IMKON FINANS
mikrokredit tashkiloti

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

ВЫПУСК КОРПОРАТИВНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«IMKON FINANS mikrokredit tashkiloti»

Инвестиционный консультант и андеррайтер
Общество с ограниченной ответственностью «HBCapital»

Уважаемый Инвестор!

Настоящий инвестиционный меморандум составлен с целью включения облигаций **Акционерного общества «IMKON FINANS mikrokredit tashkiloti»** (далее - «**Эмитент**») в листинг торговой площадки **Акционерного общества «Elsis-Savdo»** (далее – «**Торговая площадка**»), а также с целью формирования у потенциальных инвесторов достоверного представления о деятельности и перспективах работы Эмитента.

Настоящий меморандум подготовлен при участии **Общества с ограниченной ответственностью «HBCapital»** (далее – «Андеррайтер») выступающего в качестве инвестиционного консультанта и андеррайтера.

АО «IMKON FINANS mikrokredit tashkiloti» является коммерческой организацией, которая стремится в соответствии с финансово-коммерческой деятельностью предоставлять микрофинансовые услуги для удовлетворения потребностей населения и хозяйственных организаций в получении прибыли.

АО «IMKON FINANS mikrokredit tashkiloti» является единственным Акционерным обществом в Республике Узбекистан и в Центральной Азии. Имеет рейтинг от агентства «Ahbor-Reyting», участника ассоциации Рейтинговых агентств Азии по уровню кредитоспособности uzB++: прогноз «Стабильный». Активно расширяется, как общество и наращивает клиентскую базу. Общество стремится к непрерывному улучшению эффективности деятельности, стратегическому инновационному подходу в ведении бизнеса и многофункциональным решением в области предоставляемых услуг.

Миссией Эмитента является внесение вклада в развитие микрофинансового рынка Узбекистана путем предоставления высококачественных услуг.

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на «25» ноября 2020 года и содержит информацию о деятельности Эмитента на рынке финансовых услуг, в которой он функционирует, а также финансовую отчетность, которая подтверждена официальными статистическими отчетами.

Сведения о финансовых показателях Эмитента подготовлены на основе аудиторской консолидированной годовой финансовой отчетностью АО «IMKON FINANS mikrokredit tashkiloti» за 2017-2019 гг. и также промежуточной финансовой отчетностью за 3-квартал, на «31» октября 2020 года.

Целью настоящего инвестиционного меморандума является ознакомление потенциальных инвесторов с деятельностью общества. В данном документе наша организация постаралась максимально полно изложить для инвесторов информацию об Обществе и выпущенных облигациях.

****Настоящий меморандум предоставляется только в целях информирования потенциальных инвесторов и иных заинтересованных лиц о результатах деятельности Эмитента и не может служить документальным основанием для обоснования принятия какого-либо решения об инвестирования или отказе от инвестирования и не должен рассматриваться как официальная рекомендация со стороны Эмитента и/или Андеррайтера. Каждый инвестор должен самостоятельно сделать свою независимую оценку и принять решения об инвестировании.****

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГ

1.1. Сведения о выпускаемых облигациях.
1.2. Сведения о процедуре размещения облигаций.
1.3. Цель выпуска облигаций.
1.4. Прогноз прибылей и убытков.
1.5. Информация о налогообложении доходов по облигациям, приобретенным инвестором.
1.6. Информация о событиях, которые могут привести к неисполнению обязательств по облигациям компании.
1.7. Описание действий держателей облигаций в случае отказа компании от исполнения обязательств по облигациям.

РАЗДЕЛ 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

2.1. Наименование Эмитента и его организационно-правовая форма.
2.2. Полный юридический и почтовый адрес (место нахождения) Эмитента и номера контактных телефонов, адрес электронной почты и корпоративного веб-сайта.
2.3. История образования и деятельность Эмитента.
2.4. Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств, присвоенных эмитенту.
2.5. Сведения о лицензиях, на основании которых эмитент осуществляет свою деятельность.
2.6. Информация о филиалах Эмитента.
2.7. Информация о дочерних и/или подчиненных юридических лицах.
2.8. Акционерный капитал.

РАЗДЕЛ 3. ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ

3.1. Организационная структура управления Эмитента.
3.2. Члены Наблюдательного совета Эмитента.
3.3. Единоличный исполнительный орган Эмитента.
3.4. Сведения о руководителях ключевых подразделений Эмитента.
3.5. Количество работников Эмитента.
3.6. Сведения об аффилированных лицах Эмитента.
3.7. Акционеры Эмитента, владеющих 5 (пять) и более процентов.

РАЗДЕЛ 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА.

4.1. Сведения о банках и/или других организациях, оказывающие финансовые услуги.
4.2. Сведения об инвестиционном консультанте, оказывающего консультационные и андеррайтинговые услуги.
4.3. Сведения об аудиторских организациях, который проводит аудит финансовой отчетности.

РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

5.1. Краткое описание всех видов услуг Эмитента.
5.2. Прогноз в отношении будущего развития отрасли и положения эмитента в данной отрасли (стратегия):
5.3. Объем реализации услуг.
5.4. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность деятельности.
5.5. Анализ конкурентной среды и доли на рынке.
5.6. Определение финансового дефицита (профицита) эмитента во временном разрезе.
5.7. Сведения об участии Эмитента в судебных процессах.

РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

6.1. Отчет о финансовом положении
   а) Балансовый отчет (форма-1).
   б) Отчет о финансовых результатах (форма-2).
6.2. Средства банков и других финансовых организаций.
6.3. Анализ финансовых результатов.
6.4. Информация о резервном фонде
6.5. Прогноз финансовых результатов от реализации эмиссии.
6.6. Смета статей расходования средств, полученных от выпуска ценных бумаг.

1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

1.1. Сведения о выпускаемых облигациях.

Идентификационный номер	**RU301B0341T3**
Номер и дата государственной регистрации	**№B0341 от «15» декабря 2020 года**

Ниже представлены сведения о параметрах выпуска облигаций Эмитента:

Сведения об эмиссионных ценных бумаг, о способах их оплаты и получении дохода по ним		
1.	***Сведение о выпуске облигаций:***	
1.1.	***Вид облигации***	Процентная бездокументарная именная корпоративная облигация
1.2.	***Валюта номинирования***	Сум
1.3.	***Количество облигаций***	4 000 (четыре тысячи) штук
1.4.	***Номинальная стоимость 1 (одной) облигации***	1 000 000 (один миллион) сум
1.5.	***Общий объем выпуска облигаций***	4 000 000 000 (четыре милларда) сум
1.6.	***Срок обращения облигаций***	3 (три) года с даты начала обращения
2.	***Способ оплаты размещаемых облигаций***	Оплачиваются деньгами в безналичной форме. Порядок и условия оплаты облигаций, способы расчетов осуществляются в соответствии с внутренними правилами организатора торгов.
3.	***Получения дохода по облигациям:***	
3.1.	***Ставка процента по облигациям***	Ставка вознаграждения по облигациям является фиксированной на весь срок обращения облигаций и составляет 23% (двадцать три процента) годовых от номинальной стоимости облигаций.
3.2.	***Порядок расчета на одну облигацию***	Размер процента на одну облигацию рассчитывается по формуле: Dn = N * Cn * (T-Tf) / 365, где: Dn – процентный доход, начисленный на облигации; N – номинальная стоимость облигации; Cn – процентная ставка по облигациям (в годовом выражении), n – порядковый номер промежутночного периода (n = 1, 2, 3, 4); T – последняя дата 91-дневного периода размещения; Tf - в расчетном промежуточном периоде на дату покупки облигации.
3.3.	***Периодичность выплаты процентов и/или даты выплаты процентов по облигациям***	Процентный доход держателей облигаций выплачивается на основании реестра сформированного Центральным депозитарием Республики Узбекистан, за 91, 182, 273, 364, 455, 546, 637, 728, 819, 910, 1001, 1092 период обращения облигаций.
3.4.	***Дата, с которой начинается начисление процентов по облигациям***	Процентный доход по каждой облигации рассчитывается и выплачивается за каждый 91-дневный период. Дата начала 1-го промежуточного периода соответствует дате начала размещения облигаций, а также датам начала последующих промежуточных периодов 92, 183, 274, 365, 456, 547, 638, 729, 820, 911, 1002, 1093 соответственно.

3.5.	***Порядок и условия выплаты процентов по облигациям, способ получения процентов по облигациям***	Выплата процентов осуществляется путем перевода денег (в сумах) на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций на дату сформированного Центральным депозитарием Республики Узбекистан в течение 10 (десяти) банковских дней. Если владелец облигации передает свои облигации другому юридическому лицу в промежуточный период (т.е. во время продажи), юридическое лицо купившее облигации, должен уведомить Эмитент, в день покупки.
Условиия и порядок размещения, обращения, погашения эмиссионных ценных бумаг.		
4.	***Условия и порядок размещения облигаций:***	
4.1.	***Способ размещения облигаций***	Облигации будут размещаться по открытой подписке между юридическими лицами-резидентами в соответствии с Законом Республики Узбекистан «О микрокредитных организациях» и Указом Президента Республики Узбекистан от «23» июля 2019 г №4400 посредством организованных биржевых торгов.
4.2.	***Дата начала размещения облигаций***	Датой начала размещения облигаций является 15 (пятнадцатый) день с даты опубликования в средствах массовой информации о государственной регистрации выпуска.
4.3.	***Дата окончания размещения облигаций***	Датой окончания размещения является дата размещения выпуска облигаций, но не должен превышать одного года с даты государственной регистрации выпуска.
4.4.	***Рынок, на котором планируется размещение облигаций***	Облигации будут размещаться на организованном внебиржевом рынке АО «Elsis-Savdo»
5.	***Условия и порядок обращения облигаций:***	
5.1.	***Дата начала обращения облигаций***	Датой начала обращения облигаций является дата проведения первых состоявшихся торгов.
5.2.	***Дата окончания обращения облигаций***	Датой окончания обращения облигаций является последний день периода обращения облигаций.
5.3.	***Срок обращения облигаций***	Срок обращения облигаций составляет 1 092 (одна тысячи девяносто два) дня с даты начала размещения. Этот период разделен на 12 промежуточных периодов, каждый по 91 день, для выплаты процентов.
6.	***Срок выплаты процентов***	Срок выплаты процентов по облигациям составляет 10 (десять) рабочих дней с даты промежуточных периодов, каждый по 91 день.
7.	***Возможность и условия досрочного погашения облигаций:***	
7.1.	***Дата досрочного погашения облигаций***	Не менее чем за 10 (десять) рабочих дней до окончания промежуточных периодов в 364, 455, 546, 637, 728, 819, 910, 1001 и 1092 дня держатель облигаций, имеет право подать заявление о досрочном погашении облигаций, которыми он владеет.
7.2.	***Срок досрочного погашения облигаций***	В день поступления заявления держателя облигации о досрочном погашении облигаций Наблюдательный совет Эмитента принимает решение о порядке досрочного погашения облигаций. В соответствии с решением Эмитент обязуется

		перечислить держателю облигаций номинальную стоимость облигации и начисленный процентный доход в течение 10 (десяти) банковских дней, с даты поступления заявления, на банковские реквизиты, указанные в заявлении. Держателю облигации не выплачиваются проценты за дни, отведенные для осуществления выплат по данным облигациям, с даты принятия решения Наблюдательным советом Общества.
8.	***Права собственников облигаций***	Свободно продавать и иным образом отчуждать облигации, получать процентные доходы.

1.2. Сведения о процедуре размещения ценных бумаг

Срок и порядок размещения облигаций	Размещение облигаций будет проводиться на АО «Elsis-Savdo» по открытой подписке среди юридических лиц-резидентов.
Место размещения	АО «Elsis-Savdo» (www.elsavdo.uz)
Условия и порядок оплаты облигаций	Облигации оплачиваются деньгами в безналичной форме. При размещении облигации путем проведения торгов на АО «Elsis-Savdo», оплата осуществляется в соответствии с внутренними правилами организаторов торгов.

1.3. Цель выпуска облигаций.

Эмитент планирует осуществить размещение корпоративных облигаций на общую сумму 4 000 000 000 (четыре миллиарда) сум.

Размещение первого выпуска облигаций Эмитентом является важным и необходимым шагом, это даёт возможность обеспечить еще большую прозрачность и открытость Эмитента перед потенциальными инвесторами, в результате появится возможность повысить уровень доверия со стороны инвесторов, таким образом, укрепит позиции АО «IMKON FINANS mikrokredit tashkiloti» на фондовом рынке Узбекистана.

При полном размещении облигаций Эмитент планирует привлечь 4 000 000 000 (четыре миллиарда) сум. В соответствии с Уставом и действующим законодательством средства, полученные от размещения данных корпоративных облигаций, будут использованы для кредитования юридических и физических лиц, нуждающихся в микрокредитовании.

В будущем Эмитент планирует увеличить свою активность на рынке ценных бумаг в форме акционерного общества и открыть дополнительные филиалы и представительства.

1.4. Прогноз прибылей и убытков.

Наименования	**На 2021 г** *(тыс.сум)*	**На 2022 г** *(тыс.сум)*	**На 2023 г** *(тыс.сум)*
Чистая прибыль от деятельности:	**2 800 000**	**5 500 000**	**7 500 000**
Всего Актив	**18 800 000**	**31 250 000**	**46 000 000**

1.5. Информация о налогообложении доходов по облигациям, приобретенным инвестором.

Процентный доход, начисленный по корпоративным облигациям, приобретенным инвесторами, облагается налогом в 5%, в соответствии со статьей 337 Налогового кодекса Республики Узбекистан.

В случае, если держатель облигации подлежит освобождению от налога на прибыль (включая освобождение от налога на прибыль), он должен заранее уведомить Эмитент об освобождении от налога.

Инвестор должен представить Эмитенту уведомление о применении данной привилегии не позднее, чем за пять календарных дней до окончания промежуточного периода облигаций.

1.6. Информация о событиях, которые могут привести к неисполнению обязательств по облигациям компании.

Форс-мажорные ситуации являются природные явления (землетрясения, наводнение, засухи и т.д.), которые не зависят от воли и действий сторон, социально-экономических условий (состояние войны, осады и т.д.), международных, межбанковских и в случаях, отказа системы электронных платежей и снабжения банка вызван угрозой для программного комплекса компании (атаками третьих лиц).

1.7. Описание действий держателей облигаций в случае отказа компании от исполнения обязательств по облигациям

Если Эмитент отказывается от исполнения своих обязательств по облигациям, он раскрывает причины неисполнения обязательств путем размещения на официальном сайте уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг.

В случае отказа Эмитентом от исполнения своих обязательств инвесторы - держатели облигаций Эмитента вправе обратиться в Агентство развития рынка капитала и в соответствующие судебные органы, в соответствии с законодательством Республики Узбекистан.

2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

2.1. Наименование Эмитента и его организационно-правовая форма.

	Полное наименование	Краткое наименование
На государственном языке	«IMKON FINANS mikrokredit tashkiloti» акциядорлик жамияти	«IMKON FINANS mikrokredit tashkiloti» АЖ
На русском языке	Акционерное общество «IMKON FINANS mikrokredit tashkiloti»	АО «IMKON FINANS mikrokredit tashkiloti»
На английском языке	«IMKON FINANS mikrokredit tashkiloti» joint stock company	JSC «IMKON FINANS mikrokredit tashkiloti»

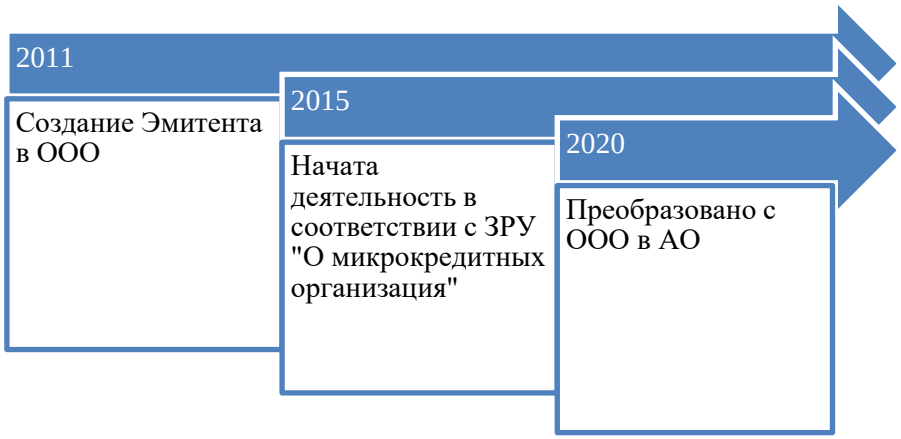
АО «IMKON FINANS mikrokredit tashkiloti» изначально был зарегистрирован, как общество с ограниченной ответственностью, «09» сентября 2011 года Инспекцией по регистрации предпринимателей при хокимияте города Андижана под порядковым номером №16255.

В сентябре 2020 года решением Правления ООО «IMKON FINANS mikrokredit tashkiloti» под №15/20 было решено преобразовать форму собственности на акционерное общество и «05» октября 2020 года со стороны Центра государственных услуг города Андижан было перезарегистрировано на АО «IMKON FINANS mikrokredit tashkiloti».

2.2. Полный юридический и почтовый адрес (место нахождения) Эмитента и номера контактных телефонов, адрес электронной почты и корпоративного веб-сайта.

Местонахождение:	170100, Узбекистан, Андижанская область, г.Андижан, проспект Амира Темура, №44-А
ИНН:	302 096 393
Телефоны:	+998 (78) 298-12-35, +998 (74) 228-32-12
Электронный адрес:	info@imkonfinans.uz
Корпоративный веб-сайт:	www.imkonfinans.uz

2.3. История образования и деятельность Эмитента.



АО «IMKON FINANS mikrokredit tashkiloti» - это коммерческая организация, которая стремится в соответствии с финансово-коммерческой деятельностью, предоставляет микрофинансовые услуги для удовлетворения потребностей населения и хозяйственных организациях в получении прибыли.

Одним из основных приоритетов микрокредитной организации является содействие развитию малого и среднего бизнеса и частного предпринимательства, а также развитию растущего рынка микрофинансирования в Республике Узбекистан.

За годы своей деятельности Эмитент успешно выполнял свои обязательств, имеет большой спрос на свои услуги, уважает своих клиентов и с профессионализмом предоставляет им свои услуги.

Эмитент на сегодняшний день имеет:

- опыт на микро-финансовом рынке более 5 лет;
- единственное акционерное общество среди микрокредитных организаций в Узбекистане и в Центральной Азии;
- высокий рейтинг среди микрокредитных организаций Узбекистана;
- соответствует по стандартам O'z DSt ISO 9001.

Также финансовая отчетность Эмитента ежегодно проходит внешний аудит.

Общество постоянно развивается и совершенствует свою деятельность. Эмитент всегда стремиться к улучшению условий работы своих сотрудников, постоянно проводит обучение и повышает уровень компетентности руководящего состава. Сильная управленческая команда один из показателей устойчивости компании.

2.4. Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств, присвоенных эмитенту.

По состоянию на ноябрь 2020 года Эмитент имеет рейтинг от агентства «Ahbor-Reyting», участника ассоциации Рейтинговых агентств Азии. Рейтинг по уровню кредитоспособности uzB++: прогноз «Стабильный».

Также Эмитент имеет рейтинги за предыдущие года:

- По состоянию на октябрь 2016 года агентством «Ahbor-Reyting» присвоен рейтинг uzB++ (Достаточный)
- По состоянию на март 2019 года агентством «Ahbor-Reyting» присвоен рейтинг uzB++ (Приемлемый)

Рейтинговое Агентство
"Ahbor-Reyting"

Участник Ассоциации Кредитных Рейтинговых Агентств Азии

СЕРТИФИКАТ

АО "МКО IMKON FINANS"

присвоен рейтинг кредитоспособности по национальной шкале с прогнозом

"стабильный"

uzA

уровень кредитоспособности

ВЫСОКИЙ

Дата присвоения: Ноябрь, 2020 г.

Действителен до: Ноябрь, 2021 г.

"AHBOR-REYTING" MCHJ

Уткур Нигматов
Генеральный Директор
РА ООО "Ahbor-Reyting"

Настоящий рейтинг действителен в течение одного года при условии проведения мониторинга

2.5. Сведения о лицензиях, на основании которых эмитент осуществляет свою деятельность.

MIKROKREDIT TASHKILOTI FAOLIYATINI AMALGA OSHIRISH UCHUN

40 -raqamli

LITSENZIYA

20 20 yil « 22 » oktabr Toshkent shahri

O'zbekiston Respublikasi Markaziy banki Boshqaruvining 20 20 yil « 22 » oktabr dagi 24/6 -sonli qaroriga muvofiq

170100, Andijon viloyati, Andijon shahri, Amir Temur shoh ko'chasi, 44 A-uy
(pochta manzili va boshqa rekvizitlar)

manzil bo'yicha joylashgan **"IMKON FINANS MIKROKREDIT TASHKILOTI" aksiyadorlik jamiyati** mikrokredit tashkiloti
(mikrokredit tashkilotining to'liq nomi)

O'zbekiston Respublikasining «Mikrokredit tashkilotlari to'g'risida»gi Qonuniga asosan faoliyatni amalga oshirish huquqiga ega.

Ushbu litsenziya belgilanmagan muddat davomida amal qiladi.

O'zbekiston Respublikasi Markaziy banki ushbu litsenziya amal qilishini to'xtatib qo'yishi yoki O'zbekiston Respublikasining «O'zbekiston Respublikasining Markaziy banki to'g'risida» va «Mikrokredit tashkilotlari to'g'risida»gi Qonunlarida ko'zda tutilgan hollarda uni bekor qilishi mumkin.

Mikrokredit tashkiloti 20 15 yil « 16 » may da 40 -raqam ostida mikrokredit tashkiloti faoliyatini amalga oshirish huquqini beruvchi litsenziyalar Davlat reyestriga kiritildi.

O'zbekiston Respublikasi Markaziy banki Raisining o'rinbosari

B. Zaxidov
(imzo sharifi)

M.O'.

Seriya AA № 000121

2.6. Информация о филиалах Эмитента.

Эмитент не имеет представительств и филиалов.

2.7. Информация о дочерних и/или подчиненных юридических лицах.

У эмитента нет дочерних и зависимых юридических лиц.

Также Эмитент не имеет членства в отраслевых, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, участниках рынка ценных бумаг, товарных, валютных, фондовых и иных биржах, расположенных на территории Республики Узбекистан и за рубежом.

2.8. Акционерный капитал.

Акционерный капитал Эмитента по состоянию на «25» ноября 2020 г. составлял 4 002 000 000 (четыре миллиарда два миллиона) сум.

Общее количество размещенных акций	4 002 000 (четыре миллиона две тысячи) штук
Номинальная стоимость 1 (одной) акции	1 000 (одна тысячи) сум
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска акций	Агентство по развитию рынка капитала Республики Узбекистан
Государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации	№B0341 от «14» октября 2020 г
Права акционера	• включение их в реестр акционеров соответствующего общества; • получение в отношении себя выписки со счета депо; • получение части прибыли общества в виде дивидендов; • получение части имущества в случае ликвидации общества в соответствии с принадлежащей им долей; • участие в управлении обществом посредством голосования на общих собраниях акционеров; • получение в установленном порядке полной и достоверной информации о результатах финансово-хозяйственной деятельности общества; • свободное распоряжение полученным дивидендом; • защиту своих прав в уполномоченном государственном органе по регулированию рынка ценных бумаг, а также в суде; • требование возмещения причиненных им убытков в установленном порядке; • объединение в ассоциации и другие негосударственные некоммерческие организации с целью представления и защиты своих интересов; • страхование рисков, связанных с возможными убытками, в том числе упущенной выгоды при приобретении ценных бумаг. • могут иметь и иные права в соответствии с законодательством и уставом общества.
Уставной капитал Эмитента	4 002 000 000 (четыре миллиарда два миллиона) сум

3. ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ

3.1. Структура органов управления Эмитента.

3.2. Члены Наблюдательного совета Эмитента.

Ф.И.О.	Должность, занимаемые за последние три года и в настоящее время
Председатель Наблюдательного совета	
Ташабаев Акмалжон Эргашевич	- С 09.2020 - Председатель Наблюдательного совета АО «IMKON FINANS mikrokredit tashkiloti». - 05.2019-09.2020 г. Председатель Правления ООО «IMKON FINANS mikrokredit tashkiloti». - 05.2015-05.2019 г. Член Правления ООО «IMKON FINANS mikrokredit tashkiloti».
Член Наблюдательного совета	
Маматов Адхамжон Ахмедович	- С 09.2020 работает членом Наблюдательного совета АО «IMKON FINANS mikrokredit tashkiloti». - 05.2019-09.2020 г. Член Правления ООО «IMKON FINANS mikrokredit tashkiloti». - 05.2015-05.2019 г. Председатель Правления ООО «IMKON FINANS mikrokredit tashkiloti».
Член Наблюдательного совета	
Абдужалилов Акмалжон Абдувалиевич	- С 08.2020 г. работает заместителем руководителя Андижанского регионального филиала АКБ «Mikrokreditbank». - 07.2019-08.2020 г. Заместитель руководителя Андижанского регионального филиала АКБ «Xalqbank». - 02.2017-07.2019 г. Начальник сектора поддержки и организации мини-банков АКБ «Hamkorbank».

3.3. Единоличный исполнительный орган Эмитента.

Ф.И.О.	Должность, занимаемые за последние три года и в настоящее время
Председатель Правления	
Атаханов Мухаммадиброхим Буриевич	- С 09.2020 г. работает Председателем Правления АО «IMKON FINANS mikrokredit tashkiloti». - 06.2019-09.2020 г. Исполнительный директор ООО «IMKON FINANS mikrokredit tashkiloti». - 05.2019-06.2019 г. Начальник кредитного отдела ООО «IMKON FINANS mikrokredit tashkiloti». - 01.2017-05.2019 г. Частный предприниматель.

3.4. Сведения о руководителях ключевых подразделений Эмитента.

Ф.И.О.	Должность	Дата рождения	Дата принятия на работу
Отдел бухгалтерского учета и финансовой отчетности			
Тешабаев Жўрабек Давронбек ўғли	Главный бухгалтер	31.03.1993 г.	19.05.2018 г.
Отдел управления кредита			
Эшматов Улугбек Набижонович	Руководитель отдела	25.09.1986 г.	18.03.2018 г.
Служба внутреннего аудита			
Гайнутдинов Ильяс Ирикович	Главный аудитор	30.05.1981 г.	02.11.2020 г.
Финансовый отдел			
Вакант	Руководитель отдела		
Консультационный отдел			
Вакант	Руководитель отдела		

3.5. Количество работников Эмитента

Общее количество работников Эмитента, по состоянию на 25.11.2020 г. составляет 11 человек.

3.6. Сведения об аффилированных лицах Эмитента по состоянию на 25.11.2020 г.

Филиал – полное наименование юридических лиц и/или полное Ф.И.О. аффилированных физических лиц	Основание для признания аффилированным лицом	Доля аффилированного лица в уставном капитале Эмитента		
		Количество акций *(в штуках)*		Доля *(в процентах)*
		Простые	Привилегированные	
Тешабаев Акмалжон Эргашевич	Председатель Наблюдательного совета / акционер	2 700 600	0	67.49%
Маматов Адхамжон Ахмедович	Член Наблюдательного совета / акционер	1 301 000	0	32.51%
Абдужалилов Акмалжон Абдувалиевич	Член Наблюдательного совета	0	0	0
Атаханов Мухаммадиброхим Бўриевич	Председатель Правления	0	0	0

3.7. Акционеры Эмитента, владеющих 5 (пять) и более процентов от общего количества размещенных акций на 25.11.2020 года:

№	Ф.И.О. акционеров	Доля от количества размещенных акций	
		Количество *(в штуках)*	**Доля** *(в процентах)*
1	Тешабаев Акмалжон Эргашевич	2 700 600	67.49%
2	Маматов Адхамжон Ахмедович	1 301 000	32.51%

4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

4.1. Сведения о банках и/или других организациях, которые на протяжении последних 3 (трех) лет оказывает Эмитенту финансовые услуги:

1.	**Полное наименование**	Акционерно-коммерческий банк «Hamkorbank» с участием иностранного капитала
	Местонахождение	г.Андижан, пр.Бабура, №85
	Осуществляет деятельность	Осуществляет свою деятельность на основании Лицензии №64 от «31» августа 1991 года, выданной Центральным Банком Республики Узбекистан.
	Телефоны	+998 (74) 298-10-00, +998 (74) 298-04-33
	Эл почта	muloqot@hamkorbank.uz
	Веб-сайт	www.hamkorbank.uz
	Краткое описание оказанных услуг	текущие счета, операционное обслуживание
	На основании договора	№487174 от «15» апреля 2020 г.

4.2. Сведения об инвестиционном консультанте, который принимает участие в подготовке документов Эмитента для целей регистрации выпуска его ценных бумаг:

1.	**Полное наименование**	Общество с ограниченной ответственностью «HBCapital»
	Местонахождение	г.Андижан, пр.Бабура, №53
	Осуществляет деятельность	Осуществляет свою деятельность на основании Лицензии №1400 от «25» мая 2020 года, выданной Агентством по развитию рынка капитала Республики Узбекистан
	Телефоны	+998 (74) 234-35-39
	Эл почта	info@hbcapital.uz
	Веб-сайт	www.hbcapital.uz
	Краткое описание оказанных услуг	государственная регистрация выпуска облигаций, оказание финансового консультанта, услуги андеррайтера по размещению выпуска облигаций
	На основании договора	№1 от «22» сентября 2020 г.

4.3. Сведения об аудиторских организациях, которые проводит аудит финансовой отчетности Эмитента:

1.	**Полное наименование**	Аудиторская организация «AGRO TAXLIL» - филиал Ферганской долине
	Местонахождение	г.Андижан, ул.Тинчлик, №8
	Осуществляет деятельность	Осуществляет свою деятельность на основании Лицензии №00840 от «23» января 2020 года, выданной Министерством Финансов Республики Узбекистан
	Телефоны	+998 (74) 223 14 62
	Краткое описание оказанных услуг	Аудит финансовой отчетности по окончанию 3-квартала 2020 года
2.	**Полное наименование**	Аудиторская организация «AGRO TAXLIL» - филиал Ферганской долине
	Местонахождение	г.Андижан, ул.Тинчлик, №8
	Осуществляет деятельность	Осуществляет свою деятельность на основании Лицензии №00840 от «23» января 2020 года, выданной Министерством Финансов Республики Узбекистан
	Телефоны	+998 (74) 223 14 62

	Краткое описание оказанных услуг	Аудит финансовой отчетности по окончанию 2019 года
3.	**Полное наименование**	Аудиторская организация «ASL-MOLIYA TAXLIL»
	Местонахождение	г.Андижан, ул.Тинчлик, №8
	Осуществляет деятельность	Осуществляет свою деятельность на основании Лицензии №00702 от «23» декабря 2019 года, выданной Министерством Финансов Республики Узбекистан
	Телефоны	-
	Краткое описание оказанных услуг	Аудит финансовой отчетности по окончанию 2018 года
4.	**Полное наименование**	Аудиторская организация «PROFI AUDIT»
	Местонахождение	г.Ташкент, Алмазарский район, ул.Беруний, №83
	Осуществляет деятельность	Осуществляет свою деятельность на основании Лицензии №00392 от «27» июня 2014 года, выданной Министерством Финансов Республики Узбекистан
	Телефоны	+998(71) 242 94 75 +998 (93) 785 40 85
	Краткое описание оказанных услуг	Аудит финансовой отчетности по окончанию 2017 года

5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

5.1. Краткое описание всех видов услуг Эмитента.

АО «IMKON FINANS mikrokredit tashkiloti» - это коммерческая организация, которая стремится в соответствии с финансово-коммерческой деятельностью к получению максимальной прибыли. Микрокредитная организация в основном работает в сфере микрофинансовых услуг, микрокредитования, микрозаймов, микролизинга и агентских услуг. Предоставляет консультационные и информационные услуги, связанные с предоставлением микрокредитования, микролизинга и других микрофинансовых услуг.

Одним из основных приоритетов микрокредитной организации является содействие развитию малого и среднего бизнеса и частного предпринимательства, а также развитию растущего рынка микрофинансирования в Республике Узбекистан.

Микрокредиты и микрозаймы предоставляются как физическим, так и юридическим лицам. Физическим лицам предоставляется кредит в сумме до 50 000 000 (пятьдесяти миллионов) сум, а юридическим – до 300 000 000 (трехсот миллионов) сум.

Эмитент является единственным акционерным обществом среди микрокредитных организаций в Узбекистане и в Центральной Азии и соответствует по стандартам O'z DSt ISO 9001.

Эмитент способствует развитию малого и среднего бизнеса и частного предпринимательства в Республике Узбекистан. В частности, Эмитент предоставляет физическим и юридическим лицам краткосрочные и долгосрочные займы и кредиты на следующие цели:

- Здоровье населения;
- Развитие малого бизнеса;
- Расширение производства;
- Покупка товаров народного потребления;
- Развитие торговли и общественного питания;
- Развитие сервисных услуг;
- Развитие бытового обслуживания;
- Развитие фермерских хозяйств (животноводство, птицеводство, овощи, цветоводство);
- Переработка сырьевых материалов;
- Развитие надомного труда (рукоделие, шитье, рукоделие, столярное дело, ремесла);
- Покупка крупного рогатого скота;
- Развитие транспортных услуг населению (ремонт, установка газового оборудования);
- Жилье, строительство недвижимости, покупка и ремонт;
- Проведение свадебных и других церемоний;
- Другая деятельность, не запрещенная законом.

5.2. Прогноз в отношении будущего развития отрасли и положения эмитента в данной отрасли (стратегия):

В соответствии со стратегией развития в качестве основного направления своей деятельности ставит задачу по увеличению собственного капитала и неукоснительному выполнению профессиональных и социальных обязательств перед клиентами, акционерами и работниками Общества.

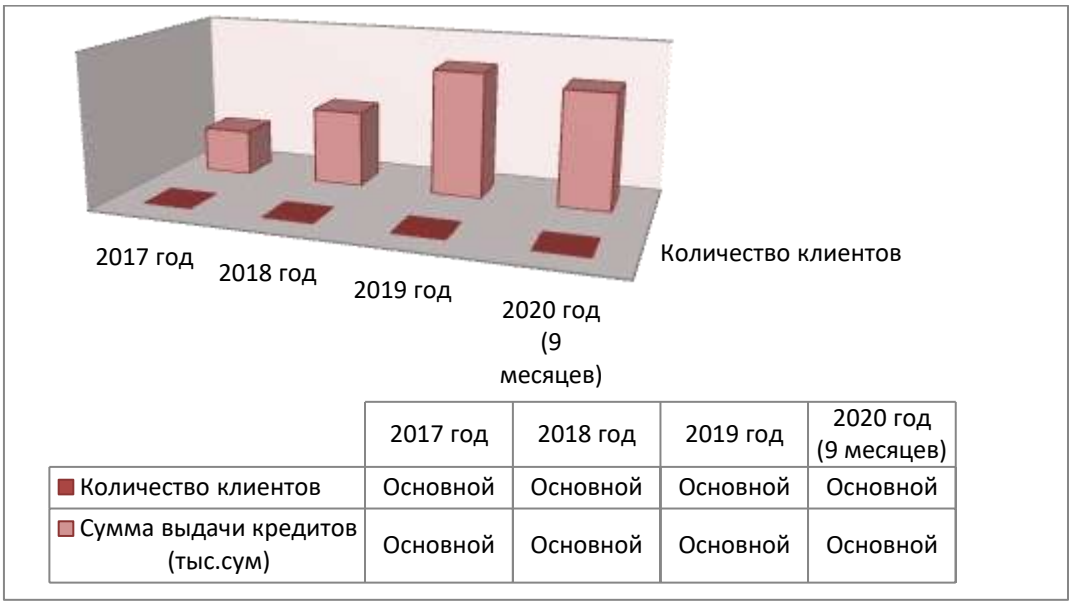
В области развития деятельности Эмитента, также учитывая воздействие внешних факторов на нее, определены следующие задачи:

- выполнение законодательных норм Республики Узбекистан;
- обеспечение высокого уровня качества предоставляемых услуг;
- открытие филиалов в регионах Республике Узбекистана;

- ❖ увеличение активной клиентской базы, в том числе в регионах Республики Узбекистан;
- ❖ заключение партнерских соглашений с другими компаниями для взаимовыгодного сотрудничества в сферах обмена знаниями и опытом внедрения новых продуктов, продвижения брэнда, повышения имиджа и узнаваемости Общества;
- ❖ увеличить свою активность на рынке ценных бумаг;
- ❖ поддержка высокого уровня делового имиджа Общества.

5.3. Объем реализации услуг.

Потребительские кредиты	2 092 940 000 сум
Агрокредиты	862 431 000 сум
Животноводство	566 654 000 сум
Строительство	83 570 000 сум
Здравоохранения	62 674 000 сум
Другие	109 423 000 сум



	2017 год	2018 год	2019 год	2020 год (9 месяцев)
Количество клиентов	Основной	Основной	Основной	Основной
Сумма выдачи кредитов (тыс.сум)	Основной	Основной	Основной	Основной

5.4. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность Эмитента по основной деятельности.

Эмитент осуществляет свою деятельность на основании лицензии полученной от Центрального Банка Республики Узбекистан. Центральный Банк ежемесячно отслеживает экономические показатели Эмитента. Лицензия может быть отозвана в случае нарушения законодательных норм, нарушения законодательств Республики Узбекистан.

В связи с тем, что основным видов деятельности Эмитента является предоставление микрофинансовых услуг, то негативным влияние на доходность может служить:

- ❖ Несвоевременное погашение кредитов;
- ❖ Снижение со стороны Центрального Банка процентной ставки для микрокредитных организаций (в настоящее время процентная ставка установлена на уровне 50%);
- ❖ Уменьшение доли уставного капитала и иных заемных средств;
- ❖ Сокращение клиентской базы и спроса.

Эмитент оценивает, отслеживает и управляет всеми видами рисков, связаннкми с деятельностью микрокредитной организации.

5.5. Анализ конкурентной среды и доли на рынке.

Согласно данным с официального сайта Национального банка Республики Узбекистан (www.cbu.uz) по состоянию на «10» ноября 2020 года 62 организаций, включая АО «IMKON FINANS mikrokredit tashkiloti», являются микрокредитными организации Республики Узбекистан.

В Андижанской области осуществляют деятельность, в сфере микрофинансовых услуг, микрокредитования и микрозаймов, 3 (три) микрокредитных организаций. В городе Андижан АО «IMKON FINANS mikrokredit tashkiloti» является единственной такой организацией.

Список всех микрокредитной организаций в Республике Узбекистан представлен ниже:

№	Наименование	Регион
1	АО «IMKON FINANS mikrokredit tashkiloti»	Андижанская область
2	ООО «QO'RG'ONTEPA BRILLIANT mikrokredit tashkiloti»	Андижанская область
3	ООО «SMART BUSINESS KREDIT mikrokredit tashkiloti»	Андижанская область
4	ООО «BUXORO DARVOZASI INVEST mikrokredit tashkiloti»	Бухарская область
5	ООО «TEZKOR SARMOYA INVEST mikrokredit tashkiloti»	Бухарская область
6	ООО «BV FINANS INVEST mikrokredit tashkiloti»	Бухарская область
7	ООО «KAFOLATLI SARMOYA mikrokredit tashkiloti»	Бухарская область
8	ООО «G`IJDUVON mikrokredit tashkiloti»	Бухарская область
9	ООО «ISHONCH EFFEKT KREDIT mikrokredit tashkiloti»	Жиззахская область
10	ООО «QAMASHI KAPITAL INVEST mikrokredit tashkiloti»	Кашкадаринская область
11	ООО «SARMISHSOY PLYUS INVEST mikrokredit tashkiloti»	Навоийская область
12	ООО «BARAKA MADAD FINANS mikrokredit tashkiloti»	Наманганская область
13	ООО «AZIYA BIZNES mikrokredit tashkiloti»	Наманганская область
14	ООО «TRAST INVEST» mikrokredit tashkiloti»	Наманганская область
15	ООО «CHUST RIR mikrokredit tashkiloti»	Наманганская область
16	ООО «САБР микрокредит ташкилоти»	Самаркандская область
17	ООО «BARAKAT микрокредит ташкилоти»	Сурхандарьинская область
18	ООО «SIRDARYO mikrokredit tashkiloti»	Сырдарьинская область
19	ООО «YENGIL KREDIT mikrokredit tashkiloti»	Ташкентская область
20	ООО «OLMALIQ ZAMIN KREDIT mikrokredit tashkiloti»	Ташкентская область
21	ООО «CHIRCHIQ KREDIT mikrokredit tashkiloti»	Ташкентская область
22	ООО «RENESANS mikrokredit tashkiloti»	Ташкентская область
23	ООО «FINANCE PARTNER mikrokredit tashkiloti»	Ферганская область
24	ООО «SILVER STONE STANDART»	Ферганская область
25	ООО «HAMROH KREDIT mikrokredit tashkiloti»	Ферганская область
26	ООО «GRAND MAX GOLD mikrokredit tashkiloti»	Ферганская область
27	ООО «VODIY TARAQQIYOT KREDIT mikrokredit tashkiloti»	Ферганская область
28	ООО «INVEST HAMKOR PLUS mikrokredit tashkiloti»	Ферганская область
29	ООО «ISHONCHLI MABLAG` mikrokredit tashkiloti»	Ферганская область
30	ООО «MADOR LIFE KOKAND mikrokredit tashkiloti»	Ферганская область
31	ООО «ЭХТИРОМ ПЛЮС микрокредит ташкилоти»	Ферганская область
32	ООО «OLTIN YULDUZ PLUS mikrokredit tashkiloti»	Ферганская область
33	ООО «KREDIT KELAJAK UMIDI mikrokredit tashkiloti»	Ферганская область
34	ООО «AVTOGAZ FINANS LYUKS mikrokredit tashkiloti»	Ферганская область
35	ООО «MICROFIN»	Ферганская область
36	ООО «АЛ БАРОТ микрокредит ташкилоти»	Ферганская область
37	ООО «ФОРТУНА БИЗНЕС микрокредит ташкилоти»	Ферганская область
38	ООО «YORQIN KELAJAK mikrokredit tashkiloti»	Ферганская область
39	ООО «EVRIKA KAPITAL mikrokredit tashkiloti»	Хорезмская область
40	ООО «Микрокредитная организация КЫЗЫЛДАШ»	Хорезмская область
41	ООО «FAST FINANCING SERVICE mikrokredit tashkiloti»	Хорезмская область
42	ООО «URGANCH DIAMOND mikrokredit tashkiloti»	Хорезмская область
43	ООО «INTERAKTIV PROGRESS mikrokredit tashkiloti»	г. Ташкент

44	ООО «CLEVER mikrokredit tashkiloti»	г. Ташкент
45	ООО «CASH U mikrokredit tashkiloti»	г. Ташкент
46	ООО «Mikrokredit tashkiloti FACTORING»	г. Ташкент
47	ООО «DANWEEK FUNDING mikrokredit tashkiloti»	г. Ташкент
48	ООО «KAFOLAT KREDIT GROUP mikrokredit tashkiloti»	г. Ташкент
49	ООО «HAYOT INVEST mikrokredit tashkiloti»	г. Ташкент
50	ООО «KREDITOMAT TASHKENT mikrokredit tashkiloti»	г. Ташкент
51	ООО «ISHONCH MIKROFINANCE mikrokredit tashkiloti»	г. Ташкент
52	ООО «BIZNES FINANS mikrokredit tashkiloti»	г. Ташкент
53	ООО «EASY FINANS mikrokredit tashkiloti»	г. Ташкент
54	ООО «DELTA mikrokredit tashkiloti»	г. Ташкент
55	ООО «GARANT-INVEST mikrokredit tashkiloti»	г. Ташкент
56	ООО «ALFA mikrokredit tashkiloti»	г. Ташкент
57	ООО «BIZNES EXPRESS mikrokredit tashkiloti»	г. Ташкент
58	ООО «ISTIQBOL INVEST mikrokredit tashkiloti»	г. Ташкент
59	ООО «PULMAN mikrokredit tashkiloti»	г. Ташкент
60	ООО «KAPITAL PLUS mikrokredit tashkiloti»	г. Ташкент
61	ООО «PERSPECTIVE GLOBAL INVEST mikrokredit tashkiloti»	г. Ташкент
62	ООО «MEGA-INVESTMENT PLUS mikrokredit tashkiloti»	г. Ташкент

Также в числе конкурентов Эмитента являются коммерческие банки Республики Узбекистан. На сегодняшний день спрос на услуги Эмитента высок.

5.6. Определение финансового дефицита (профицита) эмитента во временном разрезе.

№	Наименования	2017 г	2018 г	2019 г	2020 г (9 мес)
1	**Количества клиентов**	**183**	**232**	**363**	**400**
2	**Сумма кредитов**	**1 507 006**	**2 501 457**	**4 119 985**	**3 790 500**

5.7. Сведения об участии Эмитента в судебных процессах

Судебных процессов, связанных риском прекращения или изменения деятельности Эмитента, отсутствуют.

Судебные дела в отношении взыскания с Эмитента денежных и иных обязательств отсутствуют.

6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с законодательством Республики Узбекистан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности. Ежегодно финансовая отчетность проходит внешний аудит.

Анализ финансового состояния Эмитента подготовлен на основании аудиторской финансовой отчетностью по итогам 2017, 2018 и 2019 годов, а также промежуточной финансовой отчетностью за 3-квартал 2020 года, на 31.10.2020 года.

6.1. Отчет о финансовом положении

БАЛАНСОВЫЙ ОТЧЕТ

(1-ая форма)

Код	Показатели	01.10.2020 г *тыс, сум*	01.10.2020 г *тыс, сум*
	АКТИВЫ		
010	Кассовая наличность и другие платежные документы		61 656
020	Депозиты в банках и другие фонды		5 075
030	Начисленные проценты к получению		745 562
040	Приобретенная дебиторская задолженность – факторинг		0
050	Ссуды (микрозаймы, микрокредитование, потребительские)	3 377 691	
051	Минус: резерв на потери, которые можно увидеть по кредитам	84 069	
052	Кредиты		3 693 622
060	Микролизинг		0
070	Основные средства		1 328 448
080	Нематериальные активы		0
090	Другая частная собственность	0	
091	Минус: резерв на покрытие видимых повреждений	0	
092	Прочая частная собственность		0
100	Прочие активы		10 531
110	**Всего активов** *(010+020+030+040+052+060+070+080+092+100)*		**5 844 895**
	ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
210	Кредиты и долги к погашению		1 503 556
220	Обязательства по лизингу		0
230	Обязательства по выпущенным облигациям		0
240	Выплата процентов		13 835
250	Начисленные налоги к уплате		18 431
260	Отложенный доход		0
270	Прочие обязательства		268
271	**Всего обязательства** *(210+220+230+240+250+260+270)*		**1 536 089**
	КАПИТАЛ		
310	Уставной капитал		4 002 000
311	Простые акции		0
312	Привилегированные акции		0
320	Добавленный капитал		0
330	Резервный фонд		81 648
331	Общий резервный фонд	78 406	
332	Прочие резервы и фонды	3 241	
340	Нераспределенная прибыль		0
350	Текущая прибыль (убыток)		225 158
360	**Общий капитал** *(310(311+312)+320+330+340+350)*		**4 308 806**
370	**Итого обязательства и капитал** *(280+360)*		**5 844 895**

IMKON FINANS
mikrokredit tashkiloti

Код	Показатели	31.12.2019 г *тыс, сум*		31.12.2018 г *тыс, сум*		01.01.2018 г *тыс, сум*	
	АКТИВЫ						
010	Кассовая наличность и другие платежные документы		13 742		9 959	4 142	
020	Средства на вывод из банка		7 535		48 067	745	
030	Начисленные проценты к получению		284 320		101 343	49 267	
040	Купленная дебиторская задолженность – факторинг		0		0	0	
050	Кредиты (микрозаймы, микрокредитование, потребительские), брутто	3 798 368		2 266 699			1 141 525
051	Минус: резерв на возможные риски по кредитам	24 834		31 906			7 542
052	Кредиты (50-51)		3 773 534		2 234 793	1 133 984	
060	Микролизинг, чистое		0		0	0	
070	Основные средства, чистые		175 129		134 993	175 610	
080	Нематериальные активы, чистые		0		0	0	
090	Активы, взятые в счет взаиморасчет долгов (91-92)	0		0		0	
091	Недвижимость и прочее частное имущество	0		0			0
092	Минус: резервы в счет возможных рисков		0		0		0
100	Прочие активы		4 880		2 365	6 796	
110	**Всего активов** *(010+020+030+040+052+060 +070+080+092+100)*		**4 259 139**		**2 531 519**	**1 370 542**	
	ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
210	Кредиты к погашению		2 000 000		344 000	611 000	
220	Обязательства по лизингу		0		0	0	
230	Проценты к оплате		4 908		5 318	8 177	
240	Начисленные налоги к оплате		3 842		5 322	5 935	
250	Отложенный доход		0		240	31	
260	Прочие обязательства		12 295		409	5 047	
270	**Всего обязательств** *(210+220+230+240+250+260 +270)*		**2 021 045**		**355 288**	**630 191**	
	КАПИТАЛ						
310	Уставной капитал		2 002 000		2 002 000	557 500	
320	Резервный фонд		51 830		35 351	27 419	
330	Имушества приобретенные безоплаты		0		0	0	
340	Освоенные грантовые средства		0		0	0	
350	Нераспределенная прибыль		0		0	0	
360	Сумма увеличенная на оценочную стоимость относительно первоначальной стоимости		33 687		0	0	
370	Текущая прибыль (убыток)		150 576		138 880	155 432	
380	**Всего капитал** *(310(311+312)+320+330+340 +350)*		**2 238 093**		**2 176 231**	**740 352**	
390	**Всего обязательств и капитал** *(280+360)*		**4 259 139**		**2 531 519**	**1 370 542**	

IMKON FINANS
mikrokredit tashkiloti

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ РЕЗУЛЬТАТАХ

(2-форма)

2020

Код	Показатели	**01.10.2020 г** *тыс, сум*
	ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД	
110	Процентные доходы по банковским депозитам	0
120	Процентные доходы по кредитам (микрозаймам) выданные физическим лицам	1 535 406
130	Процентные доходы по микрокредитам выданные индивидуальным предпринимателям	12 277
140	Процентные доходы по микрокредитам выданные юридическим лицам	0
150	Процентный доход по микролизингу	0
160	Прочие процентные доходы	0
170	**Общий процентный доход** *(110+120+130+140+150+160)*	**1 547 683**
	ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ	
210	Процентные расходы по заемным средствам	58 740
220	Процентные расходы по кредитам в банках	255 241
230	Процентные расходы, подлежащие уплате другим кредиторам	0
240	Процентные расходы по выпущенным облигациям	0
250	Процентные расходы по лизингу (микролизингу)	0
260	Прочие процентные расходы	0
270	**Общие процентные расходы** *(210+220+230+240+250+260)*	**313 981**
310	**ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ОЦЕНКИ ВОЗМОЖНЫХ УБЫТКОВ ПО КРЕДИТАМ** *(170-270)*	**1 233 702**
320	Минус: Оценка возможных потерь по кредитам	59 235
330	**Чистый процентный доход после оценки убытков, которые могут быть понесены по кредитам** *(310-320)*	**1 174 467**
	БЕСПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД	
410	Доходы от услуг и прочего посредничества	0
420	Прибыль в результате изменения курсов валют	0
430	Прочие беспроцентные доходы	53 972
440	**Общий беспроцентный доход** *(410+420+430)*	**53 972**
	БЕСПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ	
510	Расходы от оказываемых услуг и прочего посредничества	34 077
520	Убытки, понесенные в результате изменения валютных курсов	0
530	Прочие беспроцентные расходы	0
540	**Общие беспроцентные расходы** *(510+520+530)*	**34 077**
600	**ЧИСТАЯ ВЫГОДА ДО ОПЕРАЦИОННЫХ РАСХОДОВ** *(330+440-540)*	**1 194 362**
	ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	
710	Заработная плата сотрудников и другие понесенные им расходы	293 913
720	Расходы на аренду и содержание	129 527
730	Командировочные и транспортные расходы	0
740	Административные расходы	10 342
750	Представительство и благотворительность	2 784
760	Расходы на амортизацию	35 571
770	Страхование, налоги и прочие расходы	28 859
780	**Общие операционные расходы** *710+720+730+740+750+760+770)*	**500 996**
800	**ОЦЕНКА ВОЗМОЖНЫХ УБЫТКОВ, НЕ СВЯЗАННЫХ С КРЕДИТАМИ**	**0**
900	**ПРЕИМУЩЕСТВА НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ И ДРУГИЕ ИСПРАВЛЕНИЯ** (600-780-800)	**693 366**

	ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ	
1000	Оценка налога на прибыль	104 009
	ПРЕИМУЩЕСТВА ДО ИСПРАВЛЕНИЯ *(900-1000)*	**589 358**
1110	Коррекция выгоды	0
1200	**ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК)** *(1100+1110)*	**589 359**

Код	Показатели	31.12.2019 г *тыс, сум*	31.12.2018 г *тыс, сум*	31.12.2017 г *тыс, сум*
	ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ			
110	Процентные доходы по банковским депозитам	**0**	0	0
120	Процентные доходы по кредитам (микрозаймам) выданные физическим лицам	1 239 853	714 124	457 789
130	Процентные доходы по микрокредитам выданные индивидуальным предпринимателям	165 883	33 402	0
140	Процентные доходы по микрокредитам выданные юридическим лицам	4 327	0	0
150	Процентный доход по микролизингу	0	0	0
160	Прочие процентные доходы	6 078	0	7 964
170	**Всего процентные доходы** *(110+120+130+140+150+160)*	1 416 141	**747 527**	**465 753**
	ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ			
210	Процентные расходы по кредитам в банках	232 836	59 199	64 009
220	Процентные расходы подлежащие к уплате другим кредиторам	68 244	26 972	21 525
230	Процентные расходы по лизингу (микролизингу)	0	0	0
240	Прочие процентные расходы	0	0	0
250	**Всего процентные расходы** *(210+220+230+240+250+260)*	**301 080**	**86 171**	**85 534**
310	**ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ ДО ОЦЕНКИ ПО ВОЗМОЖНЫМ РИСКАМ ПО ВЫДАННЫМ КРЕДИТАМ** *(170-270)*	**1 115 061**	**661 356**	**380 220**
320	Минус: Оценка возможных рисков по выданным кредитам	10 276	31 906	7 542
330	**Чистый процентный доход после оценки рисков по выплаченным кредитам** *(310-320)*	**1 104 785**	**629 450**	**372 678**
	БЕСПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ			
410	Доходы от услуг и прочего посредничества	0	5 169	33 704
420	Доход от выкупленной дебиторской задолженности –факторинг	0	0	0
430	Прибыль в результате изменения курсов валют	0	0	0
440	Доход от грантовых средств	0	0	0
450	Прочие беспроцентные доходы	31 482	36 124	6 256
460	**Всего беспроцентные доходы** *(410+420+430)*	**31 482**	**41 293**	**39 960**
	БЕСПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ			
510	Расходы от оказываемых услуг и прочего посредничества	23 799	17 616	20 090
520	Убытки, понесенные в результате изменения валютных курсов	0	0	0
530	Прочие беспроцентные расходы	0	0	5 435
540	**Всего беспроцентные расходы** *(510+520+530)*	**23 799**	**17 616**	**25 525**
600	**ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО ОПЕРАЦИОННЫХ РАСХОДОВ** *(330+440-540)*	**1 112 468**	**653 127**	**387 113**
	ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ			
710	Заработная плата сотрудников и другие расходы	272 165	174 338	131 367
720	Расходы на аренду и содержание	163 697	55 206	34 263

730	Командировочные и транспортные расходы	400	167	570
740	Административные расходы	14 675	13 559	8 861
750	Расходы на амортизацию	50 401	38 216	19 361
760	Страхование, налоги и прочие расходы	25 543	3 278	11 966
770	**Всего операционные расходы** *710+720+730+740+750+760+770)*	**526 881**	**284 764**	**206 388**
800	**ОЦЕНКА ВОЗМОЖНЫХ РИСКОВ, НЕ СВЯЗАННЫХ С КРЕДИТАМИ**	0	0	0
900	**НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ И ДРУГАЯ ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО ИСПРАВИТЕЛЬНЫХ ПРОВОДОК** (600-780-800)	**585 587**	**368 363**	**180 725**
1000	**НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**	55 012	39 483	25 293
1010	Налог на благоустройство и развитие социальной инфраструктуры	0	0	0
1100	**ПРИБЫЛЬ ДО ИСПРАВИТЕЛЬНЫХ ПРОВОДОК**	**530 575**	**328 880**	**155 432**
1140	Исправительные проводки до чистой прибыли	0	0	0
1200	**ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТКИ)** *(1100+1110)*	**530 575**	**328 880**	**155 432**

6.2. Средства банков и других финансовых организаций

Эмитент имеет следующие непогашенные кредиты на период выпуска облигаций:

№	Имя кредитора	Условия договора *(начало-конец)*	Основные условия договора	Общая сумма кредита *(тыс.сум)*	Неоплаченная часть *(тыс.сум)*
1	АКБ «Hamkorbank» Головной офис	28.08.2019-07.09.2021	Для оборотного капитала сообщества	1 000 000	1 000 000
2	АКБ «Hamkorbank» Головной офис	21.02.2020-02.03.2021	Для оборотного капитала сообщества	730 000	325 000
Всего:				**1 730 000**	**1 325 000**

По этим кредитам отсутствует просроченная часть платежа

* *Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением основной деятельности Эмитента, и обязательства составляют 10 и более процентов балансовой стоимости.*

Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением деятельности Эмитента и обязательств на период выпуска облигаций отсутствуют.

* *Сумма просроченной налоговой задолженности:*

У Эмитента нет просроченной налоговой задолженности.

6.3. Анализ финансовых результатов.

За последние 3 года компания потратила прибыль от своей деятельности в следующих областях:

№	Содержание	2017 год *(тыс.сум)*	2018 год *(тыс.сум)*	2019 год *(тыс.сум)*
1	**Всего дохода**	505 713	788 820	1 447 623
2	**Всего расхода**	324 988	420 457	862 036
	Включая:			
а	*Процентные расходы*	85 533	86 170	301 080
б	*Беспроцентные расходы*	25 525	17 616	23 799
в	*Стоимость кредитного резерва*	7 542	31 906	10 276
г	*Операционные расходы*	206 388	284 765	526 881
3	**Общая прибыль**	180 725	368 363	585 587
4	**Налоги**	25 293	39 483	55 012
5	**Чистая прибыль**	155 432	328 880	530 575
	Чистая прибыль распределялось следующем образом:			
6	**В резервный фонд**	7 772	16 444	26 529
7	**Дивиденды, выплаченные учредителям Эмитента**	147 732	312 480	502 845

6.4. Информация о резервном фонде

В соответствии с главой 8 Устава Эмитента Резервный фонд создается в размере не менее 15 (пятнадцати) процентов от уставного капитала. Резервный фонд формируется путем внесения обязательных взносов в размере не менее 5 (пяти) процентов от чистой прибыли ежегодно до тех пор, пока он не достигнет размера, указанного в уставе компании.

Фактический размер резервного фонда Эмитента на дату принятия решения о выпуске ценных бумаг (согласно бухгалтерскому балансу) составляет 78 406 000 сум.

6.5. Прогноз денежных потоков на ближайшие три года

№	Наименоания	2021 г	2022 г	2023 г
1	**Полученные кредиты от банка**	1 000 000	1 000 000	2 000 000
2	**Депозиты полученные от юр.лиц**	2 000 000	4 000 000	6 000 000
3	**Депозиты полученные от физ.лиц**	3 713 000	6 000 000	9 000 000
4	**Кредиты и лизинг к оплате (Облигации)**	4 000 000	7 000 000	10 000 000
5	**Уставной капитал**	5 002 000	7 002 000	10 002 000
	ВСЕГО	**15 715 000**	**25 002 000**	**37 002 000**

6.6. Другая существенная информации

Иная существенная информация, касающаяся деятельности Эмитента – возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, судебных исков и других событий отсутствуют.

Председатель Правления
АО «IMKON FINANS mikrokredit tashkiloti»: **Атаханов М.Б.**

Главный бухгалтер: **Тешабаев Ж.Д.**