



**Государственное учреждение
«Фонд поддержки
производственного
предпринимательства города
Душанбе»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.:	2
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3-4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.:	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет об изменениях в чистых активах	7
Отчет о движении денежных средств	8
Примечания к финансовой отчетности	9-35

ГУ «Фонд поддержки производственного предпринимательства города Душанбе»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Государственного учреждения «Фонд поддержки производственного предпринимательства города Душанбе» (далее – «Учреждение»).

Руководство Учреждения отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в чистых активах Учреждения за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., была утверждена Руководством Учреждения 31 мая 2021 г.

От имени Руководства ГУ ФППМ:

Рахимзода Олим Шарифи
Директор

31 мая 2021 г.

г. Душанбе,
Республика Таджикистан



Юсупова Зумрад Махмадуллоевна
Главный бухгалтер

31 мая 2021 г.

г. Душанбе,
Республика Таджикистан

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Наблюдательному совету ГУ «Фонд поддержки производственного предпринимательства города Душанбе»:

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Государственного учреждения «Фонд поддержки производственного предпринимательства города Душанбе» (далее - «Учреждение»), состоящий из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 г., отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в чистых активах и отчете о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

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

Основание для выражения мнения

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

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок. При подготовке настоящей финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности ГУ ФППМ продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и использование принципа непрерывности деятельности в качестве основы бухгалтерского учета, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать организацию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности. Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки финансовой отчетности Учреждения.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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

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

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

Хайруллаев Фирдавс
Директор,

Лицензия аудитора Республики Таджикистан
№ 0000115, выданная
Национальным банком Таджикистана
от 22.01.2020 г.

ООО «Бейкер Тилли Таджикистан»

Лицензия № 0000063, выданная Национальным банком
Таджикистана от 28.12.2016 г.

31 мая 2021 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан



ГУ «Фонд поддержки производственного предпринимательства города Душанбе»

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**

(в таджикских сомони)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Процентный доход	4	456,365
ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		456,365
Комиссионные расходы	5	(15,144)
Формирование резерва под обесценение и ожидаемые кредитные убытки активов	6	(210,067)
Операционные расходы	7	(148,933)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		82,221
Налог на прибыль	8	(22,819)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		59,402
Прочий совокупный доход		-
ВСЕГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		59,402

От имени Руководства Учреждения:

Рахимзода Олим Шарифи
Директор

31 мая 2021 г.
г. Душанбе,
Республика Таджикистан



Юсупова Зумрад Махмадуллоевна
Главный бухгалтер

31 мая 2021 г.
г. Душанбе,
Республика Таджикистан

Примечания на стр. 9-35 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 3-4.

ГУ «Фонд поддержки производственного предпринимательства города Душанбе»

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**

(в таджикских сомони)

	Прим.	31 декабря 2020 г.
АКТИВЫ:		
Денежные средства и их эквиваленты	9	11,602,406
Кредиты клиентам	10	18,610,209
Основные средства	11	119,605
Нематериальные активы	12	3,740
Предоплата по налогу на прибыль		4,200
ВСЕГО АКТИВЫ		30,340,160
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ЧИСТЫЕ АКТИВЫ		
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		
Резерв по неиспользованным отпускам	13	5,758
		5,758
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ:		
Взносы из бюджета города Душанбе	14	30,275,000
Нераспределенная прибыль		59,402
		30,334,402
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ЧИСТЫЕ АКТИВЫ		30,340,160

От имени Руководства Учреждения:

Рахимзода Олим Шарифи
Директор

31 мая 2021 г.
г. Душанбе,
Республика Таджикистан



Юсупова Зумрад Махмадуллоевна
Главный бухгалтер

31 мая 2021 г.
г. Душанбе,
Республика Таджикистан

Примечания на стр. 9-35 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 3-4.

ГУ «Фонд поддержки производственного предпринимательства города Душанбе»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.

(в таджикских сомони)

	Прим.	Взносы из бюджета города Душанбе	Нераспределенная прибыль	Всего Капитал
Сальдо на 1 января 2020 г.		-	-	-
Взносы из бюджета города Душанбе	14	30,275,000	-	30,275,000
Прибыль за год		-	59,402	59,402
Сальдо на 31 декабря 2020 г.	14	30,275,000	59,402	30,334,402

От имени Руководства Учреждения:

Рахимзода Олим Шарифи
Директор

31 мая 2021 г.
г. Душанбе,
Республика Таджикистан



Юсупова Зумрад Махмадуллоевна
Главный бухгалтер

31 мая 2021 г.
г. Душанбе,
Республика Таджикистан

Примечания на стр. 9-35 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 3-4.

ГУ «Фонд поддержки производственного предпринимательства города Душанбе»

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.**

(в таджикских сомони)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Поступление процентов по кредитам		456,365
Итого поступления денежных средств от операционной деятельности		456,365
Кредиты выданные		(18,625,354)
Платежи поставщикам за товары и услуги		(25,177)
Выплаты по заработной плате		(67,254)
Налоги		(28,003)
Расходы на услуги банка		(1,079)
Итого выбытия денежных средств от операционной деятельности		(18,746,867)
Оплата налога на прибыль	8	(27,019)
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности:		(18,317,521)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств	11	(140,606)
Приобретение нематериальных активов	12	(4,400)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности:		(145,006)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Взносы из бюджета города Душанбе	14	30,275,000
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		30,275,000
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		11,812,473
Влияние ожидаемых кредитных убытков по средствам в банке	6	(210,067)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9	11,602,406

От имени Руководства Учреждения:

Рахимзода Олим Шарифи
Директор

31 мая 2021 г.
г. Душанбе,
Республика Таджикистан



Юсупова Зумрад Махмадуллоевна
Главный бухгалтер

31 мая 2021 г.
г. Душанбе,
Республика Таджикистан

Примечания на стр. 9-35 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 3-4.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.
(в таджикских сомони, если не указано иное)**

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Государственное учреждение «Фонд поддержки производственного предпринимательства города Душанбе» (далее - «Учреждение») был учрежден указом председателя города Душанбе №101 от 21 февраля 2019 года.

Учреждение было создано с целью реализации государственной политики по развитию предпринимательства, создания благоприятных условий для привлечения инвесторов, поощрения предпринимателей и создания новых рабочих мест. Учреждения выдает льготные кредиты с низкими процентными ставками предприятиям в сфере производства города Душанбе. Так как Учреждение не имеет лицензии Национального Банка Таджикистана на выдачу кредитов, Учреждение выдает кредиты через ГСБ РТ «Амонатбанк» посредством заключения трёхстороннего договора.

Учредителем Учреждения является Исполнительный аппарат государственной власти города Душанбе.

Учреждение зарегистрировано и располагается по адресу Республика Таджикистан, г. Душанбе, проспект Рудаки, 38/1. По состоянию на 31 декабря 2020 года Учреждение не имеет филиалов и подразделений. Количество сотрудников Учреждения по состоянию на 31 декабря 2020 года составляло 8 человек.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством Учреждения 31 мая 2021 г.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность Учреждения была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности.

Функциональная валюта и валюта представления

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Первоначальное признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Учреждения, когда Учреждение становится стороной по договору в отношении соответствующего

финансового инструмента. Учреждение отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как учтенные инструменты.

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

Учреждение классифицирует финансовые активы по следующим основным категориям:

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

Долговые инструменты

Классификация и последующий учет долговых инструментов зависит исходя из:

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

Бизнес-модель

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

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

Критерий SPPI

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:

- а) Финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств.

б) Договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные сроки потоков денежных средств, являющихся исключительно платежами основной суммы долга и процентов на непогашенную сумму основного долга.

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

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

а) Актив удерживается в рамках бизнес-модели, предполагающей управление активами как с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и с целью продажи этих финансовых активов.

б) Договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные сроки потоков денежных средств, являющихся исключительно платежами основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга.

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

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

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

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

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

Реклассификация

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

Прекращение признания финансовых активов

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- прекратилось действие прав на получение денежных средств от актива;
- Учреждение передало свои права на получение денежных средств от актива или оставило за собой право на получение денежных средств от актива, но принял обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соглашению о 'переходе'; и
- Учреждение или (а) передало практически все риски и выгоды по активу, или (б) не передало, не оставил у себя практически все риски и выгоды по активу, но передало контроль над активом.

Модификация предусмотренных договором денежных потоков

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

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

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

Если модификация приводит к увеличению значительного риска согласно методологии расчета ожидаемых денежных убытков, то эффект от модификации договора влияет на расчет обесценения согласно методологии, представленной в Примечании 17.

Классификация и последующий учет финансовых обязательств

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

а) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие обязательства, включая являющиеся обязательствами производные инструменты, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости;

б) финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не соответствует требованиям для прекращения признания или, когда применяется принцип учета продолжающегося участия;

в) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной. После первоначального признания такие договора, должны впоследствии оцениваться по наибольшей величине из:

- i. суммы созданного Учреждением оценочного резерва под убытки, и
- ii. первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, общей суммы дохода;

г) условного возмещения, признанного приобретателем при объединении бизнесов. Такое условное возмещение впоследствии оценивается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка.

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

Взаимозачет активов и обязательств

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

Прекращение признания финансового обязательства

Финансовое обязательство (или его часть) считается погашенным, когда должник:

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Кредиты клиентам

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

Ссуды, предоставленные Учреждением, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В случае если справедливая стоимость предоставленных средств не равна справедливой стоимости ссуды, например, в случае предоставления ссуд по ставке ниже рыночной, разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью ссуды отражается как убыток при первоначальном признании ссуды и представляется в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в соответствии с характером таких убытков. В последующем ссуды отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Списание ссуд и средств

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

Резерв под ожидаемые кредитные убытки

Учреждение признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (далее «ОКУ») по ссудам выданным. учреждение признает такие убытки на каждую отчетную дату путем оценки наличия объективных свидетельств об обесценении. Модель оценки обесценения финансовых активов, предусматривает оценку ожидаемых кредитных убытков с подразделением их на те,

которые ожидаются в пределах 12 месяцев, и те, которые ожидаются на протяжении всего срока действия финансового актива.

Модель ожидаемых убытков учреждения построена на следующих принципах:

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

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

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

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

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

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

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

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

Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не отражаются в отчетности.

Учреждение рассчитывает оценочный резерв под убытки за весь срок ожидаемых кредитных убытков, за исключением следующих инструментов, для которых такие убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки в период 12 месяцев:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, которые определяются как имеющие низкий кредитный риск на отчетную дату; и
- прочие финансовые инструменты (помимо дебиторской задолженности), по которым кредитный риск существенно не вырос после их первоначального отражения в отчетности.

Оценочный резерв под убытки для дебиторской задолженности по (финансовой) аренде всегда рассчитывается за весь срок ожидаемых кредитных убытков.

Учреждение считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если её кредитный рейтинг соответствует международно признанному определению понятия «инвестиционный класс».

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

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

- для финансовых активов, которые не являются обесцененными на отчетную дату кредитными активами: как приведенная стоимость всех недополученных по ним денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, получение которых предприятием предусматривается договором, и которые причитаются предприятию, и денежными потоками, которые Учреждение ожидает получить);
- для финансовых активов, которые являются обесцененными на отчетную дату кредитными активами: как разница между валовой балансовой стоимостью и приведенной стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков;
- для обязательств по предоставлению займов: как приведенная стоимость разницы между денежными потоками, предусмотренными договором, которые причитаются Учреждению в случае использования обязательства по выдаче займа и денежными потоками, которые Учреждение ожидает получить; а также
- для договоров финансовой гарантии: как ожидаемые выплаты, возмещающие держателю убытки, за вычетом любых сумм, которые Учреждение ожидает получить в порядке взыскания.

Изменение ожидаемых кредитных убытков относится на прибыль с использованием счета резерва. Отраженные в балансе активы уменьшаются на величину ожидаемых кредитных убытков. Факторы, которые Учреждение оценивает при определении наличия объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, включают информацию о ликвидности должника или эмитента, их платежеспособности, рисках бизнеса и финансовых рисках, уровнях и тенденциях невыполнения обязательств по аналогичным финансовым активам, национальных и местных прогнозных экономических тенденциях и условиях, а также справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания ожидаемых кредитных убытков финансового актива или группы финансовых активов.

В Примечании 17 содержится более подробная информация о том, как оценивается обесценение по ожидаемым кредитным потерям.

Учреждение производит оценку и расчет резерва по обесценению кредитов выданных в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Основные средства

Мебель, офисное оборудование, транспортные средства и прочие основные средства учитываются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Здания учитываются по переоцененной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость приобретения или строительства зданий и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполнены критерии признания. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Учреждение прекращает признание замененного компонента и признает новые компоненты с соответствующими сроками полезного использования и амортизацией.

Увеличение стоимости в результате переоценки учитывается напрямую в капитале, в резерве переоценки основных средств, за исключением случаев, когда оно возмещает предыдущее уменьшение стоимости по данному активу, возникшее в результате переоценки и признанное в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, в этом случае увеличение признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Уменьшение стоимости в результате переоценки признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением случаев, когда оно возмещает предыдущее увеличение в результате переоценки, признанное в резерве переоценки основных средств.

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

Офисное оборудование	20%
Мебель и принадлежности	20%
Прочие	20%

Амортизация улучшений арендованного имущества начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если они не удовлетворяют требованиям к капитализации.

На каждую отчетную дату Учреждение оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их восстановительную стоимость. Восстановительная стоимость – это большее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительской стоимости. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их восстановительной стоимостью Учреждение уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости.

После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

При списании переоцененных основных средств, соответствующие им суммы, включенные в резерв переоценки основных средств, переносятся на нераспределенную прибыль.

Аренда

Операционная аренда-Учреждение в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Учреждения по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных в течение отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов.

Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией и возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, когда Учреждение имеет возможность контролировать сроки обратимости временной

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

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

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

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

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

В Республике Таджикистан, где Учреждение ведет свою деятельность, помимо налога на прибыль существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Учреждения.

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в бухгалтерском балансе, но раскрываются в финансовой отчетности, за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в бухгалтерском балансе, но раскрывается в финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Условные обязательства кредитного характера

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Учреждение принимает на себя условные обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии, аккредитивы и гарантии, и предоставляет другие формы кредитного страхования.

Финансовые гарантии – это договоры, обязывающие Учреждение осуществлять определенные платежи, компенсирующие держателю финансовой гарантии потери, понесенные в результате того, что определенный дебитор не смог осуществить платеж в сроки, определенные условиями долгового инструмента.

Обязательство по финансовой гарантии изначально признается по справедливой стоимости за вычетом связанных затрат по сделке и впоследствии оценивается по наибольшей из двух величин: суммы, признанной изначально, за вычетом накопленной амортизации или величины резерва под возможные потери по данной гарантии. Резервы под возможные потери по финансовым гарантиям и другим обязательствам кредитного характера признаются, когда существует высокая вероятность возникновения потерь и размеры таких потерь могут быть измерены с достаточной степенью надежности.

Взносы из бюджета города Душанбе

Денежные взносы из бюджета города Душанбе на содержание Учреждения и финансирование его деятельности отражаются в разделе чистые активы отчета о финансовом положении.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Таджикистан Учреждение удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в государственный пенсионный фонд. Существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При выходе на пенсию, все пенсионные выплаты производятся вышеупомянутым пенсионным фондом. Учреждение не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Таджикистан. Кроме того, Учреждение не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Признание доходов и расходов

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов / группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока обращения финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

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

Признание комиссионных расходов

Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением кредитов, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам.

Методика пересчета иностранной валюты

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

Обменный курс

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

**31 декабря
2020 г.**

Таджикский сомони / Доллар США

11.3

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Учреждение имеет юридически закрепленное право осуществить

зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Учреждение не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Области значительного использования оценок и допущений руководства

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства Учреждения выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Учреждения, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Руководство Учреждения проводит оценки и допущения на постоянной основе, основываясь на предыдущем опыте и ряде прочих факторов, которые считает разумными в текущих условиях. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Следующие оценки и допущения представляются важными для представления финансового состояния Учреждения.

Резервы под обесценение кредитов

Учреждение регулярно проверяет свои ссуды на предмет обесценения. Резервы Учреждения под ожидаемые кредитные убытки кредитов создаются для признания понесенных убытков от обесценения в ее портфеле кредитов, дебиторской задолженности и прочих финансовых инструментов. Учреждение считает учетные оценки, связанные с резервом под ожидаемые кредитные убытки кредитов и дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности оценок в связи с тем, что (i) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку допущения по будущим показателям невыполнения обязательств и оценка потенциальных убытков, связанных с обесцененными кредитами и дебиторской задолженностью, основаны на последних результатах работы, и (ii) любая существенная разница между ожидаемыми кредитными убытками Учреждения и фактическими убытками требует от Учреждения создавать резервы, которые могут оказать существенное влияние на ее финансовую отчетность в будущие периоды.

Учреждение 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, Учреждение оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющих данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными таковым в данной группе кредитов. Учреждение использует оценку руководства для корректировки имеющихся данных по группе кредитов с целью отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

Следует принимать во внимание, что оценка ожидаемых кредитных убытков включает субъективный фактор. Руководство Учреждения полагает, что величина отраженного обесценения достаточна для покрытия убытков, произошедших по подверженным рискам активам на отчетную дату с учетом прогнозных данных, хотя не исключено, что в определенные периоды Учреждение может нести убытки, большие по сравнению с отраженным резервом на ожидаемые кредитные убытки.

Резервы под обесценение финансовых активов в финансовой отчетности были определены на основе имеющихся экономических и политических условий. Учреждение не в состоянии предсказать, какие изменения в экономических и политических условиях произойдут в стране, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущие периоды.

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

Учреждение применяет следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее «КИМСФО»),

которые вступили в действие в отношении ежегодной финансовой отчетности Учреждения за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.:

- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» содержат новое определение «бизнеса» и разъясняют какой метод учета необходимо применять инвестору при приобретении бизнеса и в ситуации, когда он приобретает только группу активов.
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» разъясняют, что информация является существенной, если в случае ее упущения, искажения или неясного изложения можно обоснованно ожидать, что она повлияет на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности на основе этих финансовых отчетов, которые предоставляют финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации.

Данные новые стандарты и поправки не имеют материальный эффект на финансовое положение и результаты работы Учреждения.

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

Учреждение применяет следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее «КИМСФО»), которые вступили в действие в отношении ежегодной финансовой отчетности Учреждения за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» требует, чтобы страховые обязательства оценивались по текущей стоимости исполнения и обеспечивает более единообразный подход к оценке и представлению для всех договоров страхования. Эти требования направлены на достижение цели последовательного, принципиального учета договоров страхования.
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» классификация обязательств как текущих или долгосрочных. Поправки направлены на обеспечение последовательности в применении требований, помогая компаниям определить, следует ли в отчете о финансовом положении классифицировать долговые и прочие обязательства с неопределенной датой погашения как текущие (подлежащие погашению или потенциально подлежащие погашению в течение одного года) или долгосрочные.
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» - выручка до предполагаемого использования. Поправки запрещают вычитание из себестоимости объекта основных средств любых доходов от реализации произведенных товаров при приведении этого актива в распоряжение и состояние, необходимые для того, чтобы он мог функционировать в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого предприятие признает выручку от продажи таких товаров и затраты на их производство в составе прибыли или убытка.
- Поправки к МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» обременительные контракты - стоимость исполнения контракта. Поправки уточняют, что 'затраты на выполнение' контракта включают в себя 'затраты, непосредственно связанные с контрактом'. Затраты, непосредственно связанные с контрактом, могут быть либо дополнительными затратами на выполнение этого контракта (например, прямые затраты на труд, материалы), либо распределением других затрат, непосредственно связанных с выполнением контрактов (примером может служить распределение амортизационных отчислений по объекту основных средств, используемому при выполнении контракта).
- Поправка МСФО(IFRS) 1 «Первое применение МСФО» - разрешает дочерней компании, применяющей п. D16 (а) МСФО (IFRS) 1, измерять накопленные курсовые разницы с использованием сумм, указанных ее материнской компанией, исходя из даты перехода материнской компании на МСФО.
- Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – разъясняет, какие комиссионные компания включает в себя, когда она применяет критерий '10 процентов' в п. B3.3.6 МСФО (IFRS) 9 при оценке того, следует ли прекращать признание финансового обязательства. Организация включает в себя только сборы, уплаченные или полученные между организацией

(заемщиком) и кредитором, включая сборы, уплаченные или полученные либо организацией, либо кредитором от имени другой стороны.

- Поправка к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» снимает содержащееся в п. 22 МСФО (IAS) 41 требование к компаниям исключать налоговые денежные потоки при оценке справедливой стоимости биологического актива с использованием метода приведенной стоимости.
- Поправка к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» концессии на аренду, связанные с Covid-19, предоставляет арендаторам освобождение от оценки того, является ли концессия на аренду, связанная с Covid-19, модификацией аренды.

Учреждение намерен применить данные новые стандарты и поправки с даты их вступления в силу.

4. ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Процентный доход Учреждения за год, закончившийся 31 декабря 2020г., представлен следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Процентные доходы	
Кредиты клиентам	456,365
Итого процентные доходы	<u>456,365</u>

5. КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ

Комиссионные расходы Учреждения за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Комиссионные выплаты Амонатбанку за обслуживание кредита	15,144
	<u>15,144</u>

6. ФОРМИРОВАНИЕ РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ И ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ АКТИВОВ

Информация о движении в резерве под обесценение и ожидаемые убытки активов за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., представлен следующим образом:

	По счетам в банках	Всего
на 31 декабря 2019 г.	-	-
Формирование	210,067	210,067
на 31 декабря 2020 г.	<u>210,067</u>	<u>210,067</u>

7. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы Учреждения за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., представлен следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Заработная плата и связанные налоги	95,257
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	21,661
Коммунальные услуги	11,480
Коммуникационные	6,261
Резерв по неиспользованным отпускам	5,758
Канцелярские принадлежности	1,500
Ремонт и поддержание основных средств	1,425
Банковские услуги	1,079
Аренда помещений	348
Командировочные расходы	170
Прочие	3,994
	<hr/>
	148,933
	<hr/> <hr/>

8. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Учреждение составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Таджикистан, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности. За год, закончившийся 31 декабря 2020 г., на территории Республики Таджикистан ставка налога на прибыль по упрощенному режиму составляла 5%.

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	22,819
	<hr/>
Расход по налогу на прибыль	22,819
	<hr/> <hr/>

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2020 г. денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о финансовом положении, включают в себя следующие компоненты:

	31 декабря 2020 г.
Денежные средства на расчетном счете	11,812,473
Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам на расчетном счете	(210,067)
	<hr/>
	11,602,406
	<hr/> <hr/>

10. КРЕДИТЫ КЛИЕНТАМ

По состоянию на 31 декабря 2020 г. кредиты клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2020 г.
Кредиты клиентам	18,610,209
Начисленные проценты	-
За вычетом ожидаемых кредитных убытков по кредитам клиентам	-
	<u>18,610,209</u>

Учреждение предоставляет своим клиентам ссуды для развития производственного сектора города Душанбе. Ниже представлена информация о секторах кредитования:

	31 декабря 2020 г.
Анализ по секторам	
Производство	<u>18,610,209</u>
	<u>18,610,209</u>

В таблице ниже представлен анализ изменений кредитов предоставленным клиентам за 2020 г.:

	ОКУ в течение 12 месяцев	ОКУ в течение всего срока - необесценен- ные кредиты	ОКУ в течение всего срока - обесцененные кредиты	Итого
на 1 января 2020 г.	-	-	-	-
Выдано за период	18,629,845	-	-	18,629,845
Начислено процентов за период	456,365	-	-	456,365
Возвращено за период	(476,001)	-	-	(476,001)
Перемещение в Этап 1	-	-	-	-
Перемещение в Этап 2	-	-	-	-
Перемещение в Этап 3	-	-	-	-
на 31 декабря 2020 г.	<u>18,610,209</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,610,209</u>

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, на 31 декабря 2020г.:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение
Небесцененные кредиты:				
- непросроченные	<u>18,610,209</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,610,209</u>
Итого кредиты клиентам	<u>18,610,209</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,610,209</u>

Информация по залоговому обеспечению по кредитам выданным представлена следующим образом:

	31 декабря 2020 г.
Анализ по залоговому обеспечению	
Недвижимое имущество	18,610,209
За вычетом резерва под обесценение	-
	<u>18,610,209</u>

По состоянию на 31 декабря 2020 г. сумма кредитного портфеля составила 18,610,209 сомони. Кредиты были выданы клиентам, осуществляющим свою деятельность на территории Республики Таджикистан, что представляет собой существенную географическую концентрацию и максимальный размер кредитного риска.

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2020 г. основные средства Учреждения представлены следующим образом:

	Офисное оборудование	Мебель и принадлежности	Прочие	Итого
Стоимость				
31 декабря 2019 г.	-	-	-	-
Поступления	63,116	75,200	2,290	140,606
31 декабря 2020 г.	<u>63,116</u>	<u>75,200</u>	<u>2,290</u>	<u>140,606</u>
Накопленная амортизация				
31 декабря 2019 г.	-	-	-	-
Начислено за год	9,467	11,280	254	21,001
31 декабря 2020 г.	<u>9,467</u>	<u>11,280</u>	<u>254</u>	<u>21,001</u>
Чистая балансовая стоимость				
На 31 декабря 2020 г.	<u>53,649</u>	<u>63,920</u>	<u>2,036</u>	<u>119,605</u>

По состоянию на 31 декабря 2020 г. Учреждение не имело основных средств, которые были переданы в залог в качестве обеспечения по обязательствам.

12. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2020 г. нематериальные активы Учреждения представлены следующим образом:

	Нематериальные активы
Стоимость	
31 декабря 2019 г.	-
Поступления	4,400
31 декабря 2020 г.	<u>4,400</u>
Накопленная амортизация	
31 декабря 2019 г.	-
Начислено за год	660
31 декабря 2020 г.	<u>660</u>
На 31 декабря 2020 г.	<u>3,740</u>

13. РЕЗЕРВ ПО НЕИСПОЛЬЗОВАННЫМ ОТПУСКАМ

Движение в резерве по неиспользованным отпускам за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Сальдо на 1 января	-
Формирование	5,758
Сальдо на 31 декабря	5,758

14. ВЗНОСЫ ИЗ БЮДЖЕТА ГОРОДА ДУШАНБЕ

7 февраля 2020 года постановлением председателя города Душанбе №69 Учреждению было выделено 30,000,000 сомони для обеспечения благоприятных условий для развития производства города Душанбе.

24 февраля 2020 года постановлением председателя города Душанбе № 124 Учреждению было выделено 275,000 сомони для оплаты заработной платы сотрудников Учреждения и покупки необходимой техники для деятельности Учреждения.

15. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2020 г., Учреждение не имело обязательств по капитальным затратам.

Обязательства кредитного характера, гарантии и прочие финансовые контракты

По состоянию на 31 декабря 2020 г., Учреждение не имело обязательств кредитного характера.

Судебные иски

По состоянию на 31 декабря 2020 г., Учреждение не имело судебных исков возбужденных против него.

Налогообложение

По причине наличия в таджикском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности Учреждения, в случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Учреждения со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов под обесценение на потери и определение рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Руководство Учреждения уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было.

Экономическая ситуация

Основная экономическая деятельность Учреждения осуществляется в Республике Таджикистан. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Таджикистан, подвержены частым изменениям, активы и операции Учреждения могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

Возмещаемость финансовых активов

По состоянию на 31 декабря 2020 г. финансовые активы Учреждения составили 30,212,615 сомони. Возмещаемость этих финансовых активов в высокой степени зависит от эффективности фискальных и прочих мер, принимаемых в различных странах для достижения экономической стабильности, т.е. факторов, неподконтрольных Учреждению. Возмещаемость финансовых активов определяется Учреждением на основании условий, существующих на отчетную дату. Руководство Учреждения считает, что нет необходимости в данный момент для создания дополнительных резервов на финансовые активы, основываясь на существующих обстоятельствах и имеющейся информации.

Операционная среда

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

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

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

16. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Операционные расходы:		
- вознаграждения ключевому управленческому персоналу	18,000	148,933
- взносы в Социальный Фонд Республики Таджикистан	4,500	148,933

17. УПРАВЛЕНИЕ ЧИСТЫМИ АКТИВАМИ

Учреждение осуществляет управление чистыми активами, чтобы обеспечить продолжение своей деятельности.

Структура чистого актива Учреждения включает в себя взнос из бюджета города Душанбе и нераспределенную прибыль, которая раскрывается в отчете об изменениях в чистых активах.

Структура чистых активов регулярно рассматривается руководством Учреждения и Наблюдательным советом Учреждения. В ходе этого рассмотрения руководство, в частности, анализирует стоимость чистых активов и риски, связанные с каждым классом чистых активов. На основе рекомендаций руководства, Учреждение производит коррекцию структуры чистых активов путем дополнительной капитализации нераспределенной прибыли, привлечения дополнительных финансовых ресурсов из бюджета города Душанбе.

18. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года финансовые активы и обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2020 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	
Денежные средства и их эквиваленты	11,602,406
Кредиты клиентам	<u>18,610,209</u>
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	<u><u>30,212,615</u></u>
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Резерв по неиспользованным отпускам	<u>5,758</u>
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	<u><u>5,758</u></u>

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

Кредитный риск

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

Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Кредитным комитетом и Руководством Учреждения. Перед любым непосредственным действием Кредитного Комитета, все рекомендации по кредитным процессам (ограничения, установленные для заемщиков, или дополнения к кредитному договору, и т.п.) рассматриваются и утверждаются

руководством. Ежедневная работа по управлению кредитными рисками осуществляется кредитным комитетом Организации.

Учреждение разработало политики и процедуры по управлению кредитным риском, включающие в себя вопросы по ограничению концентрации кредитного портфеля и созданию Кредитного комитета, который осуществляет мониторинг кредитного риска. Кредитная политика Учреждения рассматривается и утверждается Наблюдательным советом. Проводится ежедневный мониторинг фактических рисков применительно к установленным лимитам.

Подверженность кредитному риску отслеживается на основе регулярного анализа способности заемщиков и потенциальных заемщиков отвечать по обязательствам, связанным с уплатой процентов и основной суммы, а также посредством изменения этих кредитных лимитов при возникновении такой необходимости. Подверженность кредитному риску также регулируется через получение обеспечения в виде недвижимого имущества.

Определение дефолта

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

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

Учреждение признает дефолт контрагента, в случае выполнения любого из следующих критериев или обоих критериев:

Качественные критерии – Учреждение располагает достаточными основаниями полагать, что контрагент маловероятно исполнит требования Учреждения в полном объеме без применения таких мер, как реализация обеспечения (при его наличии).

Количественный критерий – Контрагент имеет непогашенную просроченную задолженность перед Учреждением длительностью более 90 календарных дней.

Качественные критерии признания дефолта

Качественные критерии признания дефолта представляют собой анализ показателей финансовой устойчивости, ликвидности и рентабельности, а также ликвидности залога, и заключаются в определении его кредитоспособности.

Наиболее существенным критерием, характеризующим финансовое состояние контрагента, являются показатели стабильности финансовых потоков, обеспеченности собственными средствами и уровня задолженности или обязательств.

Качественная оценка предусматривает мониторинг кредитных операций, а также контроль за выдачей кредитов.

Основаниями для признания дефолта являются следующие события:

1. Невыполнение условий договора

Контрагент не выполнил условия договора (например, ковенанты), в результате чего Учреждение признало дефолт контрагента по договору (согласно условиям договора) и потребовал досрочного погашения задолженности.

Данный критерий применяется в случае, если контрагент не исполнил своевременно и в полном объеме требование Учреждение о досрочном погашении задолженности.

Датой дефолта в данном случае считается дата возникновения просрочки по предъявленной к досрочному погашению задолженности.

2. Реструктуризация требований

Учреждением принято решение о реструктуризации требований, обусловленное финансовыми затруднениями контрагента, результатом которой может стать существенное снижение объема платежей по основному долгу, процентам или комиссиям и/или предоставление существенной отсрочки по их уплате.

Датой дефолта считается дата принятия решения о реструктуризации (первой, если имела место серия реструктуризаций).

3. Банкротство контрагента

- Контрагент или Учреждение подал в суд заявление о признании контрагента банкротом или;
- Контрагент признан банкротом или;
- В отношении контрагента введена одна из процедур банкротства, либо контрагент получил аналогичную защиту, позволяющую избежать или отсрочить погашение требований Учреждения.

4. Прочие события

В случае выявления прямых или косвенных фактов свидетельствующих о высокой вероятности реализации негативных событий, признание дефолта может быть осуществлено посредством формирования соответствующего профессионального суждения.

При формировании профессионального суждения должны быть приняты во внимание следующие факты:

- по требованиям (Учреждения или иных кредиторов) к контрагенту возникла просроченная задолженность (по уплате основного долга, процентов, комиссий и иных платежей);
- по требованиям Учреждения сформирован резерв или отрицательная переоценка по причине ожидаемого существенного снижения кредитного качества;
- требования проданы (переуступлены) Учреждением с экономическим убытком;
- требования реструктурированы на невыгодных для Учреждения условиях;
- имели место существенные негативные изменения в финансово-хозяйственной деятельности контрагента;
- обнаружен и подтвержден факт мошенничества со стороны контрагента (в отношении Учреждения или третьих лиц).

Датой дефолта в данном случае считается дата формирования соответствующего профессионального суждения.

Количественные критерии признания дефолта

Контрагент имеет непогашенную просроченную задолженность перед Группой длительностью более 90 календарных дней или иной подтвержденный и обоснованный период предусматривающий задержку платежа больше чем на 90 дней.

Значительное повышение кредитного риска

Руководство Учреждения применяет суждения для оценки значительного повышения кредитного риска, что является критичным элементом оценки ожидаемых кредитных убытков. Следующие факторы учитываются Учреждением при оценке возможного значительного повышения кредитного риска:

- Непрерывная просроченная задолженность по обязательствам Контрагента перед Учреждением составляет более 30 календарных дней;
- Реструктуризация кредита в связи с невозможностью обслуживать обязательства на текущих условиях;
- Применение существенных мер воздействия со стороны Учреждения для снижений кредитных рисков, таких как непосредственный контроль (управление) над операционной деятельностью;

- В течение ближайших 12 месяцев прогнозируются существенно недостаточные денежные потоки для обслуживания обязательств на текущих условиях;
- Фактическое или ожидаемое значительное негативное изменение внешнего кредитного рейтинга финансового инструмента;
- Существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения коммерческих, финансовых или экономических условий, которые, как ожидается, приведут к значительному изменению способности заемщика выполнить свои долговые обязательства;
- Значительное увеличение кредитного риска по другим финансовым инструментам того же заемщика;
- Предоставление льготного периода по выплате взносов;
- Наличие информации о вовлечении контрагента в судебные разбирательства, которые могут ухудшить его финансовое состояние.

Кредитный риск является низким по финансовым инструментам, если:

1. риск возникновения дефолта по финансовому активу/обязательству – низкий;
2. заемщик имеет существенный запас прочности, чтобы выполнить свои обязательства по выплате предусмотренных договором денежных средств в ближайшем будущем; и
3. неблагоприятные изменения экономических условий ведения деятельности в более отдаленной перспективе могут привести, но не обязательно приведут к снижению способности заемщика выполнять свои обязательства.

В рамках своей деятельности Учреждение исключает повышение кредитного риска по государственным облигациям, деноминированным в национальной валюте, а также остатки в финансовых учреждениях с высоким кредитным рейтингом.

Исходные данные при оценке ожидаемых кредитных убытков

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков являются временные структуры следующих переменных:

- вероятность дефолта (PD);
- уровень потерь при дефолте (LGD); и
- величина кредитного требования, подверженная риску дефолта (EAD)

Данные показатели получены из внутренних статистических моделей и других исторических данных. Они также скорректированы на макроэкономические тенденции с тем, чтобы отражать прогнозную информацию, приведенную ниже.

В рамках оценки ожидаемых кредитных убытков было принято решение произвести разбиение совокупного портфеля на следующие группы: розничные кредиты, кредиты среднему и малому бизнесу, корпоративные кредиты, финансовые организации. Данное разделение было обусловлено как экономической логикой, так и доступностью информации для проведения необходимых оценочных мероприятий.

Оценка вероятности дефолта (PD) представляют собой оценку вероятности дефолта на определенную дату, которая рассчитывается на основе:

- модели матриц миграций для потребительских кредитов, кредитов малому и среднему бизнесу, ипотечных кредитов и многоцелевых кредитов;
- модели теневого рейтинга для корпоративных клиентов, финансовых организаций и ценных бумаг, где эмитентом является финансовая организация.

Модель матриц миграций для кредитов оцениваемых на групповой основе.

Вероятность дефолта розничного кредитного портфеля и портфеля МСБ рассчитывается на групповой основе. Методологию можно разделить на ряд этапов:

1. На первом этапе формируются данные по каждому заемщику в составе розничного кредитного портфеля и портфеля МСБ, в разрезе каждого кредитного продукта Учреждения.

2. На втором этапе осуществляется расчет вероятности дефолта по группе кредитов, которые относятся к одному кредитному продукту.
3. Далее рассчитанная ранее вероятность дефолта (1 year PD) используется для расчета корректировки с учетом макроэкономических прогнозов.
4. На основе рассчитанной и скорректированной ранее с учетом макроэкономических прогнозов вероятности дефолта по группе кредитов, оцененных на коллективной основе, рассчитывается вероятность дефолта кредита на всем остаточном сроке его жизни (lifetime PD).
5. Расчет величины LGD – потерь в случае дефолта, определенных для конкретного заемщика, по которому рассчитывается резерв, в зависимости от срока просроченной задолженности.

Расчет ожидаемых кредитных убытков основан на использовании цепей Маркова в прогнозировании вероятности дефолта. Метод базируется на возможности моделировать динамические состояния системы в процессе ее функционирования. Основываясь на возможных вероятностях осуществления того или иного сценария развития экономического процесса, можно предсказать будущее состояние экономической системы на протяжении заданного горизонта прогнозирования.

Модель теневого рейтинга для оценки вероятности дефолта нефинансовой организации

Данная модель имеет общие положения с моделью теневого рейтинга для оценки вероятности дефолта нефинансовой организации.

При формировании выборки Консультант руководствовался следующими критериями:

1. Анализировались коммерческие организации определенного ряда государств. За основу были приняты нефинансовые организации России. С учетом того, что полученная выборка содержала малое количество компаний, имеющих низкие внешние кредитные рейтинги, Консультантом было принято решение расширить выборку и включить коммерческие организации таких стран как: Казахстан, Украина, Азербайджан, Монголия, Греция. Подобное расширение выборки позволило в дальнейшем увеличить предсказательную силу модели.
2. В выборку попадали только компании, имеющие долгосрочный внешний кредитный рейтинг одного (или нескольких) ведущих мировых рейтинговых агентств – S&P, Moody's, Fitch и главных рейтинговых агентств России – АКРА, RAEX.
3. Российская шкала рейтингов была откалибрована в соответствии с международной шкалой S&P.
4. В случае наличия нескольких кредитных рейтингов, использовались значения, которые были присвоены позже по времени.
5. В случае если кредитный рейтинг присвоен ранее декабря 2018 года, компания не добавлялась в выборку ввиду нерелевантности такого рейтинга финансовым показателям за 2018 год.
6. Допустимой нижней границей временного интервала даты присвоения внешнего кредитного рейтинга был принят 2018 год. Такое ограничение введено для того, чтобы точнее учесть специфику существующего риска на момент времени максимально приближенный к настоящему.

По результатам применения обозначенного выше алгоритма была составлена выборка из 143 компаний.

Отбор показателей регрессий проводился пошагово в соответствии со следующими критериями:

1. оценку статистической значимости независимого объясняющего фактора регрессии;
2. оценку соответствия знака коэффициента фактора в модели его логическому смыслу.

В качестве независимых переменных итоговой модели использовались:

1. Маржинальность по прибыли до налогов и процентов
2. Долговой рычаг
3. Выручка
4. Отношение внеоборотных активов к валюте баланса
5. эффективная процентная ставка по процентному долгу
6. наличие контрольного пакета акций у государства суверенный рейтинг страны, в которой компания оперирует

Уровень потерь при дефолте (LGD) представляет собой уровень потерь от суммы задолженности на момент дефолта, при условии, что у контрагента произошло событие дефолта. Это показатель фактических убытков, которые Учреждение понесет при дефолте клиента. В рамках оценки ожидаемых кредитных убытков Учреждение может применять один из трех методов:

- *Экономический LGD.* Рассчитывается на основе денежных потоков, полученных в результате процесса работы с просроченной задолженностью (объем утраченных потоков). В рамках метода экономического LGD уровень потерь от суммы задолженности на момент дефолта определяется как дисконтированные доходы от реализации залогового имущества за исключением затрат на реализацию. Применение ограничивается институциональными заемщиками.
- *Статистический LGD.* Рассчитывается на основе анализа исторических данных LGD и характеристик инструмента. Статистический метод основан на статистической обработке данных по уровню взыскания задолженности на основе информации учреждения по дефолтам заемщиков и взысканиям. Расчет статистического LGD в зависимости от выбранного типа обеспечения, а именно групповая гарантия, движимое имущество, недвижимость, смешанное обеспечение, поручительство, ювелирные изделия, не обеспеченный депозит. В качестве ставки дисконтирования использовалась эффективная процентная ставка по соответствующему кредиту. Применим для всех видов кредитов.
- *Рыночный LGD.* Рассчитывается на основе рыночных цен на аналогичные облигации/займы не в состоянии дефолта. Оценка рыночного LGD производится на основании открытых исторических данных и исследованиях банков. Данный подход не учитывает особенностей национальной экономики и его применение преимущественно оправдано в случае, когда объем данных для расчета экономического и статистического LGD недостаточно. Применение ограничивается институциональными заемщиками.

Величина кредитного требования, подверженная риску дефолта (EAD) представляет собой ожидаемую величину позиции, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Учреждением для кредитов как сумма остатка задолженности и накопленных процентов, для безусловных кредитных линий как сумма полного кредитного лимита и накопленных процентов, для условных кредитных линий применяется EAD в размере суммы выданного кредита и накопленных процентов, для гарантий как сумма выданной гарантии.

Прогнозная информация

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 Учреждение включило прогнозную информацию как в свою оценку значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков.

Учреждение использует экспертное суждение для оценки прогнозной информации. Данная оценка также основана на информации, полученной из внешних источников. Внешняя информация может включать экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами и органами денежно-кредитного регулирования стран, в которых Учреждение осуществляет свою деятельность, такими как НБТ, а также отдельные внешние по отношению к стране источники, такие как Trading Economics, а также индивидуальные и научные прогнозы.

Учреждение определило и документально оформил перечень основных факторов, влияющих на оценку кредитного риска и кредитных убытков, по портфелю финансовых инструментов и, используя анализ исторических данных, оценил взаимосвязь между макроэкономическими переменными, кредитным риском. В качестве ключевых факторов определены прогнозы роста курса USD/TJS и ключевой ставки. За основу взяты консенсус базовый и консервативный прогнозы изменения.

Прогнозные значения ключевых факторов, соответствующих консенсусному сценарию, включают следующие значения для Республики Таджикистан за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг.

	Курс USD/TJS	Ключевая ставка
2020	10.50	11.75%
2021	12.29	10.75%

Прогнозируемые соотношения между ключевым показателем и событиями дефолта были разработаны на основе анализа исторических данных за последние 6 лет.

Учет прогнозной информации осуществлялся в рамках многофакторной линейной регрессии. В качестве независимых переменных тестировались следующие показатели:

- ВВП и темпы прироста реального ВВП;
- уровень безработицы;
- ключевая ставка;
- индекс потребительских цен;
- курс валют;
- отношение просроченной задолженности по банковской системе к общей задолженности за предыдущие периоды.

По результатам анализа переменных модели на статистическую значимость и экономическую логику Учреждение отобрало следующие переменные итоговой модели:

- а) Курс USD/TJS на следующий год после отчетного (Trading Economics).
- б) Изменение ключевой ставки на следующий год после отчетного (Trading Economics).

Скорректированный коэффициент детерминации регрессионного уравнения составил 0.95.

Работа с залоговым обеспечением

Для снижения кредитных рисков по выданным кредитам, Учреждение стремится по возможности использовать обеспечение в виде залога. Залог предоставляется в виде недвижимости. Учетная политика Учреждения в отношении обеспечения, предоставленного ему в рамках кредитных соглашений по МСФО 9, аналогична учетной политике в соответствии с МСФО (IAS) 39. Обеспечение, если оно не взыскано во владение Учреждения, не отражается в отчете о финансовом положении Учреждения. Однако справедливая стоимость обеспечения влияет на расчет ОКУ. Это, как правило, оценивается, как минимум, на начальном этапе при выдаче кредита и пересматривается на ежеквартальной основе. По мере возможности Учреждение использует имеющиеся рыночные данные для оценки финансовых активов, удерживаемых в качестве обеспечения. Другие финансовые активы, которые не имеют легко определяемой рыночной стоимости, оцениваются с использованием моделей.

Операционный риск

Учреждение подвержено операционному риску, который представляет собой риск потерь, возникающих в результате любых системных сбоев или прерываний внутренних процессов, систем, человеческих ошибок или влияния внешних негативных факторов.

Политика управления риском Учреждения разработана для идентификации и анализа риска и установления соответствующих лимитов риска и контроля.

Максимальный размер кредитного риска

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

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета суммы зачета и обеспечения. Для финансовых гарантий и других условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Учреждению пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий.

Стоимость залогового имущества определяется на основе справедливой стоимости на день выдачи кредита и ограничен на сумму задолженности определенного займа, на отчетную дату.

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	2020 г. Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Кредиты клиентам	18,610,209	-	18,610,209	(18,610,209)	-

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

1. совместной реализации предмета залога;
2. принятия залогового имущества в собственность в установленном законом порядке;
3. обращения взыскания на залоговое имущество в судебном порядке.

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

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

Географическая концентрация

Все финансовые активы и обязательства Учреждения сосредоточены в Республике Таджикистана.

Руководство Учреждения осуществляет контроль над риском, связанным с изменениями норм законодательства, и оценивает его влияние на Учреждение. Такой подход позволяет Учреждению минимизировать возможные потери от инвестиционного климата в Республике Таджикистан.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для погашения обязательств при наступлении фактического срока их оплаты и удовлетворения потребности в денежных средствах в процессе кредитования клиентов. Все финансовые активы и обязательства имеют срок исполнения до 3 лет.

По всем активам по которым начисляются проценты, начисления производятся по фиксированным процентным ставкам.

Рыночный риск

Учреждение не подвержено риску изменения процентной ставки, поскольку Учреждение не привлекает средства по плавающей ставке. В случае привлечения средств с плавающей процентной ставкой риски будут управляться Учреждением путем поддержания необходимого соотношения между займами по фиксированной и плавающей ставками.

Анализ чувствительности к изменению процентной ставки

Процентный риск относится к риску изменения справедливой стоимости инструментов по причине изменения рыночных процентных ставок.

Руководство отслеживает процентный риск по средством отслеживания позиции активов и обязательств подверженных процентным изменениям, и обеспечивает положительную выручку от инструментов с установленными лимитами максимального процентного риска приемлемого для

Учреждения. Руководство отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Учреждения, оценивает уязвимость Учреждения в отношении изменения процентных ставок и влияние на чистую прибыль Учреждения.

На 31 декабря 2020 г., у Учреждения не было активов или обязательств с плавающими процентными ставками.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Учреждения не подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют так все операции проводятся только в функциональной валюте отчета, и у Учреждения нет валютных финансовых активов и обязательств.

19. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Деятельность Учреждения относится исключительно к льготному кредитованию с целью поддержки производителей города Душанбе и сконцентрирована в Республике Таджикистан.

20. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

29 января 2021 года Постановлением председателя города Душанбе №40 с целью дальнейшего развития производственного сектора города Душанбе Учреждению было выделено 30,000,000 сомони.

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