	4,843,443	5,712,315
Средства в банках	8	147,595,345	108,820,807
Производный финансовый актив	9	14,813,238	5,556,138
Кредиты, предоставленные клиентам	10	1,226,970,193	813,862,785
Основные средства и нематериальные активы	11	3,425,422	2,427,604
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	12	28,225,245	17,743,623
Отложенные налоговые активы	25	626,080	372,507
Прочие активы	13	513,226	1,737,125
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>1,427,012,192</b>	<b>956,232,904</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Кредиты банков и финансово-кредитных учреждений	14	902,861,987	474,533,406
Прочие займы	15	83,250,587	146,063,168
Выпущенные долговые обязательства	16	178,375,661	122,010,190
Обязательства по налогу на прибыль	25	1,408,137	2,893,877
Прочие обязательства	17	23,566,573	10,713,067
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>1,189,462,945</b>	<b>756,213,708</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал		100,000,000	100,000,000
Нераспределенная прибыль		137,549,247	100,019,196
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>	<b>19</b>	<b>237,549,247</b>	<b>200,019,196</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>1,427,012,192</b>	<b>956,232,904</b>

Председатель Правления



Кулов М.Т.

Главный бухгалтер



Асыранбекова Ж.А.

20 марта 2019 года  
 Кыргызская Республика, г.Бишкек



ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
 за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Процентные доходы		279,747,182	209,956,139
Процентные расходы		(130,256,980)	(93,870,081)
<b>Чистый процентный доход до формирования резерва под обесценение</b>	<b>21</b>	<b>149,490,202</b>	<b>116,086,058</b>
(Убытки от обесценения) / восстановление резервов под обесценение по активам, по которым начисляются проценты	22	(3,754,124)	(9,230,167)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>145,736,078</b>	<b>106,855,891</b>
Чистый доход / (убыток) по операциям с иностранной валютой	23	(449,203)	323,532
Расходы по услугам и комиссии уплаченные		(3,221,021)	(3,973,553)
(Формирование)/восстановление резерва по прочим активам/обязательствам и условным обязательствам	22	1,189,264	(1,439,976)
Прочие доходы/ (убытки)		(370,542)	(2,044,973)
<b>Чистые непроцентные доходы</b>		<b>(2,851,482)</b>	<b>(7,134,970)</b>
<b>Операционные доходы</b>		<b>142,884,596</b>	<b>99,720,921</b>
Операционные расходы	24	(90,048,010)	(64,527,153)
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		<b>52,836,586</b>	<b>35,193,768</b>
Расходы по налогу на прибыль	25	(5,593,161)	(4,529,356)
<b>Прибыль за год</b>		<b>47,243,425</b>	<b>30,664,413</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>47,243,425</b>	<b>30,664,413</b>
Прибыль на акцию (сом)	20	472,43	306,64

Председатель Правления



Кулов М.Т.

Главный бухгалтер



Асыранбекова Ж.А.

20 марта 2019 года  
 Кыргызская Республика, г.Бишкек



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
 за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2018	Год, закончившийся 31 декабря 2017
<b>Денежные средства от операционной деятельности:</b>			
Проценты и комиссии полученные		276,340,107	215,466,006
Проценты и комиссии уплаченные		(126,236,067)	(88,056,792)
Вознаграждения сотрудникам		(52,366,480)	(36,080,480)
Операционные расходы		(40,056,377)	(31,098,877)
Налог на прибыль уплаченный		(7,339,599)	(2,852,363)
<b>Денежные средства от операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств</b>		<b>50,341,584</b>	<b>57,377,494</b>
<b>Изменения операционных активов и обязательств:</b>			
Чистый прирост кредитов клиентам		(404,258,721)	(209,928,630)
Чистый прирост прочих активов за вычетом прочих обязательств		(9,292,339)	15,295,022
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(413,551,060)</b>	<b>(137,256,114)</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности:</b>			
(Увеличение) уменьшение депозитов в коммерческих банках		(11,961,553)	48,438,730
Приобретение основных средств		(2,874,599)	(1,101,686)
<b>Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(14,836,152)</b>	<b>47,337,044</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности:</b>			
Выпущенные облигации		54,636,000	113,350,000
Выплаты, связанные с погашением выпущенных облигаций		-	(75,928,000)
Кредиты и займы полученные		874,806,369	414,550,421
(Выплаты по кредитам полученным)		(520,578,312)	(408,669,940)
(Выплаченные дивиденды)		(10,664,413)	(3,661,733)
<b>Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>398,199,644</b>	<b>39,640,748</b>
Влияние изменения валютных курсов		6,286,451	(1,963,757)
<b>Чистое изменение в состоянии денежных средств</b>		<b>26,440,467</b>	<b>(52,242,079)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>	8	<b>82,350,656</b>	<b>134,592,735</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	8	<b>108,791,123</b>	<b>82,350,656</b>

Председатель Правления

Кулов М.Т.

Главный бухгалтер

Асыранбекова Ж.А.

20 марта 2019 года  
 Кыргызская Республика, г.Бишкек



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ  
 за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

	Прим.	Простые акции	Нераспреде- ленная прибыль	Итого
На 31.12.2016 г.		100,000,000	73,016,516	173,016,516
Дивиденды		-	(3,661,733)	(3,661,733)
Совокупный доход за год		-	30,664,413	30,664,413
На 31.12.2017 г.		100,000,000	100,019,196	200,019,196
Эффект от перехода к МСФО (IFRS) 9		-	951,039	951,039
На 31.12.2017 г.		100,000,000	100,970,235	200,970,235
Дивиденды		-	(10,664,413)	(10,664,413)
Совокупный доход за год		-	47,243,425	47,243,425
На 31.12.2018 г.	19	100,000,000	137,549,247	237,549,247

Председатель Правления

Кулов М.Т.

Главный бухгалтер



Асыранбекова Ж.А.

20 марта 2019 года  
 Кыргызская Республика, г. Бишкек

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****Примечание 1. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Микрофинансовая Компания «Салым Финанс» (далее Компания) была создана в форме Общества с ограниченной ответственностью в сентябре 2007 года на основании решения Общего собрания учредителей. В 2011 году Компания сменила наименование с ОсОО МКК «Кредитные системы» на ОсОО МКК «Салым Финанс». В сентябре 2012 года учредителями принято решение о реорганизации Общества с ограниченной ответственностью в открытое акционерное общество Микрофинансовая Компания «Салым Финанс». 19 февраля 2013 года Общество с ограниченной ответственностью было преобразовано в Открытое акционерное общество Микрофинансовая Компания «Салым Финанс».

Дата первичной государственной регистрации Компании в Министерстве Юстиции Кыргызской Республики 8 октября 2007 года. Последняя перерегистрация состоялась 08.08.2018г., регистрационный номер 58663-3301-ОАО

Компания осуществляет свою деятельность на основе лицензий, выданных Национальным Банком Кыргызской Республики:

- № 006 от 1 марта 2013 года и листа ограничений №1 от 1 марта 2013 года. Согласно наложенным ограничениям Компании запрещено осуществлять операции по приему срочных вкладов от физических и юридических лиц на условиях возвратности в целях накопления сбережений клиентов.
- № 006/1 от 24 сентября 2014 года на право проведения операций в иностранной валюте, и листа ограничений №1 от 24 сентября 2014 года. Согласно наложенным ограничениям Компании запрещено осуществлять операции по приему срочных вкладов от физических и юридических лиц на условиях возвратности в целях накопления сбережений клиентов, включая сделки «Мудараба» и «Кард Хасан».

Основными направлениями деятельности Компании является предоставление доступных услуг населению по микрофинансированию для содействия в преодолении бедности, повышения уровня занятости, содействия развитию предпринимательства и социальной мобилизации населения Кыргызской Республики.

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

Юридический и фактический адрес Компании: Кыргызская Республика, г. Бишкек, пр. Мира,40.

Компания имеет двенадцать представительств:

- в г.Кант представительство расположено по адресу: г. Кант, ул. Ленина, 68а, в 2015 году. 4 июня была произведена регистрация представительства в Министерстве Юстиции КР (Чуй-Бишкекское управление юстиции), регистрационный номер 146709-3308-П-о.
- в с. Сокулук представительство расположено по адресу: с.Сокулук, ул. Фрунзе 165 в 2015 году. 4 июня была произведена регистрация представительства в Министерстве Юстиции КР (Чуй-Бишкекское управление юстиции), регистрационный номер 146708-3308-П-о.
- в г. Кара-Балта представительство расположено по адресу: г.Кара-Балта, ул. Жайыл-Баатыра, 60. 12 апреля 2016 года была произведена регистрация в Министерстве Юстиции КР (Чуй-Бишкекское управление юстиции), регистрационный номер 158046-3308-П-о.
- в г. Каракол представительство расположено по адресу: г.Каракол, ул. Торгоева 43/1. 30 апреля 2016 года была произведена регистрация в Министерстве Юстиции КР (Управление юстиции Иссык-Кульской области), регистрационный номер 158444-3302-П-о.
- в с. Кызыл-Суу представительство расположено по адресу: с. Кызыл-Суу, ул. Манаса, 109. 30 апреля 2016 года была произведена регистрация в Министерстве Юстиции КР (Управление юстиции Иссык-Кульской области), регистрационный номер 158447-3302-П-о.
- в с. Боконбаево представительство расположено по адресу: с. Боконбаево, ул. Атакан, 65. 30 апреля 2016 года была произведена регистрация в Министерстве Юстиции КР (Управление юстиции Иссык-Кульской области), регистрационный номер 158449-3302-П-о.
- в г. Токмок представительство расположено по адресу: г. Токмок, ул. Советская, 83. 16 июня в 2016 года была произведена регистрация в Министерстве Юстиции КР (Чуй-Бишкекское управление юстиции), регистрационный номер 159508-3308-П-о.
- в с. Беловодское представительство расположено по адресу: с. Беловодское, ул. Фрунзе, 163/5. 12 апреля 2016 года была произведена регистрация в Министерстве Юстиции КР (Чуй-Бишкекское управление юстиции), регистрационный номер 158045-3308-П-о.
- в г.. Ноокат представительство расположено по адресу: г. Ноокат, ул. Ленина №4. 2 мая 2018 года была произведена регистрация в Министерстве Юстиции КР (Ошскрй области и г.Ош управление юстиции), регистрационный номер 173735-3306-П-о.
- в г. Ош представительство расположено по адресу: г. Ош, пр. Масалиева, 44. 19 июня 2018 года была произведена регистрация в Министерстве Юстиции КР (Управление Юстиции Ошской области и города ОШ), регистрационный номер 174787-3310-П-о.

(в кыргызских сомах)

- в г. Жалал-Абад представительство расположено по адресу: г. Жалал-Абад, ул. Чехова, 9/123. 18 мая 2018 года была произведена регистрация в Министерстве Юстиции КР (Управление Юстиции Жалал-Абадской области), регистрационный номер 174133-3303-П-о.
- в с.Тюп представительство расположено по адресу: с. Тюп, ул. Элебаева 75. 04 мая 2018 года была произведена регистрация в Министерстве Юстиции КР (Управление юстиции Иссык-Кульской области), регистрационный номер 173799-3302-П-

Численность работающих:

	2018 г.	2017 г.
сотрудники:	98 чел.	77 чел.

**Акционеры**

Акционерами Компании являются физические лица.

	2017 г.	2016 г.
	Кол-во акций	Кол-во акций
Беделбаева Роза Джайчиевна	31 000	31 000
Конушбаева Арууке Тынчтыбековна	23 000	23 000
Джумалиева Роза Усеновна	23 000	23 000
Кадырмаев Бактыбек Ишенбекович	23 000	23 000
<b>Итого</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>

**Примечание 2. ВЛИЯНИЕ ГОСУДАРСТВА**

Государство влияет на операционную деятельность Компании по вопросам регулирования и предоставления лицензий на осуществление банковских операций через Национальный Банк Кыргызской Республики. Регулирование осуществляется через реагирование на выполнение установленных нормативов периодическим банковским надзором. Государственная служба регулирования и надзора за финансовым рынком при Правительстве Кыргызской Республики регистрирует выпуск облигаций и контролирует их размещение.

Государство контролирует деятельность Компании через Государственную налоговую службу и Социальный Фонд в части оплаты налогов и страховых взносов.

**Примечание 3. ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА**

Основными итогами развития Кыргызской Республики за 2018 год стали положительные тенденции экономического роста страны. По данным Национального статистического комитета Кыргызской Республики рост ВВП составил 103,5%, при этом промышленность 105,4%, сельское хозяйство 102,7%, строительство – 107,8%, торговля – 105,5 % к аналогичному периоду 2017 года. Вместе с тем сохранились высокие процентные ставки по кредитам для развития бизнеса.

Национальный статистический комитет оценивает индекс потребительских цен по отношению к 2017 года (инфляция) в размере 100,5%. Официальный курс доллара по отношению к сому за 2018 год увеличился на 1,4%, а курс евро снизился на 3,1%.

Объем внешней торговли вырос на 106,2%: экспорт 100,8%, а импорт – 108,2%. В общем объеме товарооборота республики на взаимную торговлю с государствами членами Евразийского экономического союза пришлось 35,4%.

Инвестиции в основной капитал за счет всех источников финансирования выросли против 2017 года на 103,3%. Однако приток прямых иностранных инвестиций в 2018 года в сравнении с 2017 годом сократился на 27,8%. Имеет место сокращение инвестиций из Китая и Казахстана. Но увеличились объемы инвестиций из России в обеспечение (снабжение) электроэнергией, газом, паром и кондиционированным воздухом, обрабатывающие производства.

В январе-ноябре 2018 года среднемесячная номинальная заработная плата одного работника по сравнению с аналогичным периодом 2017 года увеличилась на 5,9%, а ее реальный размер, исчисленный с учетом индекса потребительских цен, возрос на 4,2%. Исходя из официального курса валют, установленного Национальным банком Кыргызской Республики, среднемесячная заработная плата одного работника в январе-ноябре 2018 года составила 230 долларов США.

В 2018 году произошли изменения и в сфере микрофинансирования. Количество микрофинансовых организаций сократилось против 2017 года и составляет 142 единицы, в том числе 8 микрофинансовых компаний, 94 микрокредитных компаний, 40 микрокредитных агентств. На конец отчетного года зарегистрировано 101 кредитный союз.

В декабре 2017 года Национальный банк КР утвердил документ, определяющий основные направления развития сектора микрофинансирования на 2018-2021 годы, где в качестве первоочередных задач поставил

совершенствование законодательной и нормативной базы, способствующей разработке и внедрению финансовых продуктов и услуг и расширению источников финансирования для небанковских финансово-кредитных организаций; укрепление системы регулирования и надзора в сфере микрофинансирования; обеспечение прозрачности микрофинансирования и защиты прав потребителей микрофинансовых услуг; основные направления институционального развития сектора для обеспечения его устойчивости и эффективности.

В сложившихся обстоятельствах руководство Компания полагает, что ею предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития Компании.

#### Примечание 4. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

##### Заявление о соответствии.

Финансовая отчетность составлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее МСФО), выпущенными Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности.

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

##### Основы подготовки.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением финансовых активов.

##### Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

###### Функциональная валюта

Национальной валютой Кыргызской Республики является Кыргызский сом (далее - «сом»). Руководство определило «кыргызский 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 представлены в «сомах», если не указано иное. «Сом» не является свободно конвертируемой валютой за пределами Кыргызской Республики.

###### Методика пересчета иностранной валюты.

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

Обменные курсы иностранных валют, в которых Компания осуществляла операции, представлены следующим образом:

Наименование валюты	2018 год	2017 год
Доллар США (USD)	69.8500	68.8395
Евро (EUR)	80.0446	82.5936
Российский рубль	1.0047	1.1951
Казахский тенге	0.1840	0.2071

#### Примечание 5. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

В настоящей финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, были использованы те же принципы учетной политики, представления и методы расчета, что и при подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением принципов учетной политики и влияния применения МСФО (IFRS9) «Финансовые инструменты».

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

###### 5.1.1. Новые стандарты и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, вступающие в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года.

На дату утверждения финансовой отчетности были выпущены и введены в действие следующие МСФО и интерпретации к МСФО.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (и Поправки к МСФО (IFRS) 15);

- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»;
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Данные стандарты не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании, за исключением эффекта от МСФО 9 (Примечание 5.1.3.)

#### 5.1.2. Стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату отчетности.

Компания не применяла новые стандарты, не вступившие в силу, но досрочное применение которых допускается.

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»<sup>1</sup>;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»<sup>2</sup>;
- КРМФО (IRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»<sup>1</sup>;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»<sup>3</sup>;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»<sup>1</sup>;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»<sup>1</sup>;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.

<sup>2</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2021 года, с возможностью досрочного применения.

<sup>3</sup> Дата вступления в силу будет определена позднее, возможно досрочное применение.

Компания не производила оценки влияния указанных стандартов на свою финансовую отчетность

#### 5.1.3. Влияние первоначального применения МСФО (IFRS)9 «Финансовые инструменты».

В текущем периоде Компания применяла МСФО (IFRS)9 «Финансовые инструменты». Переходные положения МСФО (IFRS)9 позволяют Компании не производить пересчет сравнительных показателей. Информация за предшествующие периоды не была пересчитана, так как при переходе на новый стандарт был применен модифицированный ретроспективный подход, который позволяет учитывать изменения, связанные с применением новой учетной политики в нераспределенной прибыли на начало периода. Компания также приняла связанные с данным стандартом поправки к МСФО (IFRS)7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», которые применялись к раскрытиям в отношении 2018 года.

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

##### (а) Классификация и оценка финансовых инструментов.

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

Финансовые активы	МСФО (IAS)39		МСФО (IFRS) 9	
	Категория оценки	Балансовая стоимость (тыс. сом)	Категория оценки	Балансовая стоимость (тыс. сом)
Кредиты, предоставленные клиентам	Ссуды и дебиторская задолженность (амортизированная стоимость)	813,862,785	Амортизированная стоимость	817,849,925
Депозиты	Ссуды и дебиторская задолженность (амортизированная стоимость)	45,950,366	Амортизированная стоимость	44,668,351
Денежные средства на расчетных счетах	Денежные средства, не имеющие ограничения по использованию (амортизированная стоимость)	62,870,441	Амортизированная стоимость	61,116,355

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

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

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

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

Категория	Прим.	МСФО (IAS)39 Балансовая стоимость на 31 декабря 2017	Реклассификация	Переоценка	МСФО (IFRS) 9 Балансовая стоимость на 01 января 2018
Кредиты, предоставленные клиентам		813,862,785	-	3,987,140	817,849,925
Депозиты		45,950,366	-	(1,282,015)	44,668,351
Денежные средства на расчетных счетах		62,870,441	-	(1,754,085)	61,116,355

В результате применения МСФО (IFRS) 9 Компания уменьшила стоимость ожидаемых кредитных убытков в сумме 951 039 сомов по финансовым активам. В Примечании 5.2.3. представлено детальное описание методологии оценки ожидаемых кредитных убытков.

**(в) Сверка нераспределенной прибыли по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 1 января 2018 года**

*Влияние перехода на МСФО (IFRS)9 по состоянию на 1 января 2018 года*

<b>Нераспределенная прибыль</b>		
Входящий остаток согласно МСФО (IAS)39 (31декабря 2017г.)		100,019,196
Признание ожидаемых кредитных убытков в соответствии в МСФО (IFRS)9		951,039
<b>Входящий остаток согласно МСФО (IFRS)9 (1 января 2018</b>		<b>100,970,235</b>

**5.2. Финансовые инструменты.**

**5.2.1. Применяемые Компанией финансовые инструменты.**

Компания в качестве финансовых активов рассматривает депозитные вклады в банках, долговые инструменты (кредиты предоставленные) и дебиторскую задолженность, а в качестве финансовых обязательств – выпущенные облигации, полученные займы и кредиты, краткосрочную кредиторскую задолженность.

**5.2.2. Первоначальное признание и оценка финансовых инструментов.**

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

Первоначально финансовые активы и обязательства отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки, корректируются на сумму затрат, непосредственно связанных со сделкой.

**5.2.3. Финансовые активы.**

Классификация и последующий учет финансовых активов зависит исходя из:

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

*Бизнес – модель*

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

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

*Критерий SPPI*

В целях оценки договорных условий финансового актива критериям SPPI Компания проводит тест SPPI для каждого долгового финансового актива. При проведении этой оценки Компания учитывает, согласуются ли договорные денежные потоки с основным механизмом кредитования, в соответствии с которым Компания ожидает поступление денежных средств в погашение основной суммы кредита и процентов, которые учитывают временную стоимость денег, кредитный риск и прибыль, соответствующие кредитному договору. В тех случаях, когда договорные условия включают риск или волатильность, которые не соответствуют основному механизму кредитования, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль/убыток.

#### *Последующая оценка финансовых активов.*

В отчетном периоде в соответствии с бизнес-моделью, которая применяется Компанией для управления финансовыми активами, она классифицировала свои долговые инструменты, депозитные вклады и дебиторскую задолженность по категории финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

#### *Обесценение.*

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

Модель ожидаемых убытков включает рассмотрение трех категорий финансовых активов для расчета резерва на обесценение:

- 1 страта: Финансовые инструменты, ожидаемый кредитный убыток по которым возникает в случае возможного неисполнения обязательств по инструменту, в течение 12 месяцев после отчетной даты.
- 2 страта: Финансовые инструменты, ожидаемый кредитный убыток по которым возникнет в случае возникновения неисполнения обязательств, в связи со значительным увеличением кредитного риска в течение всего договорного периода
- 3 страта: Финансовые инструменты, ожидаемый кредитный убыток по которым возникнет в случае возможного дефолта в течение максимального договорного периода, при этом процентный доход должен рассчитываться по эффективной ставке к балансовой стоимости за вычетом сформированного резерва (обесцененные финансовые инструменты)

При формировании групп (страт) для оценки резерва Компания учитывает ряд факторов, которые свидетельствуют о наличии/отсутствии возникновения убытка от обесценения. Эти факторы включают информацию о ликвидности должника, их платежеспособности, рисках бизнеса и финансовых рисках, уровня и тенденциях невыполнения обязательств по аналогичным финансовым активам, национальных и местных прогнозных экономических тенденциях и условиях, а также справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания ожидаемых кредитных убытков финансовых активов.

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам с помощью модели, которая отражает:

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

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой взвешенную с учетом вероятности оценку кредитных убытков, которые рассчитываются следующим образом:

- для финансовых активов, которые не являются обесцененными на отчетную дату, - как дисконтированная стоимость всех недополученных по ним денежных средств, т.е. как разница между денежными потоками, которые предусматриваются договором и которые причитаются компании, и денежными потоками, которые компания ожидает получить;
- для финансовых активов, которые являются обесцененными на отчетную дату: - как разница между валовой балансовой стоимостью и приведенной стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков.

Изменение ожидаемых кредитных убытков относится на прибыль с использованием счета резерва. Отраженные в балансе активы уменьшаются на величину ожидаемых кредитных убытков.

#### *Реклассификация.*

Компания намерена реклассифицировать финансовые активы тогда и только тогда, когда она вносит изменения в бизнес-модель и это изменение будет существенным по отношению к операциям Компании.

#### *Прекращение признания финансовых активов.*

Отражение финансового актива прекращается, когда прекратилось действие прав на получение денежных средств от актива; или Компания передала свои права на получение денежных средств от актива или оставила за собой право на получение денежных средств от актива, но приняла обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соглашению; или Компания передала все риски и выгоды по активу, а также если не передала, но передала контроль над активом.

#### 5.2.4. Финансовые обязательства

*Последующая оценка.*

Компания классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизируемой стоимости.

*Прекращение признания финансового обязательства.*

Прекращение признания финансового обязательства происходит тогда, когда обязательство погашено, аннулировано или истек срок его действия. Если существующее финансовое обязательство замещается аналогичным обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях, или условия существующего обязательства значительно изменяются, то такое замещение или изменение учитывается посредством прекращения признания первоначального обязательства и признания нового обязательства. Разница в соответствующих балансовых стоимостях признается в отчете о совокупном доходе.

*Взаимозачет активов и обязательств*

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

#### 5.3. 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.

#### 5.4. Средства в банках.

Компания размещает средства и осуществляет вклады в банки на разные сроки. Средства в банках первоначально признаются по справедливой стоимости, а впоследствии по амортизируемой стоимости за вычетом любого резерва под обесценение.

#### 5.5. Основные средства

Основные средства, принимаются к учету по первоначальной фактической стоимости, включая, где это необходимо, чистую текущую стоимость затраты 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 по приобретенным после 15 числа амортизация начисляется со следующего месяца после даты приобретения.

Компания установила следующие сроки полезной службы основных средств, который может пересматриваться:

	Годы
1 Мебель и оборудование	3
2 Компьютеры и компьютерное оборудование	3
3 Благоустройство арендованной собственности	5

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

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

#### 5.6. Нематериальные активы

Нематериальные активы принимаются к учету по первоначальной фактической стоимости (себестоимости). 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.

#### 5.7. 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 прочие активы учитываются по возмещаемой стоимости, определяемой как наибольшее из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию и ценности от использования. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость. Убытки от обесценения прочих активов признаются в составе прибыли или убытка.

#### 5.8. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

В качестве долгосрочных активов, предназначенных для продажи, признается заложенное имущество, обращенное в собственность Компании. Данные активы классифицируются в качестве предназначенных для продажи, если их балансовая стоимость с высокой степенью вероятности будет возмещена через продажу, а не посредством их дальнейшего использования. Соответствующие сделки по продаже активов должны быть, в основном, завершены в течение одного года с даты классификации активов в составе предназначенных для продажи. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, отражаются по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

#### 5.9. 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.

#### 5.10. 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, подлежавших 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.

#### 5.11. Кредиты и займы полученные

Привлеченные средства классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов.

Привлеченные средства, включающие в себя средства кредитных учреждений и прочие заемные средства, первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. После первоначального признания, привлеченные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы признаются в отчёте о прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

#### 5.12. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают облигации. Выпущенные долговые ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, и любая разница между их первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной ставки процента.

**5.13. Выплаты служащим**

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

**5.14. 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.

**5.15. 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.

**5.16. Признание доходов и расходов***Процентные и аналогичные доходы и расходы*

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы должны отражаться по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы. Вместе с тем, при последующей оценке финансовых активов Компания применяет простую номинальную процентную ставку в связи с тем, что согласно договорам проценты погашаются на ежемесячной основе, кредиты, как правило, выдаются на краткосрочный период, и применение номинальной процентной ставки не приведет к существенным искажениям финансовой отчетности.

*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.

**5.17. Операционная аренда**

Аренда, где существенная часть рисков и права на владение сохраняются за арендодателем, классифицируется как операционная аренда. Выплаты по операционной аренде признаются в составе прибыли или убытка в период действия арендного договора.

**5.18. 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.

**Примечание 6. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ**

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов

и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

#### *Общие вопросы*

Деятельность Компании осуществляется, в Кыргызской Республике, вследствие чего 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.

На отчетную дату основные допущения и наиболее значимые оценки, расхождение которых с фактическими результатами деятельности Компании в будущем связано с риском существенного изменения текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, были сделаны в отношении следующих балансовых статей:

#### *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 предприятие может наблюдать на дату оценки;
- уровень 2 — исходные данные, не соответствующие уровню 1, но наблюдаемые для актива или обязательства либо косвенно; и
- уровень 3 — ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

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. Руководство использовало всю доступную рыночную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.

#### *Резервы под ожидаемые кредитные убытки.*

Компания регулярно пересматривает сомнительные кредиты и дебиторскую задолженность на каждую отчетную дату. Резервы Компании создаются при признании ожидаемых или понесенных убытков от обесценения в её портфеле кредитов, дебиторской задолженности и других финансовых инструментов. Компания считает учетные оценки, связанные с резервом под ожидаемые кредитные убытки по выданным кредитам, дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности оценок в связи с тем, что они (i) сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку допущения по будущим показателям невыполнения обязательства и оценка первоначальных убытков, связанных с обесцененными кредитами и дебиторской задолженностью, основаны на последних результатах работы и (ii) любая существенная разница между оцененными ожидаемыми кредитными убытками Компании и фактическими убытками требует от Компании создавать резервы, которые могут оказать существенное влияние на её финансовую отчетность в будущие периоды.

Компания использует суждение руководства для оценки суммы любых ожидаемых кредитных убытков в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных заемщиков. Аналогично Компания оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, а также изменения национальных или местных прогнозных экономических условий. Оценка ожидаемых кредитных убытков включает также и субъективный фактор. Руководство Компании полагает, что величина отраженного резерва достаточна для покрытия убытков,

(в кыргызских сомах)

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость резервов на ожидаемые кредитные убытки по выданным кредитам составила 44,971,381 сом и 28,350,505 сомов соответственно (Примечание 10)

**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 7. НАЛИЧНЫЕ СРЕДСТВА И СРЕДСТВА В БАНКАХ**

	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Наличные средства в кассе	4,843,443	5,712,315
Средства в банках	147,595,345	108,820,807
<b>Итого</b>	<b>152,438,788</b>	<b>114,533,122</b>

**Денежные средства, не имеющие ограничений по использованию на расчетных счетах.**

	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Депозиты до востребования:		
ОАО КБ "Кыргызстан"	31,171,016	30,394,156
БФ НБ Пакистана	31,367	110,392
ЗАО "БТА Банк"	1,220,950	106,325
ЗАО "Демир Кыргыз Интернешнл Банк"	143,000	42,461
ОАО "Бакай Банк"	559,104	1,706,960
ОАО "Айыл Банк"	24,668	646
ЗАО "Банк Азии"	10,529,081	112,665
ФОАО "Российский Инвестиционный Банк-Запад"	749,232	2,415,189
ОАО "Финансы Кредит Банк"	-	18,769,500
ЗАО "Бай Тушум"	7,696,157	9,212,147
ЗАО "Банк Компаньон"	904,426	-
ЗАО "Кыргызско-Швейцарский Банк"	6,324,200	-
ОАО "Капитал Банк"	2,684,479	-
<b>Итого</b>	<b>62,037,680</b>	<b>62,870,441</b>
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(1,730,851)</i>	-
<b>Итого</b>	<b>60,306,829</b>	<b>62,870,441</b>

**Депозиты в банках**

	На 31.12.2018г.	На 31.12.2017 г.
ФОАО "Российский Инвестиционный Банк-Запад"	6,985,000	13,767,900
ЗАО "БТА Банк"	34,925,000	-
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(1,226,695)</i>	-
Проценты к получению по депозитам	148,599	-
<b>Итого</b>	<b>40,831,904</b>	<b>13,767,900</b>

**Денежные средства, ограниченные к использованию.**

	На 31.12.2018 г.		На 31.12.2017 г.	
	В ин.валюте Долл.США	В нац.валюте	В ин.валюте Долл.США	В нац.валюте
ОАО КБ "Кыргызстан"	400,000	27,940,000	200,000	13,767,900
ЗАО "Кыргызско-Швейцарский Банк"	73,500	5,133,975	-	-

(в кыргызских сомах)

ОАО "Российский инвестиционный банк"	-	-	200,000	13,767,900
ЗАО Банк «Бай Тушум»	60,000	4,191,000	60,000	4,130,370
ОАО "Бакай Банк"	7,500	523,875	7,500	516,296
ОАО "Капитал Банк"	143,180	10,001,101	-	-
За вычетом резерва под обесценение	(19,089)	(1,333,340)	-	-
<b>Итого</b>	<b>665,091</b>	<b>46,456,611</b>	<b>467,050</b>	<b>32,182,466</b>

Денежные средства, ограниченные к использованию, являются залоговым обеспечением по кредитам и гарантийным взносам в сумме 7,500 долларов США, размещенным в ОАО «Бакай Банк» согласно агентскому договору №54 от 20 ноября 2013 года. В рамках указанного агентского договора Компания, являясь агентом ОАО «Бакай Банк», осуществляет прием и выплату денежных средств по международным системам быстрых денежных переводов (Примечание 29).

**Примечание 9. ПРОИЗВОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ АКТИВ, ОЦЕНЕННЫЙ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ**

Производный финансовый инструмент, оцененный по справедливой стоимости, представляет собой операцию по купле-продаже иностранной валюты в счет обеспечения исполнения валютных обязательств по привлеченным займам.

Производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период и которые представлены в финансовой отчетности на нетто основе. Суммы в иностранной валюте приведены по курсам, действовавшим на отчетную дату.

Договоры СВОП, заключенные в отчетном периоде.

	На 31.12.2018г.		На 31.12.2017 г.	
	В ин.валюте	В нац.валюте	В ин.валюте	В нац.валюте
<b>Производные финансовые активы</b>				
ОАО "Российский инвестиционный банк"	\$500,000	34,925,000	\$500,000	34,419,750
ОАО "Российский инвестиционный банк"	\$300,000	20,955,000	\$300,000	20,651,850
ОАО "Российский инвестиционный банк"	\$900,000	62,865,000	\$900,000	61,955,550
ОАО "Российский инвестиционный банк"	\$200,000	13,970,000	-	-
ОАО "Российский инвестиционный банк"	\$800,000	55,880,000	-	-
ОАО "Капитал Банк Центральной Азии"	\$200,000	13,970,000	-	-
ОАО "Капитал Банк Центральной Азии"	\$200,000	13,970,000	-	-
ЗАО "Кыргызско-Швейцарский Банк"	\$300,000	20,955,000	-	-
ЗАО "Кыргызско-Швейцарский Банк"	\$100,000	6,985,000	-	-
ЗАО "Кыргызско-Швейцарский Банк"	\$200,000	13,970,000	-	-
ЗАО «БТА Банк»	\$200,000	13,970,000	-	-
ЗАО «БТА Банк»	\$300,000	20,955,000	-	-
<b>Итого</b>	<b>\$4,200,000</b>	<b>293,370,000</b>	<b>\$1,700,000</b>	<b>117,027,150</b>

Валютные СВОПы в ОАО "Российский Инвестиционный Банк" в национальной валюте: сомовый эквивалент закладу в сумме \$2,700,000, в т.ч.:

Договор СВОП №160 (5,00%)	-	(32,500,000)	-	(32,700,000)
Договор СВОП №160 (4,50%)	-	(19,560,000)	-	(19,590,000)
Договор СВОП №190 (4,50%)	-	(58,770,000)	-	(58,770,000)
Договор СВОП №62 (4,00%)	-	(13,040,000)	-	-
Договор СВОП №50 (4,50%)	-	(52,080,000)	-	-
Проценты по СВОПам в ОАО КБ "Российский инвестиционный банк"	-	(676,071)	-	(411,013)

Валютные СВОПы в ОАО "Капитал Банк Центральной Азии" в национальной валюте: сомовый эквивалент закладу в сумме \$400,000, в т.ч.:

Договор СВОП от 10.09.2018г. (4,75%)	-	(13,900,000)	-	-
Договор СВОП от 01.10.2018г. (4,00%)	-	(13,740,000)	-	-
Проценты по СВОПам в ОАО "Капитал Банк Центральной Азии"	-	(341,127)	-	-

(в кыргызских сомах)

Валютные СВОПы в ЗАО "Кыргызско-Швейцарский Банк" в национальной валюте: сомовый эквивалент закладу в сумме \$600,000, в т.ч.:			
Договор СВОП №150/130918 (4,00%)	-	(19,926,000)	-
Договор СВОП №152/280918 (4,00%)	-	(6,600,000)	-
Договор СВОП №154/261118 (4,00%)	-	(13,304,000)	-
Проценты по СВОПам в ЗАО "Кыргызско-Швейцарский Банк"	-	(361,403)	-
Валютные СВОПы в ЗАО "БТА Банк" в национальной валюте: сомовый эквивалент закладу в сумме \$500,000, в т.ч.:			
Договор СВОП от 13.09.2018г.(4,20%)	-	(13,300,000)	-
Договор СВОП от 06.11.2018г.(4,00%)	-	(20,340,000)	-
Проценты по СВОПам в ЗАО "БТА Банк "	-	(118,162)	-
<b>Итого</b>		<b>(278,556,763)</b>	<b>(111,417,012)</b>
<b>Чистая величина производного финансового актива (нетто):</b>		<b>14,813,238</b>	<b>5,556,138</b>

**Примечание 10. КРЕДИТЫ КЛИЕНТАМ**

	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Кредиты, предоставленные клиентам	1,266,094,300	866,084,561
Резерв под обесценение	(28,350,505)	(44,971,381)
Несамортизированная часть административных взносов по кредитам	(10,750,561)	(6,801,401)
Предоплаченные проценты	(23,041)	(448,994)
<b>Итого</b>	<b>1,226,970,193</b>	<b>813,862,785</b>

В состав статьи «Кредиты, предоставленные клиентам» включены начисленные проценты к получению, которые на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 гг. составили 20,335 тыс. сом и 16,035 тыс. сом соответственно.

Информация о движении резервов под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., представлена в Примечании 22.

*Анализ кредитного портфеля по отраслям экономики:*

	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Кредиты на строительство	459,289,741	379,963,374
Потребительские кредиты	287,833,216	132,978,286
Коммерческие кредиты	286,219,925	97,013,078
Услуги	-	56,441,427
Сельское хозяйство	222,023,899	150,049,804
Промышленность	-	7,469,742
Транспорт	-	35,367,449
<b>Итого</b>	<b>1,255,366,781</b>	<b>859,283,160</b>

Кредиты на коммерческие операции представлены кредитами индивидуальным предпринимателям. Кредитование осуществляется на текущие цели: пополнение оборотных средств, приобретение движимого и недвижимого имущества, расширение и консолидацию бизнеса и др. Кредиты предоставляются на срок до трех лет. Источником погашения кредитов является денежный поток, сформированный текущей производственной и финансовой деятельностью заемщика.

Потребительские кредиты представлены кредитами, выданными физическим лицам на текущие нужды, не связанные с приобретением, строительством и реконструкцией недвижимости. Данные кредиты включают кредиты на неотложные нужды, на приобретение автомобилей и другие цели.

Кредиты на сумму 1,210 млн. сом являются залогом по договорам уступки прав требования, заключенным Компанией с ОАО КБ «Кыргызстан», ОАО «Росинбанк», ЗАО «Банк Бай Тушум», МИФА, МЭФ /Блерчард, Микробилд/Трипл Жамп, РКФР, Микрокапитал, ЗАО «Кыргызско-Швейцарский Банк», Триодос, ОАО «Капитал Банк» и в обеспечение займов в общей сумме 849,959 тыс. сом (см Примечание 14).

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

Кредиты, предоставленные	ОКУ в течение 12 месяцев	ОКУ в течение всего срока- необесцененные кредиты	ОКУ в течение всего срока-обесцененные кредиты	итого
<b>Потребительские нужды</b>				
на 01 января 2018 года	116,611,635	1,839,264	15,591,624	134,042,523
Активы, признанные в периоде	260,261,685	-	-	260,261,685
перемещение в Стадию 1	-	-	-	-
перемещение в Стадию 2	(459,816)	948,751	(488,934)	-
перемещение в Стадию 3	(2,534,546)	(1,186)	2,535,731	-
Активы погашенные, кроме списанных	(84,849,175)	988,528	(4,774,953)	(88,635,600)
Списание	-	-	(7,012,975)	(7,012,975)
<b>итого</b>	<b>289,029,783</b>	<b>3,775,357</b>	<b>5,850,494</b>	<b>298,655,633</b>
<b>Бизнес</b>				
на 01 января 2018 года	163,173,666	4,030,570	30,397,560	197,601,796
Активы, признанные в периоде	214,602,611	-	-	214,602,611
перемещение в Стадию 1	-	-	-	-
перемещение в Стадию 2	(586,447)	1,377,405	(790,958)	-
перемещение в Стадию 3	(1,899,630)	(1,174,812)	3 074 442	-
Активы погашенные, кроме списанных	(10,399,579)	(1,493,726)	(20,572,225)	(126,063,530)
Списание	-	-	(1,800,145)	(1,800,145)
<b>итого</b>	<b>271,292,621</b>	<b>2,739,437</b>	<b>10,308,675</b>	<b>284,340,732</b>
<b>Агро</b>				
на 01 января 2018 года	140,091,063	2,987,060	8,201,656	151,279,780
Активы, признанные в периоде	190,058,506	-	-	190,058,506
перемещение в Стадию 1	-	-	-	-
перемещение в Стадию 2	(181,417)	451,701	(270,284)	-
перемещение в Стадию 3	(1,716,885)	(263,921)	1,980,806	-
Активы погашенные, кроме списанных	(111,464,937)	(711,206)	(4,317,499)	(116,493,341)
Списание	-	-	(733,587)	(733,587)
<b>итого</b>	<b>216,786,630</b>	<b>2,463,635</b>	<b>4,861,092</b>	<b>224,111,357</b>
<b>Жилищные</b>				
на 01 января 2018 года	365,157,256	5,307,108	12,696,097	383,160,462
Активы, признанные в периоде	338,702,691	-	-	338,702,691
перемещение в Стадию 1	-	-	-	-
перемещение в Стадию 2	(1,245,075)	1,340,877	(95,802)	--
перемещение в Стадию 3	(1,957,105)	(386,232)	2,343,337	-
Активы погашенные, кроме списанных	(252,503,510)	(3,456,767)	(6,215,870)	(262,176,148)
Списание	-	-	(700,427)	(700,427)
<b>итого</b>	<b>448,154,257</b>	<b>2,804,986</b>	<b>8,027,335</b>	<b>458,986,578</b>

(в кыргызских сомах)

Информация о качестве кредитного портфеля в разрезе внутренних рейтингов Компании и оценочных этапов, используемых для расчета обесценения.

Кредиты, предоставленные:	ОКУ в течение 12 месяцев	ОКУ в течение всего срока-необесцененные кредиты	ОКУ в течение всего срока-обесцененные кредиты	итого
<b>Потребительские нужды</b>				
на 01 января 2018 года	3,454,668	288,589	8,996,267	12,739,524
перемещение в Стадию 1	-	-	-	-
перемещение в Стадию 2	(77,760)	175,505	(97,745)	-
перемещение в Стадию 3	(992,265)	(522)	992,787	-
Начисление	1,188,423	139,218	(75,509)	1,252,131
Списание	-	-	(7,012,975)	(7,012,975)
<b>итого</b>	<b>3,573,066</b>	<b>602,790</b>	<b>2,802,825</b>	<b>6,978,681</b>
<b>Бизнес</b>				
на 01 января 2018 года	1,867,453	278,142	6,061,060	8,206,655
перемещение в Стадию 1	-	-	-	-
перемещение в Стадию 2	(75,194)	218,030	(142,836)	-
перемещение в Стадию 3	(799,375)	(443,494)	1,242,869	-
Начисление	2,183,893	383,356	(1,539,693)	1,027,556
Списание	-	-	(1,800,145)	(1,800,145)
<b>итого</b>	<b>3,176,777</b>	<b>436,034</b>	<b>3,821,255</b>	<b>7,434,066</b>
<b>Агро</b>				
на 01 января 2018 года	4,123,712	345,142	3,806,477	8,275,331
перемещение в Стадию 1	-	-	-	-
перемещение в Стадию 2	(15,622)	40,628	(25,006)	-
перемещение в Стадию 3	(779,771)	(116,395)	896,166	-
Начисление	(761,545)	85,827	(1,555,441)	(2,231,159)
Списание	-	-	(733,587)	(733,587)
<b>итого</b>	<b>2,566,774</b>	<b>355,202</b>	<b>2,388,609</b>	<b>5,310,584</b>
<b>Жилищные</b>				
на 01 января 2018 года	7,390,646	495,952	3,876,133	11,762,731
перемещение в Стадию 1	-	-	-	-
перемещение в Стадию 2	(164,292)	172,945	(8,653)	-
перемещение в Стадию 3	(859,888)	(169,898)	1,029,786	-
Начисление	(1,270,717)	(133,763)	(1,030,650)	(2,435,131)
Списание	-	-	(700,427)	(700,427)
<b>итого</b>	<b>5,095,749</b>	<b>365,236</b>	<b>3,166,188</b>	<b>8,627,173</b>

**Анализ обеспечения**

Компания, как правило, требует предоставления залога по кредитам. Предметом залога по кредиту может быть движимое и недвижимое имущество. Кредиты, обеспеченные поручительствами, считаются обеспеченными, Страхование залогового имущества, как правило, не осуществляется.

Структура кредитного портфеля Компании по виду залогового обеспечения и справедливая стоимость залогового обеспечения представлены следующим образом:

	На 31.12.2018 г.		На 31.12.2017 г.	
	Кредиты клиентам	Справедливая стоимость залогового обеспечения	Кредиты клиентам	Справедливая стоимость залогового обеспечения
Кредиты, обеспеченные недвижимостью	579,369,761	1,712,498,637	393,444,091	1,143,207,376
Кредиты, обеспеченные другими материальными ценностями	14,291,993	19,250,900	14,662,506	23,915,420
Кредиты под заработную плату	77,055,722	-	63,167,962	-
Поручительство	556,252,717	-	342,588,226	-
<b>Итого</b>	<b>1,226,970,193</b>	<b>1,731,749,537</b>	<b>813,862,785</b>	<b>1,167,122,796</b>

*Анализ концентрации кредитного портфеля*

Ниже представлена структура кредитного портфеля Компании, отражающая концентрацию риска по отраслям экономики:

	На 31.12.2018 г.	%	На 31.12.2017 г.	%
Кредиты на строительство	459,289,570	36.6%	379,805,126	44.2%
Потребительские кредиты	287,828,370	22.9%	132,927,037	15.5%
Коммерческие кредиты	286,181,604	22.8%	96,958,943	11.3%
Услуги	-	-	56,390,083	6.6%
Сельское хозяйство	222,021,154	17.7%	149,925,481	17.5%
Промышленность	-	-	7,467,142	0.9%
Транспорт	-	-	35,360,354	4.1%
	<b>1,255,320,698</b>	<b>100%</b>	<b>858,834,166</b>	<b>100%</b>
	(28,350,505)		(44,971,381)	
<b>Итого</b>	<b>1,226,970,193</b>		<b>813,862,785</b>	

**Примечание 11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

Наличие и движение основных средств и нематериальных активов за 2018 и 2017 годы:

	Мебель и оборудование	Компьютерное оборудование	Благоустройство арендованной собственности	Нематериальные активы	Итого
<b>По первоначальной стоимости</b>					
31 декабря 2016 г.	3,232,701	2,218,478	880,548	350,797	6,682,524
Поступления	558,184	383,202	160,300	-	1,101,686
Выбытия	(132,909)	(34,352)	(20,345)	-	(187,606)
Реализация	(43,300)	-	-	-	(43,300)
<b>31 декабря 2017г.</b>	<b>3,614,676</b>	<b>2,567,328</b>	<b>1,020,503</b>	<b>350,797</b>	<b>7,553,304</b>
Поступления	1,207,292	1,536,782	130,524	72,810	2,947,408
Выбытия	-	(231,062)	-	-	(231,062)
Реализация	-	-	-	-	-
<b>31 декабря 2018г.</b>	<b>4,821,968</b>	<b>3,873,048</b>	<b>1,151,027</b>	<b>423,607</b>	<b>10,269,650</b>
<b>Накопленный износ</b>					
31 декабря 2016 г.	(1,874,659)	(1,169,784)	(370,792)	(265,065)	(3,680,300)
Начислено за период	(839,551)	(612,535)	(176,955)	(38,103)	(1,667,144)
Выбытие	128,608	34,352	20,345	-	183,305
Реализация	38,439	-	-	-	38,439
<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>(2,547,163)</b>	<b>(1,747,967)</b>	<b>(527,402)</b>	<b>(303,168)</b>	<b>(5,125,700)</b>
Начислено за период	(921,478)	(817,941)	(167,710)	(42,461)	(1,949,590)
Выбытие	-	231,062	-	-	231,062

(в кыргызских сомах)

Реализация	-	-	-	-	-
31 декабря 2018 г.	(3,468,641)	(2,334,846)	(695,112)	(345,629)	(6,844,228)
<b>Балансовая стоимость</b>					
31 декабря 2016 г.	1,358,042	1,048,694	509,756	85,733	3,002,224
31 декабря 2017 г.	1,067,513	819,361	493,101	47,629	2,427,604
31 декабря 2018 г.	1,353,327	1,538,202	455,915	77,978	3,425,422

Полностью амортизированные основные средства по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. составили 3,746,988 сом и 2.348.801 сом соответственно.

Нематериальные активы представляют собой программное обеспечение.

#### Примечание 12. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Жилые дома	15,275,897	14,291,364
Не жилые строения	13,296,000	
Земельные участки	3,603,205	5,569,443
Квартиры	12,350,401	15,372,358
Резерв под обесценение	(16,300,258)	(17,489,542)
<b>Итого</b>	<b>28,225,245</b>	<b>17,743,623</b>

#### Примечание 13. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
<b>Финансовые активы:</b>		
Суммы к получению по системам денежных переводов	1,670	2,908
Сумма к возмещению по облигациям	-	1,241,000
Суммы к получению от продажи ОС	-	11,861
Сумма к возмещению от Хабитат	-	43,460
	<b>1,670</b>	<b>1,299,229</b>
<b>Нефинансовые активы:</b>		
Авансы сотрудникам	469	15,514
Авансы по услугам и основным средствам	495,073	419,572
Товарно-материальные запасы, находящиеся на складе	16,014	2,810
Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы	2,254,298	1,674,592
Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы в эксплуатации	(2,254,298)	(1,674,592)
	<b>511,556</b>	<b>437,896</b>
<b>Итого</b>	<b>513,226</b>	<b>1,737,125</b>

В составе счетов к получению числится дебиторская задолженность по переводам денежных средств по системам быстрых денежных переводов (Вестерн Юнион, Юнистрим, Лидер, Контакт, Золотая корона, MoneyGram).

Анализ прочих активов по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 29.

#### Примечание 14. КРЕДИТЫ БАНКОВ И ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

Кредиты банков и финансово-кредитных учреждений представлены следующим образом:

	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Кредиты от банков и ФКУ	897,108,062	469,052,153
Проценты к выплате	10,815,826	7,002,680
Предоплаченные проценты	(168,517)	-
Комиссионные и дисконты	(4,893,384)	(1,521,427)
<b>Итого</b>	<b>902,861,987</b>	<b>474,533,406</b>

(в кыргызских сомах)

## 14.1. Условия предоставления кредитов

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компании предоставлен банковский кредит в кыргызских сомах от Коммерческого банка Кыргызстан на следующих условиях:

Номер договора	Сумма договора	Дата выдачи	Дата погашения	% ставка	2018 год	Обеспечение
12403070010/К	68,500,000	18.09.2017	18.09.2019	17%	34,250,000	Договор залога прав требования по кредитным договорам №12403070010/К/2 от 18 сентября 2017 года. Договора поручительства от 18 сентября 2017 года.
1240307011/К	63,000,000	11.06.2018	11.06.2021	17%	54,444,403	Договор залога прав требования по кредитным договорам №1240307011/К/2 от 11.06.2018 года. Договор поручительства №1240307011/К/3 от 11.06.2018 года.
<b>Итого</b>					<b>88,694,403</b>	

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компании предоставлен банковский кредит в кыргызских сомах от ОАО «Росинбанк» на следующих условиях:

Номер договора	Сумма договора	Дата выдачи	Дата погашения	% ставка	2018 год	Обеспечение
004-221/021-2017/1	35,000,000	27.04.2017	26.04.2019	11,50%	1,311,860	Договор залога денежных средств №004-221/021-2017/301 от 27.04.2017г. Договор о залоге №004-221/021-2017/302 от 27.04.2017г.
004-221/021-2017/2	35,000,000	16.05.2017	26.04.2019	11,50%	3,486,315	Договор залога денежных средств №004-221/021-2017/301 от 27.04.2017г. Договор о залоге №004-221/021-2017/302 от 27.04.2017г.
<b>Итого</b>					<b>4,798,175</b>	

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компании предоставлен банковский кредит в кыргызских сомах от ЗАО «Банк Бай Тушум» на следующих условиях:

Номер договора	Сумма договора	Дата выдачи	Дата погашения	% ставка	2018 год	Обеспечение
00000267195/KLZ/001/5	114,900,000	01.08.2018	01.02.2019	16%	5,173,093	Договор залога прав требования по кредитным договорам №00000267195/KLZ/001/5 от 01.08.2018 года. Доп. соглаш. №2 от 31.07.2018 года.
00000267195/KLZ/001/6	14,826,000	26.12.2018	26.06.2019	16%	14,826,000	Договор залога прав требования по кредитным договорам №0000267195/KLZ/001/6 от 26.12.2018 года. Доп. Соглаш. №3 от 26.12.2018 года.
<b>Итого</b>					<b>19,999,093</b>	

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компании предоставлен банковский кредит в кыргызских сомах от ЗАО «Кыргызский-Швейцарский Банк» на следующих условиях:

Номер договора	Сумма договора	Дата выдачи	Дата погашения	% ставка	2018 год	Обеспечение
63/07.2018	25,000,000			16%	22,090,372	Договор на открытие кредитной линии №63/07.2018 от 27.07.2018 года. Договор о залоге ден. ср. от №63/07.2018-01, Договор о залоге требов. №63/07.2018-02.
<b>Итого</b>					<b>22,090,372</b>	

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компании предоставлен банковский кредит в кыргызских сомах от ОАО «Капитал Банк» на следующих условиях:

Номер договора	Сумма договора	Дата выдачи	Дата погашения	% ставка	2018 год	Обеспечение
ГО-1261-Б/К	25,000,000	04.12.2018	03.12.2020	17%	25,000,000	Доп.соглашение №1 к Кред.договору №ГО-1261-Б/К от 03.12.2018г, Договор о залоге денег, хранящ.на деп.сч.в Банке к Кр.дог., Договор уступки прав треб. от 04.12.18г
<b>Итого</b>					<b>25,000,000</b>	

(в кыргызских сомах)

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компании предоставлен кредит в кыргызских сомах от ОсОО МКК «Фронттиэрс» на следующих условиях:

Номер договора	Сумма договора	Дата выдачи	Дата погашения	% ставка	2018 год	Обеспечение
0752	40,000,000	26.06.2018	10.06.2021	16%	40,000,000	Договор уступки прав требования от 26.06.2018г.
<b>Итого</b>					<b>40,000,000</b>	

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компании предоставлен банковский кредит в кыргызских сомах от «Российско-Кыргызского Фонда развития» на следующих условиях:

Номер договора	Сумма договора	Дата выдачи	Дата погашения	% ставка	2018 год	Обеспечение
ДК-08-053/2018	70,000,000	08.05.2018	08.05.2020	17%	8,571,429	Договор о залоге ден.ср. №ДЗ-07—89/18 И №ДЗ -07-89/18 договор о залоге прав треб. По дог.№ДЗ-07-78/1/.
		29.05.2018	25.05.2020		8,567,143	
		29.05.2018	18.06.2020		8,571,429	
		28.06.2018	29.06.2020		2,057,143	
		13.07.2018	13.07.2020		10,000,000	
		20.07.2018	20.07.2020		10,000,000	
		14.08.2018	14.08.2020		10,000,000	
27.09.2018	28.09.2020	2,600,000				
<b>Итого</b>					<b>60,367,144</b>	

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компании предоставлены кредиты от международных финансовых институтов на следующих условиях:

Наименование кредитора	Сумма договора (долл США)	Дата выдачи	Дата погашения	% ставка	2018 год	Обеспечение
Микробилд ч/з Трипл Жамп (кредит 3)	2,000,000	25.09.2018	30.04.2023	10%	139,699,800	Договор залога прав требования кредитного портфеля на 130% от остатка задолженности по кредиту
Микробилд ч/з Трипл Жамп (кредит 4)	500,000	11.12.2018	11.12.2023	10%	34,924,950	Договор залога прав требования кредитного портфеля на 130% от остатка задолженности по кредиту
Micro Kapital	1,500,000	08.02.2018	08.02.2020	9%	65,484,281	Договор залога прав требования кредитного портфеля на 130% от остатка задолженности по кредиту
Инвестиционный Фонд "Фонд для развития микрофинансирования" (MEF (BlueOrchard Pool) MIFA	1,000,000	27.12.2016	15.02.2019	9,20%	8,731,237	Договор залога прав требования кредитного портфеля на 130% от остатка задолженности по кредиту
MIFA	1,500,000	20.08.2018	08.04.2018	12%	104,774,850	Договор залога прав требования кредитного портфеля на 130% от остатка задолженности по кредиту
Envest Microfinance Fund, LLC	200,000	19.07.2016	19.01.2019	11%	3,492,495	Договор залога прав требования кредитного портфеля на 130% от остатка задолженности по кредиту
Envest Microfinance Fund, LLC	300,000	08.11.2016	08.05.2019	11%	10,477,485	Договор залога прав требования кредитного портфеля на 130% от остатка задолженности по кредиту
Микробилд ч/з Трипл Жамп	1,500,000	01.06.2017	15.06.2019	9,50%	69,849,900	Договор залога прав требования кредитного портфеля на 130% от остатка задолженности по кредиту
Envest Microfinance Fund, LLC	500,000	10.01.2018	10.01.2020	9%	23,399,716	Договор залога прав требования кредитного портфеля на 130% от остатка задолженности по кредиту
Envest Microfinance Fund, LLC	500,000	15.01.2018	15.01.2020	9%	23,399,716	Договор залога прав требования кредитного портфеля на 130% от остатка задолженности по кредиту
Triodos	1,500,000	04.04.2018	04.09.2020	9%	104,774,850	Договор залога прав требования кредитного портфеля на 130% от остатка задолженности по кредиту
Luxembourg Microfinance and Development Fund SICAV	900,000	04.08.2017	10.10.2019	9,50%	47,148,682	Договор залога прав требования кредитного портфеля на 130% от остатка задолженности по кредиту
<b>Итого</b>					<b>636,157,962</b>	

(в кыргызских сомах)

14.2. Движение полученных и выплаченных сумм по кредиту (номер договора 0752) от ОсОО "МКК Фронттиэрс".

Номер договора	На 31.12.2017 г.	Поступило/ Начислено	Погашено/ Оплачено	На 31.12.2018 г.
Основная сумма	-	40,000,000	-	40,000,000
Начисленные проценты	-	3,137,778	(2,782,222)	355,556
Комиссионные и дисконты	-	(400,000)	113,030	(286,970)
<b>Всего по договору</b>	<b>-</b>	<b>42,737,778</b>	<b>(2,669,192)</b>	<b>40,068,586</b>

14.3. Движение полученных и выплаченных сумм по банковским кредитам.

Номер договора	На 31.12.2017 г.	Поступило/ Начислено	Погашено	На 31.12.2018 г.
<b>Основная сумма</b>				
<b>ОАО КБ "Кыргызстан"</b>				
1240307011/К	-	63,000,000	(8,555,597)	54,444,403
1240307010/К	68,500,000	-	(34,250,000)	34,250,000
<b>ЗАО «Кыргызско-Швейцарский Банк»</b>				
ОАО "Капитал Банк"	-	25,000,000	(2,909,628)	22,090,372
<b>ОАО "Росинбанк"</b>				
004-221/021-2017/1	24,196,497	-	(22,884,637)	1,311,860
004-221/021-2017/2	25,600,131	-	(22,113,816)	3,486,315
<b>ЗАО "Банк Бай Тушум"</b>				
00000267195/KLZ/001/3	10,000,000	-	(10,000,000)	-
00000267195/KLZ/001/4	-	14,900,000	(14,900,000)	-
00000267195/KLZ/001/6	-	14,826,000	-	14,826,000
00000267195/KLZ/001/5	-	14,900,000	(9,726,907)	5,173,093
<b>Итого основная сумма</b>	<b>128,296,628</b>	<b>157,626,000</b>	<b>(125,340,585)</b>	<b>160,582,043</b>
<b>Начисленные проценты</b>				
<b>ОАО КБ "Кыргызстан"</b>				
12403070010/К	510,466	8,502,445	(8,773,630)	239,281
1240307011/К	-	5,574,640	(4,889,983)	684,657
<b>ЗАО «Кыргызско-Швейцарский Банк»</b>				
ОАО "Капитал Банк"	-	318,750	-	318,750
<b>ОАО "Росинбанк"</b>				
004-221/021-2017/1	38,646	1,243,203	(1,279,416)	2,433
004-221/021-2017/2	122,668	1,488,970	(1,596,584)	15,054
<b>ЗАО "Банк Бай Тушум"</b>				
0000267195/KLZ/001/6	-	27,181	-	27,181
0000267195/KLZ/001/3	40,000	389,360	(429,360)	-
00002671/KLZ/001/5	-	755,911	(704,727)	51,184
<b>Итого начисленные проценты</b>	<b>711,780</b>	<b>20,473,815</b>	<b>(19,739,058)</b>	<b>1,446,537</b>
Комиссионные и дисконты	(389,637)	(825,380)	671,358	(543,659)
<b>Всего по договорам</b>	<b>128,618,771</b>	<b>177,274,435</b>	<b>(144,408,285)</b>	<b>161,484,921</b>

## 14.4. Движение полученных и выплаченных сумм от международных финансовых институтов.

Наименование кредитора	На 31.12.2017 г.		Поступило/ Начислено		Погашено		Влияние курсовой разницы	На 31.12.2018 г.	
	в долларах США	сом	в долларах США	сом	в долларах США	сом		в долларах США	сом
<b>Основная сумма</b>									
Микробилд ч/з Трипл Жамп	1,000,000	68,839,500	-	-	(1,000,000)	(69,683,900)	844,400	-	-
Микробилд ч/з Трипл Жамп (кредит 3)	-	-	2,000,000	138,894,200	-	-	805,600	2,000,000	139,699,800
Микробилд ч/з Трипл Жамп (кредит 4)	-	-	500,000	34,919,050	-	-	5,900	500,000	34,924,950
Triodos)	-	-	1,500,000	103,167,000	-	-	1,607,850	1,500,000	104,774,850
MIFA	-	-	1,500,000	102,901,350	-	-	1,873,500	1,500,000	104,774,850
Инвестиционный Фонд "Фонд для развития микрофинансирования" (MEF (BlueOrchard Pool))	125,000	8,604,937	-	-	(125,000)	(8,612,500)	7,563	-	-
Envest Microfinance Fund, LLC	50,000	3,441,975	-	-	(50,000)	(3,434,326)	(7,649)	-	-
Envest Microfinance Fund, LLC	200,000	13,767,900	-	-	(150,000)	(10,316,720)	41,315	50,000	3,492,495
EMF Microfinance Fund 1	-	-	500,000	34,686,750	(165,000)	(11,439,384)	152,350	335,000	23,399,716
EMF Microfinance Fund 2	-	-	500,000	34,056,850	(165,000)	(11,525,250)	868,116	335,000	23,399,716
MicroKapital Bank	-	-	1,500,000	102,289,950	(562,500)	(38,967,450)	2,161,781	937,500	65,484,281
Инвестиционный Фонд "Фонд для развития микрофинансирования" (MEF (BlueOrchard Pool))	875,000	60,234,563	-	-	(750,000)	(51,343,500)	(159,825)	125,000	8,731,238
Микробилд ч/з Трипл Жамп	1,500,000	103,259,250	-	-	(500,000)	(34,919,050)	1,509,700	1,000,000	69,849,900
Envest Microfinance Fund, LLC	300,000	20,651,850	-	-	(150,000)	(10,334,850)	160,485	150,000	10,477,485
Luxembourg Microfinance and Development Fund SICAV	900,000	61,955,550	-	-	(225,000)	(15,575,625)	769,669	675,000	47,149,594
Российско-Кыргызский фонд развития	-	-	-	65,000,000	-	(4,632,856)	-	-	60,367,144
<b>Итого основная сумма</b>	<b>4,950,000</b>	<b>340,755,525</b>	<b>8,000,000</b>	<b>615,915,150</b>	<b>(3,842,500)</b>	<b>(270,785,411)</b>	<b>10,640,755</b>	<b>9,107,500</b>	<b>696,526,019</b>
<b>Начисленные проценты</b>									
Микробилд ч/з Трипл Жамп	23,836	1,640,832	76,164	5,216,770	(100,000)	(6,858,279)	677	-	-
Микробилд ч/з Трипл Жамп	-	-	1,930	134,724	-	-	70	1,930	134,794
Микробилд ч/з Трипл Жамп	-	-	41,951	2,927,959	(41,951)	(2,929,756)	1,797	-	-
Международный Инвестиционный Фонд для Азии и Блерчард (транш 1)	4,469	307,626	1,343	92,090	(5,812)	(400,481)	765	-	-
Международный Инвестиционный Фонд для Азии и Блерчард (транш 2)	6,247	430,041	140,418	9,796,667	(142,500)	(9,845,514)	(90,283)	4,165	290,911
Инвестиционный Фонд "Фонд для развития микрофинансирования" (MEF (BlueOrchard Pool))	383	26,366	22,904	1,571,017	(23,287)	(1,597,068)	(315)	-	-
EMF Microfinance Fund	-	-	37,014	2,548,883	(22,625)	(1,552,095)	8,265	14,389	1,005,053

ОАО «МИКРОФИНАНСОВАЯ КОМПАНИЯ «САЛЫМ-ФИНАНС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в кыргызских сомах)

Envest Microfinance Fund, LLC	-	-	40,616	2,792,311	(34,000)	(2,334,070)	3,903	6,616	462,144
Envest Microfinance Fund, LLC	4,505	310,122	14,541	998,477	(17,875)	(1,232,248)	5,483	1,171	81,834
Триодос			43,036	2,999,142	(26,039)	(1,818,344)	6,459	16,997	1,187,257
EMF Microfinance Fund 1	17,506	1,205,073	27,711	1,898,491	(40,840)	(2,785,506)	(12,336)	4,377	305,722
EMF Microfinance Fund 2	5,515	379,650	28,186	1,935,708	(30,938)	(2,124,741)	2,386	2,763	193,003
MIFA	-	-	48,375	3,369,070	-	-	9,919	48,375	3,378,989
MicroKapital Bank	-	-	124,274	8,562,400	(111,945)	(7,753,050)	51,813	12,329	861,163
Envest Microfinance Fund, LLC	1,375	94,654	2,375	163,895	(3,750)	(259,202)	653	-	-
Российско-Кыргызский фонд развития	-	-	-	2,602,117	-	(2,509,499)	-	-	92,618
Luxembourg Microfinance and Development Fund SICAV	27,550	1,896,528	82,294	5,655,992	(95,238)	(6,550,323)	18,047	14,606	1,020,244
<b>Итого начисленные проценты</b>	<b>91,386</b>	<b>6,290,892</b>	<b>733,132</b>	<b>53,265,713</b>	<b>(696,800)</b>	<b>(50,550,176)</b>	<b>7,303</b>	<b>127,718</b>	<b>9,013,732</b>
Комиссионные и дисконты	-	(1,131,790)	99,732	2,944,185	(31,395)	(5,875,149)	-	(113,140)	(4,062,754)
<b>Всего по договорам</b>	<b>5,041,386</b>	<b>345,914,627</b>	<b>8,832,864</b>	<b>672,125,048</b>	<b>(4,570,695)</b>	<b>(327,210,736)</b>	<b>10,648,058</b>	<b>9,122,078</b>	<b>701,476,997</b>

Анализ средств финансовых учреждений по срокам погашения, в разрезе валют, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 29.

**Примечание 15. ПРОЧИЕ ЗАЙМЫ**

	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Займы от акционеров	57,676,830	110,680,952
Проценты к выплате	1,986,274	1,189,585
Предоплаченные проценты	-	(15,000)
	<b>59,663,104</b>	<b>111,855,537</b>
Займы от юридических лиц	23,552,371	33,762,913
Проценты к выплате	35,112	444,718
	<b>23,587,483</b>	<b>34,207,630</b>
<b>Итого</b>	<b>83,250,587</b>	<b>146,063,168</b>

Займы от учредителей были получены на пополнение оборотных средств. Займы являются краткосрочными и долгосрочными, сроком до 2-х лет, процентная ставка 9%-18% годовых.

Займы от юридических лиц без предоставления залогового обеспечения:

Наименование кредитора	Валюта	Сумма кредита	Дата		% ставка	На 31.12.2018 г.
			выдачи	погашения		
ОАО "Кыргызгипрострой"	Кыргызский сом	6,000,000	08.04.2017	08.10.2018	18%	5,300,000
ОсОО "Азия Энерджи Групп"	Кыргызский сом	288,330	12.06.2017	12.06.2018	13%	231,742
ОсОО "Азия Энерджи Групп"	Кыргызский сом	15,413,898	19.10.2017	19.04.2019	15%	18,020,629
<b>Итого</b>						<b>23,552,371</b>

Анализ полученных займов по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 29.

**Примечание 16. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Выпущенные долговые ценные бумаги	178,375,661	122,010,190
<i>В том числе:</i>		
<i>долговые ценные бумаги (облигации)</i>	<i>175,000,000</i>	<i>120,364,000</i>
<i>проценты к выплате по облигациям</i>	<i>4,209,163</i>	<i>3,168,737</i>
<i>затраты, связанные с выпуском</i>	<i>(833,502)</i>	<i>(1,522,547)</i>
	<b>178,375,661</b>	<b>122,010,190</b>

Первый выпуск ценных бумаг был зарегистрирован 28 августа 2015 года Государственной службой регулирования и надзора за финансовым рынком при Правительстве КР (KG 0201213012): количество облигаций -75 000 экз.; цена размещаемых акций не менее 1 000 сомов, доходность 18 процентов годовых, выплата процентов производилась ежеквартально, общий объем выпуска 75 000 000 сомов, срок обращения 24 месяца, дата окончания размещения облигаций 11 сентября 2016 года. По состоянию на 31.12. 2017 года облигации первого выпуска полностью погашены.

Второй выпуск ценных бумаг зарегистрирован 27 октября 2016 года Государственной службой регулирования и надзора за финансовым рынком при Правительстве КР (KG 0202213011): количество облигаций -75 000 экз.; цена размещаемых акций не менее 1 000 сомов, доходность 18 процентов годовых, выплата процентов ежеквартально, общий объем выпуска 75 000 000 сомов, срок обращения 36 месяцев, дата окончания размещения облигаций 4 ноября 2018 года. По состоянию на 31.12. 2017 года размещено 75,000 экз.

Третий выпуск ценных бумаг зарегистрирован 25 сентября 2017 года Государственной службой регулирования и надзора за финансовым рынком при Правительстве КР (KG 0203213010): количество облигаций -25 000 экз.; цена размещаемых акций не менее 1 000 сомов, доходность 16 процентов годовых, выплата процентов ежеквартально, общий объем выпуска 25 000 000 сомов, срок обращения 24 месяцев, дата окончания размещения облигаций 6 октября 2018 года. По состоянию на 31.12. 2017 года размещено 25,000 экз.

Четвертый выпуск ценных бумаг зарегистрирован 13 ноября 2017 года Государственной службой регулирования и надзора за финансовым рынком при Правительстве КР (KG 0204213019): количество облигаций -75 000 экз.; цена

(в кыргызских сомах)

размещаемых акций не менее 1 000 сомов, доходность 15 процентов годовых, выплата процентов ежеквартально, общий объем выпуска 75 000 000 сомов, срок обращения 36 месяцев, дата окончания размещения облигаций 27 ноября 2020 года. По состоянию на 31.12. 2018 года размещено 75,000 экз.

**Примечание 17. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
<b>Финансовые обязательства:</b>		
Обязательства по выкупу прочей собственности	17,032,565	5,944,069
Обязательства по оплате за аудит	200,000	200,000
Начисленные обязательства	175,001	704,808
	<b>17,407,566</b>	<b>6,848,877</b>
<b>Нефинансовые обязательства:</b>		
Обязательства перед бюджетом и Социальным фондом	2,817,543	2,155,016
Резервы по накапливаемым отпускам	3,341,464	1,709,174
	<b>6,159,007</b>	<b>3,864,190</b>
<b>Итого</b>	<b>23,566,573</b>	<b>10,713,067</b>

Анализ прочих обязательств по структуре валют, срокам погашения, а также по процентным ставкам представлены в Примечании 29

**Примечание 18. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОЦЕНОЧНЫЕ РЕЗЕРВЫ**

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 Компании, 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 2018 года соответствующие положения законодательства были интегрированы корректно.

*Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность*

Экономика Кыргызской Республики проявляет характерные особенности, присущие развивающимся странам. Среди них, в частности, неконвертируемость национальной валюты за пределами Кыргызской Республики, а также сравнительно высокая инфляция. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Кыргызской Республики допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям.

Будущее экономическое развитие Кыргызской Республики в значительной степени зависит от эффективности экономической, политической и валютной политики, проводимой Правительством Кыргызской Республики, наряду с налоговыми, юридическими, нормативно-правовыми и политическими изменениями.

Руководство не может достоверно оценить влияние на будущее финансовое положение Компании какого-либо другого ухудшения условий ведения деятельности. Руководство полагает, что им предприняты все необходимые меры для поддержания устойчивого развития и роста бизнеса в текущих условиях

*Обязательства по операционной аренде*

Компания заключила договора операционной аренды офиса сроком на 1 год, с возможностью его возобновления по истечении срока действия. Размер арендных платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает

(в кыргызских соммах)

рыночные тенденции. В течение 2018 года платежи Компании по операционной аренде, признанной в отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов, составили 7,614,813 сом (за 2017 год 5,789,800 сом).

**Незавершенные судебные разбирательства**

Руководство Компании не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Компании.

**Примечание 19. КАПИТАЛ**

	Номинал сом	На 31.12.2018 г.		На 31.12.2017 г.	
		К-во (шт.)	Сумма (сом)	К-во (шт.)	Сумма (сом)
Выпущенные и полностью оплаченные обыкновенные акции	1,000	100,000	100,000,000	100,000	100,000,000
<b>Итого</b>		<b>100,000</b>	<b>100,000,000</b>	<b>100,000</b>	<b>100,000,000</b>

Уставный капитал полностью оплачен. Обыкновенные акции относятся к одному классу, и каждая имеет один голос.

В 2018 году согласно решению общего собрания акционеров от 23 марта 2018 г. на выплату дивидендов было направлено 10,664,413 сом. По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания не имеет задолженности по выплате дивидендов перед акционерами

**Примечание 20. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ**

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

Базовая и разводненная прибыль на акцию не отличаются ввиду отсутствия разводняющего эффекта на прибыль.

Наименование статьи	ед. изм.	2018 г.	2017 г.
Прибыль отчетного периода, подлежащая распределению на акции Банка	сом	47,243,425	30,664,413
Средневзвешенное количество акций в обращении	шт.	100,000	100,000
Базовая прибыль на акцию	сом	472,43	306,64

**Примечание 21. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД**

	2018 г.	2017 г.
Процентный доход от кредитов клиентам	267,160,617	201,328,233
Комиссионные доходы по кредитам, предоставленным клиентам	10,607,472	7,533,768
Процентный доход по межбанковским депозитам в банках	1,128,874	206,846
Прочие процентные доходы	850,219	887,292
<b>Процентный доход</b>	<b>279,747,182</b>	<b>209,956,139</b>
Процентный расход по средствам кредитных учреждений	(76,730,760)	(42,250,383)
Процентный расход по займам учредителей	(11,523,725)	(20,720,846)
Процентный расход по прочим кредитам	(4,242,836)	(5,861,115)
Комиссионные по средствам кредитных учреждений и прочим кредитам	(3,422,749)	(1,908,483)
Прочие процентные расходы	(34,336,910)	(23,129,255)
<b>Процентные расходы</b>	<b>(130,256,980)</b>	<b>(93,870,081)</b>
<b>Чистый процентный доход до формирования резерва под обесценение</b>	<b>149,490,202</b>	<b>116,086,058</b>

**Примечание 22. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ.**

Информация о движении резервов под обесценение по активам, по которым начисляются процентные доходы.

	Сумма резерва
<b>На 31.12.2016 г.</b>	<b>48,533,540</b>
Формирование резервов	9,230,167
Восстановление резерва по ранее списанным активам	2,415,752
Списание за счет РППУ	(15,208,078)
<b>На 31.12.2017 г.</b>	<b>44,971,381</b>
Эффект от применения МСФО 9	(3,987,140)

(в кыргызских сомах)

На 1 января 2018 г.	40,984,241
Формирование резервов	2,499,339
Восстановление резерва по ранее списанным активам	(4,885,941)
Списание за счет РППУ	(10,247,134)
На 31.12.2018 г.	28,350,505

Информация о движении резервов под обесценение по депозитам и денежным средствам на расчетных счетах.

	Сумма резерва
На 31.12.2017 г.	-
Эффект от применения МСФО 9	3,036,101
На 1 января 2018 г.	3,036,101
Формирование резервов	1,254,785
На 31.12.2018 г.	4,290,886

Информация о движении резервов под обесценение по долгосрочным активам, предназначенным для продажи.

	Сумма резерва
На 31.12.2016 г.	16,049,566
Формирование резервов	1,439,976
На 31.12.2017 г.	17,489,542
Формирование резервов	(1,189,284)
На 31.12.2018 г.	16,300,258

## Примечание 23. ЧИСТЫЙ ДОХОД ОТ ОПЕРАЦИЙ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	2018 г.	2017 г.
Доход по индексированным кредитам	(27,310)	(271,714)
Прибыль (убыток) от переоценки финансовых активов и обязательств	(217,503)	(158,843)
Прибыль (убыток) от торговых операций	(204,391)	754,089
Итого доходы от операций с иностранной валютой	(449,203)	323,532

## Примечание 24. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2018 г.	2017 г.
Расходы на персонал	(52,381,525)	(36,463,821)
Налоги, кроме налога на прибыль	(6,685,060)	(5,221,896)
Аренда	(7,614,813)	(5,789,800)
Расходы по аудиту и консультационные услуги	(969,327)	(1,189,737)
Расходы на охрану	(1,828,526)	(1,406,056)
Канцелярские товары и офисные принадлежности	(1,844,465)	(827,958)
Амортизационные отчисления	(1,949,590)	(1,667,144)
Представительские расходы	(1,713,188)	(834,233)
Расходы по услугам КИБ Ишеним	(929,696)	(763,915)
Расходы на обслуживание основных средств	(548,458)	(182,166)
Транспортные расходы	(1,050,236)	(883,664)
Расходы за услуги водителям и услуги ресепшюниста	(1,296,884)	(1,115,600)
Расходы на связь	(955,502)	(700,649)
Нотариальные и юридические услуги	(470,927)	(32,140)
Расходы на обслуживание компьютерного оборудования и ПО	(1,382,826)	(1,028,706)
Командировочные расходы	(1,161,194)	(336,108)
Расходы на рекламу	(995,269)	(966,664)
Членские взносы в АМФИ	(200,000)	(200,000)

(в кыргызских сомах)

Коммунальные услуги	(322,586)	(276,006)
Расходы на возврат долга	(2,512,903)	(1,343,375)
Расходы на ремонт	(825,456)	(186,150)
Расходы на публикации и подписку	(84,254)	(42,014)
Расходы на инкассацию	(63,450)	(80,100)
Расходы по заложенному имуществу, принятому в виде залога	(32,324)	(215,877)
Расходы по ведению и хранению реестра акционеров	(30,000)	(37,000)
Расходы по переводческим услугам	(37,284)	(64,683)
Вознаграждение СД	(1,200,000)	(1,155,000)
Благотворительность	(165,000)	(40,000)
Прочее	(797,267)	(1,476,691)
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>(90,048,010)</b>	<b>(64,527,153)</b>

**Примечание 25. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ****25.1. Налоговые обязательства**

	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Текущие налоговые (активы)/обязательства	1,408,137	2,893,877
Отложенные налоговые (активы)/обязательства	(626,080)	(372,507)
<b>Налоговые обязательства</b>	<b>782,057</b>	<b>2,521,370</b>

**25.2. Основные компоненты расходов по налогу на прибыль:**

	2018 г.	2017 г.
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Расходы по текущему налогу на прибыль	(5,846,734)	(4,608,519)
<b>Отложенный налог на прибыль</b>		
Доходы / (расходы) по отложенному налогу на прибыль, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	253,573	79,163
<b>Итого</b>	<b>(5,593,161)</b>	<b>(4,529,356)</b>

**25.3. Сверка между расходами по налогу на прибыль и прибылью до налогообложения:**

	2018г.	2019 г.
Прибыль до налогообложения, возникающая от продолжающейся деятельности	52,836,586	35,193,768
Налог на прибыль до налогообложения по ставке 10%	(5,283,659)	(3,519,377)
Налог на (расходы, не разрешенные к вычету) / превышение вычетов по ставке 10%	(309,502)	(1,009,979)
<b>Итого расходов по налогу на прибыль</b>	<b>(5,593,161)</b>	<b>(4,529,356)</b>

## 25.3. Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства отражают влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в целях финансовой отчетности по МСФО, и их суммами, признанными в налоговых целях по местным стандартам. Отложенные налоговые активы и обязательства исчисляются по всем временным разницам по методу обязательств с использованием действующей налоговой ставки в 10%.

Отложенный налог на прибыль определяется методом по балансу следующим образом.

	2018 г.					2017 г.				
	Балансовая стоимость актива или обязательства	Налоговая база актива обязательства	Вычитаемая (налого-облагаемая) разница	Ставка налога 10%	Сумма отложенного налогового актива (обязательства)	Балансовая стоимость актива или обязательства	Налоговая база актива обязательства	Вычитаемая (налого-облагаемая) разница	Ставка налога 10%	Сумма отложенного налогового актива (обязательства)
<b>Активы</b>										
Основные средства и Нематериальные активы	3,425,423	6,344,760	2,919,337	10%	291,934	2,427,604	4,443,504	2,015,900	10%	201,590
<b>Итого</b>	<b>3,425,423</b>	<b>6,344,760</b>	<b>2,919,337</b>	<b>10%</b>	<b>291,934</b>	<b>2,427,604</b>	<b>4,443,504</b>	<b>2,015,900</b>	<b>10%</b>	<b>201,590</b>
<b>Обязательства</b>										
Резервы по отпускам и вознаграждениям	3,341,464	-	3,341,464	10%	334,146	1,709,174	-	1,709,174	10%	170,917
<b>Итого</b>	<b>3,341,464</b>	<b>-</b>	<b>3,341,464</b>	<b>10%</b>	<b>334,146</b>	<b>1,709,174</b>	<b>-</b>	<b>1,709,174</b>	<b>10%</b>	<b>170,917</b>
<b>Чистая позиция</b>			<b>6,260,801</b>	<b>10%</b>	<b>626,080</b>			<b>3,725,074</b>	<b>10%</b>	<b>372,507</b>

## 25.4. Изменение отложенного налогового актива и обязательства:

	На 31.12.2018 г.	Отражено в составе доходов \ расходов	На 31.12.2017 г.
Основные средства и Нематериальные активы	291,934	90,344	201,590
Резервы по отпускам и вознаграждениям	334,146	163,229	170,917
<b>Итого</b>	<b>626,080</b>	<b>253,573</b>	<b>372,057</b>

## Примечание 26. 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 предоставление кредитов и привлечение займов. Ниже указаны остатки на конец года по операциям со связанными сторонами:

	На 31.12.2018 г.		На 31.12.2017 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Кредиты, предоставленные клиентам	319,559	1,255,366,781	-	-
Резерв под обесценение	(4,172)	(28,350,505)	-	-
<b>Итого кредиты, предоставленные клиентам</b>	<b>315,387</b>	<b>1,227,016,276</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Прочие займы	84,756,455	1,166,889,592	111,855,537	146,063,168

	На 31.12.2018 г.		На 31.12.2017 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы	29,329	279,747,182	26,455	209,956,139
Процентные расходы	(15,967,631)	(130,256,980)	(2,472,112)	(93,870,081)
(Формирование)/восстановление резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	-	(3,754,124)	-	(9,230,167)

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Расходы на персонал»:

	2018 г.	2017 г.
Председатель Правления	1,794,518	1,277,859
Члены Правления	1,764,723	1,189,435
Члены Совета Директоров	1,170,000	1,155,000
<b>Итого</b>	<b>4,729,241</b>	<b>3,622,294</b>

## Примечание 27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании представлена в соответствии с требованиями МСФО (МСБУ) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСФО 13 «Справедливая стоимость».

Оценка справедливой стоимости анализируется и распределяется по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (1) Уровень 1 – оценка происходит, исходя из котированной цены (некотированной) на активных рынках для идентичных активов и обязательств, (2) Уровень 2 – оценка основана на методах оценки с учетом существенного прямого (такого как цены) или косвенного влияния (из анализа цен) наблюдаемых данных по активам и обязательствам, и (3) Уровень 3 – оценка не основана на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые данные). Руководство использует суждение для распределения финансовых инструментов по уровням иерархии справедливой стоимости. Если оценка справедливой стоимости использует наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Уровни иерархии справедливой стоимости, по которым классифицируются регулярные оценки справедливой стоимости, изложены ниже.

	На 31.12.2018 г.			На 31.12.2017 г.		
	Справедливая стоимость			Справедливая стоимость		
	Балансовая стоимость	Уровень 2 (Метод оценки – использование наблюдаемых данных)	Уровень 3 (Метод оценки – ненаблюдаемые данные)	Балансовая стоимость	Уровень 2 (Метод оценки – использование наблюдаемых данных)	Уровень 3 (Метод оценки – ненаблюдаемые данные)
<b>Финансовые активы</b>						
Производный финансовый актив	14,813,238	14,813,238	-	5,556,138	5,556,138	-
Кредиты выданные	1,226,970,193	1,226,970,193	-	813,862,785	813,862,785	-
Прочие активы	1,670	1,670	-	1,299,229	1,299,229	-
<b>Итого</b>	<b>1,241,785,101</b>	<b>1,241,785,101</b>	<b>-</b>	<b>820,718,152</b>	<b>820,718,152</b>	<b>-</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Кредиты, займы полученные	(986,112,574)	-	(986,112,574)	(620,596,574)	-	(620,596,574)
Выпущенные долговые обязательства	(178,375,661)	-	(178,375,661)	(122,010,190)	-	(122,010,190)
Прочие обязательства	(17,407,566)	-	(17,407,566)	(6,848,877)	-	(6,848,877)
<b>Итого</b>	<b>(1,181,895,801)</b>	<b>-</b>	<b>(1,181,895,801)</b>	<b>(749,455,641)</b>	<b>-</b>	<b>(749,455,641)</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>59,889,300</b>	<b>1,241,785,101</b>	<b>-</b>	<b>71,262,511</b>	<b>820,718,152</b>	<b>(749,455,641)</b>

Справедливая стоимость - цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату операции.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение цены, по которой финансовый инструмент может быть продан или приобретен на организованном рынке между участниками этого рынка на дату оценки. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

#### Примечание 28. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Уставный капитал Компании сформирован в сумме 100.0 млн. сомов при нормативном требовании Национального банка Кыргызской Республики, установленном на 31.12.2018 года, для микрофинансовых компаний, не осуществляющих операции по приему вкладов, сформировать капитал в сумме 50.0 млн. сомов.

#### Примечание 29. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом ее деятельности. Рыночный риск, включающий в себя риск изменения процентных ставок, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

##### 29.1. Правила и процедуры Компании по управлению рисками

Политика по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Правила и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых товаров и услуг, и появляющейся передовой практики.

Общее Собрание акционеров, являясь высшим органом управления, принимает решения относительно заключения Компанией сделок при условии, что сумма сделки составляет 50 и более процентов чистых активов Компании на дату принятия решения о совершении такой сделки, о передаче в залог и отчуждении имущества

Компании, о получении Компанией кредитов (займов), совет директоров дает согласие по совершению крупных сделок, сумма которых составляет от 20 до 50 процентов чистых активов.

Председатель Правления осуществляет общее управление рисками и контроль за соблюдением действующего законодательства, а также контроль за использованием общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и предоставлению информации.

Сотрудники Компании управляют рисками в рамках своих функциональных обязанностей.

Ниже рассматриваются используемые Компанией принципы и процедуры управления основными рисками, а также описываются основные меры, направленные на повышение эффективности и качества управления рисками.

### 29.2. Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что заемщик не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Кредитная политика Компании утверждается Советом Директоров.

Объем кредита, предоставляемого заемщику, ограничен его платежеспособностью и зависит от величины оформленного обеспечения.

Компания осуществляет постоянный мониторинг кредитных рисков. В целях мониторинга кредитного риска кредитные сотрудники Компании осуществляют анализ бизнеса и финансовых показателей клиента. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения руководства Компании и анализируется им. Руководство осуществляет мониторинг и последующий контроль за просроченными остатками,

Помимо анализа отдельных клиентов, Компания проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков. Компания самостоятельно проводит оценку обеспечения в соответствии с разработанными методиками. Анализ концентрации кредитного риска в отношении кредитов, выданных клиентам, представлен в Примечании 7 «Кредиты, предоставленные клиентам».

### 29.3. Риск изменения процентных ставок

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако, в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

В таблице ниже приведен анализ эффективных средних процентных ставок по активам и обязательствам на 31 декабря 2018 г. и 2017 г. Данные процентные ставки являются приближенным значением доходности к погашению данных активов и обязательств.

	2018 г.		2017 г.	
	в сомах	в иностранной валюте	в сомах	в иностранной валюте
<b>АКТИВЫ</b>				
Кредиты, предоставленные клиентам	29.14	18.9	30.71	20.57
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Кредиты банков и финансово-кредитных учреждений	14.55	9.36	14.79	9.71
Займы от акционеров	13.58	9.87	13.17	11.31
Прочие займы	15.66	-	16.05	-

Анализ чувствительности предполагаемого чистого процентного дохода и собственных средств Компании за год к изменению рыночных процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов) представлен в следующей таблице:

	На 31.12.2018 г.		На 31.12.2017 г.	
	Чистый процентный доход	Собственные средства	Чистый процентный доход	Собственные средства
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	727,367	661,242	591,920	538,109
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	(727,367)	(661,242)	(591,920)	(538,109)

### 29.4. Валютный риск

Компания имеет значительные суммы займов в иностранной валюте, и, таким образом, подвержена риску изменения обменного курса. Активы и обязательства Компании, выраженные в иностранной валюте, вызывают подверженность риску изменения обменного курса.

ОАО «МИКРОФИНАНСОВАЯ КОМПАНИЯ «САЛЫМ-ФИНАНС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в кыргызских сомах)

Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте

Информация об уровне валютного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года

	На 31.12.2018 г.						На 31.12.2017 г.					
	Сом	Доллар США 1 долл. США= 69,85 сом	Евро 1 Евро= 80,0446 сом	Рубль 1 Рубль = 1,0047 сом	Тенге 1 Тенге = 0,184 сом	Итого	Сом	Доллар США 1 долл. США= 68,8395 сом	Евро 1 Евро= 82,5936 сом	Рубль 1 Рубль = 1,1951 сом	Тенге 1 Тенге = 0,2071 сом	Итого
<b>АКТИВЫ</b>												
Наличные средства	520,538	4,035,863	132,874	150,856	3,312	4,843,443	2,330,255	3,089,379	7,020	284,625	1,036	5,712,315
Средства в банках	21,546,818	125,899,995	17,127	76,405	-	147,595,345	23,242,210	84,950,950	214,496	413,151	-	108,820,807
Кредиты, предоставленные клиентам	1,013,147,362	213,822,831	-	-	-	1,226,970,193	653,001,491 (111,471,012)	160,861,294	-	-	-	813,862,785
Производный финансовый актив	(278,556,763)	293,370,000	-	-	-	14,813,238	117,027,150	-	-	-	-	5,556,138
Основные средства и нематериальные активы	3,425,422	-	-	-	-	3,425,422	2,427,604	-	-	-	-	2,427,604
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	28,255,245	-	-	-	-	28,255,245	17,743,623	-	-	-	-	17,743,623
Отложенные налоговые активы	626,080	-	-	-	-	626,080	372,507	-	-	-	-	372,507
Прочие активы	344,821	168,405	-	-	-	513,226	1,299,229	-	-	-	-	1,299,229
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>789,279,523</b>	<b>637,297,094</b>	<b>205,001</b>	<b>227,261</b>	<b>3,312</b>	<b>1,427,012,192</b>	<b>588,945,907</b>	<b>365,928,773</b>	<b>221,516</b>	<b>697,776</b>	<b>1,036</b>	<b>955,795,008</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>												
Кредиты банков и финансово-кредитных учреждений	261,844,865	641,017,122	-	-	-	902,861,987	128,618,771	345,914,635	-	-	-	474,533,406
Прочие займы	67,214,239	16,036,348	-	-	-	83,250,587	108,279,948	37,783,220	-	-	-	146,063,168
Выпущенные долговые обязательства	178,375,661	-	-	-	-	178,375,661	122,010,190	-	-	-	-	122,010,190
Обязательства по налогу на прибыль	1,408,137	-	-	-	-	1,408,137	2,893,877	-	-	-	-	2,893,877
Прочие обязательства	23,564,556	2,017	-	-	-	23,566,573	8,658,529	345,364	-	-	-	9,003,893
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>532,407,548</b>	<b>657,055,487</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,189,462,945</b>	<b>370,461,315</b>	<b>384,043,219</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>754,504,434</b>
<b>ОТКРЫТАЯ ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>256,872,065</b>	<b>(19,758,393)</b>	<b>205,001</b>	<b>227,261</b>	<b>3,312</b>	<b>237,549,247</b>	<b>218,484,592</b>	<b>(18,114,446)</b>	<b>221,516</b>	<b>697,776</b>	<b>1,036</b>	<b>201,290,474</b>
Фактическое значение (%%)		(10,43%)	0,11%	0,12%	-	(10,20%)		(10,7)	0,13	0,41	-	(10,15)

Анализ чувствительности чистого дохода Компании за год к изменению валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста курса валюты, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными) представлен в таблице:

	Влияние на капитал	
	2018г.	2017 г.
10 % рост курса доллара США по отношению к сому	(1,778,262)	(1,630,300)
10 % снижение курса доллара США по отношению к сому	1,778,262	1,630,300

**29.5. Риск ликвидности**

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям, Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств, при наступлении срока погашения кредитов заемщиков и кредитов финансово-кредитных учреждений, расчеты по которым производятся денежными средствами. Компания прогнозирует с достаточной долей точности минимальный необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств на основании графиков погашения кредитов. Риском ликвидности управляет руководство Компании.

Ниже приведены таблицы, в которых представлен анализ риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг.

**По состоянию на 31 декабря 2018 года:**

	На 31.12.2018 г.						Итого
	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок не определен	
<b>АКТИВЫ</b>							
Кредиты, предоставленные клиентам	10,475,264	24,311,541	320,972,817	849,863,497	21,347,074		1,226,970,193
<b>Итого активы, по которым начисляются проценты</b>	<b>10,475,264</b>	<b>24,311,541</b>	<b>320,972,817</b>	<b>849,863,497</b>	<b>21,347,074</b>		<b>1,226,970,193</b>
Наличные средства	4,843,443						4,843,443
Средства в банках	72,087,495		20,955,000	54,028,975		523,875	147,595,345
Производный финансовый актив			14,813,238				14,813,238
Основные средства и нематериальные активы							3,425,422
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи				28,225,245			28,225,245
Отложенные налоговые активы				626,080			626,080
Прочие активы	9,704	32,975	470,216	332			513,226
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>87,415,906</b>	<b>24,344,516</b>	<b>357,211,270</b>	<b>932,744,129</b>	<b>24,772,496</b>	<b>523,875</b>	<b>1,427,012,192</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Кредиты банков и финансово-кредитных учреждений	16,809,749	102,826,944	307,736,463	475,488,831			902,861,987
Прочие займы			78,705,339	99,670,322			178,375,661
Выпущенные долговые обязательства	7,715,993	485,921	26,145,174	48,903,499			83,250,587
<b>Итого обязательства, по которым начисляются проценты</b>	<b>24,525,742</b>	<b>103,312,865</b>	<b>412,586,976</b>	<b>624,062,652</b>			<b>1,164,488,235</b>
Обязательства по налогу на прибыль		1,408,137					1,408,137
Прочие обязательства	3,307,325	200,000	3,341,465	16,717,783			23,566,573
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>27,833,067</b>	<b>104,921,002</b>	<b>415,928,441</b>	<b>640,780,435</b>			<b>1,189,462,945</b>
Разница между активами и обязательствами	59,582,837	(80,576,485)	(58,717,171)	291,963,695	24,772,496	523,875	237,549,247

ОАО «МИКРОФИНАНСОВАЯ КОМПАНИЯ «САЛЫМ-ФИНАНС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в кыргызских сомах)

Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(14,050,479)	(79,001,324)	(91,614,159)	225,800,846	21,347,074		62,481,958
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(14,050,479)	(93,051,803)	(184,665,962)	41,134,884	62,481,958		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом, в процентах к общей сумме активов	(1%)	(6%)	(6%)	16%	1%		-

По состоянию на 31 декабря 2017 года:

	На 31.12.2017 г.						Итого
	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок не определен	
<b>АКТИВЫ</b>							
Кредиты, предоставленные клиентам	52,055,265	23,549,609	216,745,632	509,388,955	12,123,325	-	813,862,785
<b>Итого активы, по которым начисляются проценты</b>	<b>52,055,265</b>	<b>23,549,609</b>	<b>216,745,632</b>	<b>509,388,955</b>	<b>12,123,325</b>	<b>-</b>	<b>813,862,785</b>
Наличные средства	5,712,315	-	-	-	-	-	5,712,315
Средства в банках	76,638,341	-	-	31,666,170	-	516,296	108,820,807
Производный финансовый актив	-	-	5,556,138	-	-	-	5,556,138
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	2,427,604	-	2,427,604
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	-	-	-	17,743,623	-	-	17,743,623
Отложенные налоговые активы	-	-	-	372,507	-	-	372,507
Прочие активы	871,660	427,569	-	-	-	-	1,299,229
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>135277,580</b>	<b>23,977,178</b>	<b>222,301,770</b>	<b>559,171,255</b>	<b>14,550,929</b>	<b>516,296</b>	<b>955,795,008</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Кредиты банков и финансово-кредитных учреждений	6,907,754	58,968,545	206,861,325	201,795,782	-	-	474,533,406
Прочие займы	11,156,700	70,522,139	14,204,981	50,179,348	-	-	146,063,168
Выпущенные долговые обязательства	-	2,250,737	918,000	118,841,453	-	-	122,010,190
<b>Итого обязательства, по которым начисляются проценты</b>	<b>18,064,454</b>	<b>131,741,421</b>	<b>221,984,306</b>	<b>370,816,583</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>742,606,763</b>
Обязательства по налогу на прибыль	-	2,893,877	-	-	-	-	2,893,877
Прочие обязательства	2,499,243	712,330	-	5,792,350	-	-	9,003,893
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>20,563,697</b>	<b>135,347,598</b>	<b>221,984,306</b>	<b>376,608,933</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>754,504,534</b>
Разница между активами и обязательствами	114,713,883	(111,370,420)	317,464	182,562,322	14,550,929	516,296	201,290,474
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	33,990,810	(108,191,812)	(5,238,674)	138,572,372	12,123,325	-	71,256,021
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	33,990,810	(74,201,001)	(79,439,674)	59,132,697	71,256,022		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом, в процентах к общей сумме активов	4%	(11%)	(1%)	14%	1%		

#### 29.6. 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.

#### 29.7. Прочие риски

Компания также управляет правовыми, репутационными, и прочими рисками.

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 и банков или виды банковских продуктов и услуг, 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 руководство Компании

- предусматривает и учитывает влияние предоставляемых услуг, операций или решений на общественность и клиентур, пользующихся его услугами;
- проводить объективную оценку внутренних и внешних источников, количественную и качественную оценку выявленных рисков для определения материального влияния на основные направления деятельности.

Председатель Правления

Кулов М.Т.

Главный бухгалтер

Асыранбекова Ж.А.

20 марта 2018 года  
Кыргызская Республика, г. Бишкек

