ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МИКРОЛИЗИНГОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «СТАНДАРТ ЛИЗИНГ»

Финансовая отчетность
за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг.

и отчет независимых аудиторов

ЗАО «МИКРОЛИЗИНГОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «СТАНДАРТ ЛИЗИНГ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 И 2019 ГГ.	2
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	3-5
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 И 2019 ГГ.:	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9-10
Примечания к финансовой отчетности	11-36

ЗАО «МИКРОЛИЗИНГОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «СТАНДАРТ ЛИЗИНГ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 И 2019 ГГ.

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Микролизинговая организация «Стандарт Лизинг» (далее «Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг., 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 или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство Компании также несет ответственность за:

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

Настоящая финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг., была утверждена Руководством Компании 31 мая 2021 г.

От имени Руководства Компании:

Исмоилов Н.Р.
Директор

31 мая 2021 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан

Олимова Ш.С.
Главный бухгалтер

31 мая 2021 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан

bakertilly

Республика Таджикистан
г. Душанбе, 734025
ул. Бохтар 37/1, офис 501-502

T: + 992 (44) 600 46 55
contact@bakertilly.tj
www.bakertilly-ca.com

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам ЗАО «Микролизинговая организация «Стадарт Лизинг»:

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Микролизинговая организация «Стадарт Лизинг» (далее «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг., отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за годы, закончившиеся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельств, изложенных в параграфе «Основание для выражения мнения с оговоркой», прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за годы, закончившиеся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Мы не присутствовали на инвентаризации физических остатков денежных средств в кассе, ЗАО «Микролизинговая организация «Стадарт Лизинг» (далее «Компания») по состоянию на 31 декабря 2020 г., поскольку эта дата предшествовала дате привлечения нас в качестве аудиторов Компании. Применение альтернативных аудиторских процедур, достаточных для проверки количества денежных средств в кассе по состоянию на 31 декабря 2020 г., было не осуществимо, что влияет на определение финансового положения, результатов хозяйственной деятельности, изменений в капитале и движений денежных средств на 31 декабря 2020 г.

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 Компании 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.

Поясняющий параграф

Не делая оговорок в нашем мнении, мы обращаем внимание на следующие вопросы:

Мы выполнили базовый уровень аудиторских процедур отчета о финансовом положении Компании по состоянию на 31 декабря 2018 г., поскольку эта дата считается начальным сальдо для сравнительной информации в данной финансовой отчетности, но мы не выражаем аудиторское мнение в отношении финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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 Компании 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 Компании.

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 Компании;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 Компании 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 Компания 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 корпоративное 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 корпоративное 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.

Хайруллоев Фирдавс

Директор
Лицензия аудитора Республики Таджикистан
№ 0000250, выданная
Министерством финансов Таджикистана
от 4.12.2017 г.

ООО «Бейкер Тилли Таджикистан»
Лицензия № 0000152, выданная
Министерством финансов Таджикистана
от 15.09.2020 г.

31 мая 2021 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан

ЗАО «МИКРОЛИЗИНГОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «СТАДАРТ ЛИЗИНГ»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 И 2019 ГГ.

(в тысячах таджикских сомони)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Процентный доход от финансового лизинга	5	879	1,247
Процентный расход		-	(26)
Формирование резерва под обесценение финансового лизинга		5,858	(5,571)
Процентный доход, нетто		6,737	(4,350)
Чистый доход по операциям с иностранной валютой	6	400	130
Прочие не операционные доходы	7	63	70
Операционные расходы	8	(176)	(191)
ПРИБЫЛЬ / (УБЫТОК) ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		7,024	(4,341)
(Расходы) / экономия по налогу на прибыль	9	(1,615)	998
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		5,409	(3,343)
Прочий совокупный доход		-	-
ВСЕГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		5,409	(3,343)

От имени Руководства Компании:

Исмоилов Н.Р.
Директор

31 мая 2021 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан

Олимова Ш.С.
Главный бухгалтер

31 мая 2021 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан

Примечания на страницах 11-36 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 3-5.

ЗАО «МИКРОЛИЗИНГОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «СТАДАРТ ЛИЗИНГ»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2020 И 2019 ГГ.

(в тысячах таджикских сомони)

	Прим.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	11	4,923	1,502
Финансовый аренда, выданный клиентам	8	11,436	11,077
Основные средства	14	2	2
Отложенные налоговые активы	10	28	1,361
Прочие активы		74	168
ВСЕГО АКТИВЫ		**16,463**	**14,110**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы		-	3,000
		-	**3,000**
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	16	15,608	14,701
Нераспределенная прибыль (убыток)		855	(3,591)
		16,463	**11,110**
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		**16,463**	**14,110**

От имени Руководства Компании:

Исмоилов Н.Р.
Директор

31 мая 2021 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан

Олимова Ш.С.
Главный бухгалтер

31 мая 2021 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан

Примечания на страницах 11-36 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 3-5.

ЗАО «МИКРОЛИЗИНГОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «СТАДАРТ ЛИЗИНГ»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 И 2019 ГГ.

(в тысячах таджикских сомони)

	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль / (убыток)	Всего капитал
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	16	3,148	1,146	1,509	5,803
Перевод из добавочного капитала в уставный капитал		1,146	(1,146)	-	-
Взнос в уставный капитал		9,000	-	-	9,000
Увеличение уставного капитала		1,407	-	(1,407)	-
Обьявленные дивиденды		-	-	(350)	(350)
Убыток за год		-	-	(3,343)	(3,343)
Сальдо на 31 декабря 2019 г.	16	14,701	-	(3,591)	11,110
Увеличение уставного капитала		907	-	(907)	-
Обьявленные дивиденды		-	-	(56)	(56)
Прибыль за год		-	-	5,409	5,409
Сальдо на 31 декабря 2020 г.		15,608	-	855	16,463

От имени Руководства Компании:

Исмоилов Н.Р.
Директор

31 мая 2021 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан

Олимова Ш.С.
Главный бухгалтер

31 мая 2021 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан

Примечания на страницах 11-36 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 3-5.

ЗАО «МИКРОЛИЗИНГОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «СТАДАРТ ЛИЗИНГ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 И 2019 ГГ.

(в тысячах таджикских сомони)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль / (убыток) до учета расходов по налогу на прибыль		7,024	(4,341)
Корректировки на:			
Движение в резерве под ожидаемые кредитные убытки по финансовой аренде выданной клиентам	10	(5,857)	5,571
Ожидаемые кредитные убытки по счетам в банке	9	60	21
Курсовая разница по операциям с иностранной валютой	5	(400)	(130)
Чистый процентный доход	4	(879)	(1,221)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(52)	(100)
Изменения в операционных активах и обязательствах			
(Увеличение)/уменьшение в операционных активах:			
Финансовая аренда выданная клиентам		6,579	(8,183)
Прочих активов		94	(166)
Увеличение/(уменьшение) в операционных обязательствах			
Налоги к оплате		-	(290)
Приток денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль		6,621	(8,739)
Налог на прибыль уплаченный		(282)	(441)
Проценты полученные		138	124
Проценты уплаченные		-	(43)
Чистый приток /(отток) денежных средств от операционной деятельности:		6,477	(9,099)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности:		-	-

ЗАО «МИКРОЛИЗИНГОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «СТАДАРТ ЛИЗИНГ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 И 2019 ГГ. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах таджикских сомони)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Взнос в уставный капитал	13	-	9,000
Выплата дивидендов	13	(56)	(350)
Займы полученные		-	3,000
Погашение основной суммы по займам	12	(3,000)	(1,503)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности:		(3,056)	10,147
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		3,421	1,048
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	11	1,502	454
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	11	4,923	1,502

От имени Руководства Компании:

Исмоилов Н.Р.
Директор

31 мая 2021 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан

Олимова Ш.С.
Главный бухгалтер

31 мая 2021 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан

Примечания на страницах 11-36 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 3-5.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Закрытая акционерная общества микро лизинговая общества «Стандарт-лизинг» (далее «Компания») была зарегистрирована в Налоговом комитете при Правительстве Республики Таджикистан 24 января 2015 г. под №0210021699.

Основным видом деятельности Компании является выдача финансового лизинга.

Юридический адрес Компании: Республика Таджикистан, г. Душанбе, ул. Бухоро 27.

Количество сотрудников Компании по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг., составляло 3 сотрудника.

На 31 декабря 2020 и 2019 гг., учредителем Компании является ЗАО «Международный банк Таджикистана» и Гулов Джамшед Шералиевич.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Руководством Компании 31 мая 2021 г.

2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность Компании 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 Компании, оцениваются, используя валюту, которая лучше всего отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обстоятельств, касающихся данной Компании (далее «функциональная валюта»). Функциональной валютой и валютой представления настоящей финансовой отчетности является таджикские сомони (далее «сомони»).

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах 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 Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств, имеющих регулярный характер на дату расчетов.

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.

Компания 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 Компании, используемой для управления финансовыми активами;
б) Характеристик финансового актива, связанных с предусмотренным договором потоками денежных средств.

Бизнес-модель

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

Компания в ходе своей деятельности может применять различные модели управления финансовыми активами, при этом, согласно стратегии развития Компании 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, Компания проводит SPPI тест (далее «тест SPPI») для каждого долгового финансового актива. При проведении этой оценки Компания 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, Компания 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:

Компания 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, Компания 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.

Долевые инструменты

Компания оценивает инвестиции в долевые инструменты, как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда руководство Компании при первоначальном признании определило инвестиции в состав оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

В связи с ограниченностью рыночных механизмов для торговли долевыми ценными бумагами в Республике Таджикистан, политика Компании заключается в классификации долевых инструментов как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, когда инвестиции удерживаются для целей, кроме получения инвестиционного дохода. В таких случаях, изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода и впоследствии не могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток. Дивиденды от таких инвестиций продолжают признаваться в составе прибыли или убытка в качестве прочих доходов.

Прибыли и убытки от долевых инвестиций, определенных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток отражаются в составе «Чистого торгового дохода» в отчете о прибылях и убытках.

Реклассификация

Компания реклассифицирует финансовые активы тогда и только тогда, когда она вносит изменения в бизнес-модель, используемую для управления финансовыми активами, которые затрагивают указанные активы, и, если данное изменение является существенным по отношению к операциям Компании.

Если Компания реклассифицирует финансовые активы, то реклассификация производится перспективно с даты реклассификации. Компания 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;
- Компания передала свои права на получение денежных средств от актива или оставила за собой право на получение денежных средств от актива, но приняла обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соглашению о ‘переходе’; и
- Компания или (а) передала практически все риски и выгоды по активу, или (б) не передала, не оставила у себя практически все риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом.

Модификация предусмотренных договором денежных потоков

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

Если условия существенно различаются, Компания 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 Компания 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, Компания 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.

Классификация и последующий учет финансовых обязательств

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

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 Компанией 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 Компания 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 Компании 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, краткосрочные высоколиквидные инвестиции, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму наличных денежных средств в течение короткого срока.

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Компания размещает средства и осуществляет вклады в банки на разные сроки. Средства в банках первоначально признаются по справедливой стоимости. Средства в банках впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства в кредитных институтах учитываются за вычетом любого резерва на ожидаемые кредитные убытки.

Финансовая аренда выданная клиентам

Лизинги, 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.

Лизинги, предоставленные Компанией, 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 лизинга, например, в случае предоставления лизинга по ставке ниже рыночной, разница между справедливой стоимостью представленных средств и справедливой стоимостью лизинга отражается как убыток при первоначальном признании лизинга 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. Лизинги, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Списание лизинга и средств

В случае невозможности взыскания предоставленных лизингов, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание лизинга и предоставленных средств происходит после принятия руководством

Компанией всех возможных мер по взысканию причитающихся Компанией сумм, а также после реализации Компанией 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

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (далее «ОКУ») по лизингам выданным. Компания 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 Компании 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.

Компания 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.

Компания 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 долевые инструменты не отражаются в отчетности.

Компания 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.

Компания считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если её кредитный рейтинг соответствует международному 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 приведённая 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 Группа 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 Группе в случае использования обязательства по выдаче займа и денежными потоками, которые Компания ожидает получить; а также
• *для договоров финансовой гарантии: как ожидаемые выплаты, возмещающие держателю убытки, за вычетом любых сумм, которые Компания 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 Компания 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.

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

Расчет резерва по обесценению кредитов выданных, в соответствии с подходом МСФО отличается от резерва, рассчитанного согласно требованиям Национального банка Таджикистана (далее «НБТ»).

Основные средства и нематериальные активы

Объекты основных средств и нематериальных активов отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения

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

Компьютеры и прочее офисное оборудование	20%
Мебель и оборудование	15%-20%

Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если не удовлетворяют требованиям по капитализации.

На каждую отчетную дату Компания оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов 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 и нематериальных активов над их восстановительной стоимостью Компания уменьшает балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов до их восстановительной стоимости. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам 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.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущих налогов к оплате и отложенных налогов.

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, подлежавших налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Компании по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных в течение отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль 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 Компания 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.

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

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

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

Условные активы и обязательства

Условный актив не признается в данной финансовой отчетности, но раскрывается, когда возможно получение экономических выгод. Условные обязательства не признаются в данной финансовой отчетности. Они раскрываются, только если возникновение потребности в каком-либо оттоке заключающих в себе экономические выгоды ресурсов для исполнения этой обязанности является вероятным.

Займы

Займы первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии обязательства по таким операциям отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки в составе процентных расходов.

Уставный капитал

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Дивиденды отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСФО (IAS) 10 «События после отчетного периода», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Таджикистан Компания 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. Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Таджикистан. Кроме того, Компания 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 доходов и расходов

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

Если существует вероятность того, что вследствие наличия обязательства по предоставлению кредита будет заключен договор о предоставлении кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредиту.

В случае если вероятность того, что обязательство по предоставлению кредита, оценивается как низкое, комиссия за обязательство по предоставлению кредита отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение оставшегося периода действия обязательства по предоставлению кредита. По истечении срока действия обязательств по предоставлению кредита, не завершившегося предоставлением кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг.

Методика пересчета иностранной валюты

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в таджикские 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 Компанией при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Доллар США / Таджикский сомони	11.3000	9.6872
Таджикский сомони / Российский рубль	0.1506	0.156

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Группа 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, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

Группа 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 Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг.:

- 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 Компании.

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

Ряд новых стандартов, дополнений к стандартам и интерпретаций еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2020 г. и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут иметь влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния новых стандартов на данные финансовой отчетности Компании еще не проводился.

На дату утверждения данной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие новые стандарты и интерпретации, которые Банк досрочно не применяла:

- 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 расположение 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 (a) 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.

В текущем финансовом году Компания освобождена от применения МСФО 16 «Аренда» (далее МСФО 16), так как договор аренды не превышает 12 месяцев и Компания не имеет намерения о пролонгации договора.

Компания намерена применить данные новые стандарты и поправки с даты их вступления в силу.

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Чистый процентный доход Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг., представлен следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Процентные доходы включают		
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:		
- необесцененные финансовые активы		
Процентные доходы по финансовой аренде, выданной клиентам	499	1,247
- обесцененные финансовые активы		
Процентные доходы по финансовой аренде, выданной клиентам	380	-
Итого процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	879	1,247
Итого процентный доход	879	1,247
Процентные расходы включают		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Займы	-	26
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	-	26
Чистый процентный доход	879	1,221

5. ЧИСТЫЙ ДОХОД ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистый доход по операциям с иностранной валютой Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг., представлен следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Курсовые разницы, нетто	404	130
Торговые операции, нетто	(4)	-
	400	130

6. ПРОЧИЕ НЕОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

Прочие неоперационные доходы Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Прочие неоперационные доходы		
Доходы по штрафов	63	70
	63	70

7. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Заработная плата и премии	63	91
Ожидаемые кредитные убытки по средствам в банке	60	21
Взносы в социальный фонд	16	23
Прочие налоги за исключением налога на прибыль	9	10
Расходы на образование	1	-
Канцтовары	-	1
Представительские расходы	-	1
Благотворительные выплаты	-	24
Прочее	27	20
	176	191

8. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Компания составляет расчеты по налогу на прибыль 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 годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг., на территории Республики Таджикистан ставка налога на прибыль для юридических лиц составляла 23%, но не менее 1% валового дохода Компании.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду возможности наличия необлагаемого налогом дохода, у Компании возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2020 и 2019 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	282	288
Начисление /(восстановление) расходов по отложенному налогу на прибыль	1,333	(1,286)
Расход (экономия) по налогу на прибыль	**1,615**	**(998)**

Налоговый эффект от временных разниц, по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг., представлен следующим образом:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль:		
Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам в банке	81	19
Ожидаемые кредитные убытки по финансовой аренде выданной клиентам	36	5,894
Всего отложенные активы по налогу на прибыль	117	5,913
Отложенные налоговые обязательства по налогу на прибыль:		
Всего отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	-
Чистые отложенные налоговые активы по налогу на прибыль	117	5,913
Чистые отложенные налоговые активы по налогу на прибыль по установленной ставке (23%)	27	1,360

Временные разницы между налоговым учетом и данной финансовой отчетностью, а также налоговые убытки приводят к отложенным налоговым обязательствам на 31 декабря 2020 и 2019 гг. в результате следующего:

	31 декабря 2019 г.	Признано в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе	Признано в отчете об изменениях в капитале	31 декабря 2020 г.
Временные разницы:				
Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам в банке	4	15	-	19
Ожидаемые кредитные убытки по финансовой аренде выданной клиентам	1,356	(1,348)	-	8
	1,360	(1,333)	-	27

	31 декабря 2018 г.	Признано в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе	Признано в отчете об изменениях в капитале	31 декабря 2019 г.
Временные разницы:				
Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам в банке	-	4	-	4
Ожидаемые кредитные убытки по финансовой аренде выданной клиентам	74	1,282	-	1,356
	74	1,286	-	1,360

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства на счетах в банке	4,549	1,193
Денежные средства в кассе	455	330
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	(81)	(21)
	4,923	1,502

Движение в резерве на ожидаемые кредитные убытки за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг., представлено следующим образом:

	Ожидаемые кредитные убытки по денежным средства в банках
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	-
Восстановление	(21)
Сальдо на 31 декабря 2019 г.	(21)
Восстановление	(60)
Сальдо на 31 декабря 2020 г.	(81)

10. ФИНАНСОВАЯ АРЕНДА ВЫДАННАЯ КЛИЕНТАМ

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. финансовая аренда выданная клиентам представлены следующим образом:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Финансовая аренда выданная клиентам	11,470	16,693
Начисленные проценты	2	278
Резерв на ожидаемые кредитные убытки по лизингам выданным клиентам	(36)	(5,894)
	11,436	11,077

Компания предоставляет своим клиентам финансовую аренду для развития бизнеса. Ниже представлена информация о секторах финансовой аренды:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Промышленность	10,254	12,911
Транспорт	1,218	4,060
Резерв на ожидаемые кредитные убытки по лизингам выданным клиентам	(36)	(5,894)
	11,436	11,077

Информация по залоговому обеспечению по финансовым арендам, выданным представлена следующим образом:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Необеспеченные кредиты	1,218	4,060
Транспортные средства	10,254	12,911
Резерв на ожидаемые кредитные убытки по лизингам выданным клиентам	(36)	(5,894)
	11,436	11,077

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг., весь лизинговый портфель, в сумме 11,436 тыс. сомони и 11,077 тыс. сомони (включая начисленные проценты и сумму резерва), соответственно, был предоставлен клиентам, осуществляющим свою деятельность на территории Республики Таджикистан, что представляет собой существенную географическую концентрацию и максимальный размер кредитного риска.

Ниже представлена таблица, отражающая движение в резерве на ожидаемые кредитные убытки по кредитам, предоставленных клиентам:

	Ожидаемые кредитные убытки по лизингам, предоставленным клиентам
на 31 декабря 2018 г.	(323)
Начисление	(5,571)
на 31 декабря 2019 г.	(5,894)
Начисление	5,858
на 31 декабря 2020 г.	(36)

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

	Лизинги до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Лизинги за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	Резерв под ожидаемые кредитные убытки по отношению к сумме лизингов до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки
Финансовая аренда, выданная корпоративным клиентам				
- непросроченные	11,430	(15)	11,415	0.1%
- просроченные на срок от 90 до 179 дней	42	(21)	21	50.0%
Итого лизингов, выданных клиентам	11,472	(36)	11,436	

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, на 31 декабря 2019 г.:

	Лизинги до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Лизинги за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	Резерв под ожидаемые кредитные убытки по отношению к сумме лизингов до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки
Финансовая аренда, выданная корпоративным клиентам				
- непросроченные	4,060	(729)	3,331	18.0%
- просроченные на срок от 90 до 179 дней	12,911	(5,165)	7,746	40.0%
Итого лизингов, выданных клиентам	16,971	(5,894)	11,077	

11. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Предоплата по налогу на прибыль	47	167
Дивиденды оплаченные авансом	26	-
Товарно материальные запасы	1	1
	74	168

12. ЗАЙМЫ

28 июня 2019 года Компания получила беспроцентный кредит от ООО Страховая Организация «Сугуртаи Асри 21» в размере 3,000 тыс. сомони сроком на 5 лет. Данная Компания является связанной стороной, так как имеет общего учредителя в лице ЗАО «Международный Банк Таджикистана». 1 апреля 2020 г. Компания погасила данный кредит полностью.

13. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг., величина уставного капитала составила 15,608 и 14,701 тыс. сомони, соответственно.

23 июня 2020 г. решением Учредителя Компании уставный капитал Компании был увеличен на 907 тыс. сомони за счет нераспределенной прибыли. 28 июня 2019 г. был взнос со стороны акционеров Компании в размере 9,000 тыс. сомони. 16 декабря 2019 г. решением Учредителя Компании уставный капитал Компании был увеличен на 1,407 тыс. сомони за счет нераспределенной прибыли.

1 июня 2020 г. Компания выплатила дивиденды своим акционерам за счет нераспределенной прибыли 2019 г. в размере 56 тыс. сомони.

На 31 декабря 2020 и 2019 гг., учредителем Компании является ЗАО «Международный банк Таджикистана» и Гулов Джамшед Шералиевич.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. акционерами ЗАО «Международный банк Таджикистана» являются ЗАО «Скай Кейтеринг» и Холов Шерали.

Компания была учреждена решением собрания акционеров «Международного банка Таджикистана» от 22 января 2015 года с уставным фондом 2,600 тыс. сомони. Данный уставный фонд был полностью уплачен в 2015 году.

14. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по капитальным затратам

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

Обязательства по договорам операционной аренды

В ходе текущей деятельности Компания арендует офисное помещение. По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. Компания не имела существенных обязательств по операционной аренде. Все договора аренды Компании краткосрочные.

Судебные иски

По состоянию на отчетные даты Компания не была вовлечена в судебные разбирательства, возбужденные против него.

Налогообложение

Налоговое законодательство Республики Таджикистан допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов.

По мнению руководства, по состоянию на отчетные даты соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Компании, с точки зрения налогового законодательства, останется стабильным.

Экономическая ситуация

Основная экономическая деятельность Компании 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 Компании могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

Возмещаемость финансовых активов

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. финансовые активы Компании составили 16,835 тыс. сомони и 12,579 тыс. сомони, соответственно. 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 Компанией. Возмещаемость финансовых активов определяется Компанией на основании условий, существующих на отчетную дату. Руководство Компании считает, что нет необходимости в данный момент для создания дополнительных резервов на финансовые активы, основываясь на существующих обстоятельствах и имеющейся информации.

15. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. В отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	4,922	4,923	1,502	1,502
Кредиты выданные	26	74	-	168

В отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	2020 г.		2019 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Операционные расходы:				
вознаграждения ключевому управленческому персоналу	31	63	39	91
взносы в Социальный Фонд Республики Таджикистан	7.64	16	10	23

Операции со связанными сторонами представлены следующим образом:

	Контрагент	Связь
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	ЗАО «Международный банк Таджикистана»	Учредитель
Кредиты выданные	ЗАО МЛО «Стандарт Лизинг»	Общий учредитель
ПРИБЫЛЬ И УБЫТКИ		
- вознаграждения ключевому управленческому персоналу	Директор, главный бухгалтер.	

16. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

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

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. финансовые активы и обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	4,923	1,502
Финансовая аренда выданная клиентам	11,436	11,077
Прочие активы	26	-
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	16,385	12,579
Финансовые обязательства		
Займы	-	3,000
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЪЯЗАТЕЛЬСТВА	-	3,000

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

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который представляет собой риск неуплаты контрагентом причитающихся сумм в полном объеме и в установленные сроки. Компания определяет уровни кредитного риска посредством ограничения сумм риска по одному клиенту или группам клиентов, а также по географическим сегментам. Ограничения уровня кредитного риска применительно к клиенту утверждаются Руководством на регулярной основе. Такие риски отслеживаются на регулярной основе и предусматривают ежегодную, либо более частую оценку и анализ.

Операционный риск

Компания подвержена 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 Компании разработана для идентификации и анализа риска и установления соответствующих лимитов риска и контроля.

Географическая концентрация

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

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

	31 декабря 2020 г. Всего	**31 декабря 2019 г. Всего**
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	4,923	1,502
Финансовая аренда выданная клиентам	11,436	11,077
Прочие активы	26	
	16,385	12,579
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Займы	-	3,000
	-	3,000
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	16,385	9,579

Все финансовые активы и обязательства Компании сосредоточены в Республике Таджикистана.

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.
В приведенной ниже в таблице представлен анализ риска ликвидности.

	Средне-взвеш. ставка	До 1 мес.	1 - 3мес.	3 мес. - 1 год	1год – 5 лет	Срок не установлен	31 декабря 2020 г. Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Финансовая аренда выданная клиентам	20.8%	-	-	11,330	86	20	11,436
Всего финансовые активы, по которым начисляются проценты		-	-	11,330	86	20	11,436
Денежные средства и их эквиваленты		4,923	-	-	-	-	4,923
Прочие активы		26	-	-	-	-	26
		4,949	-	11,330	86	20	16,385
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
		-	-	-	-	-	-
Разница между активами и обязательствами		4,949	-	11,330	86	20	16,385
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		-	-	11,330	86	20	11,436

	Средне-взвеш. ставка	До 1 мес.	1 - 3мес.	3 мес. - 1 год	1год – 5 лет	Срок не установлен	31 декабря 2019 г. Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Финансовая аренда выданная клиентам	23.3%	-	-	2,308	8,742	27	11,077
Всего финансовые активы, по которым начисляются проценты		-	-	2,308	8,742	27	11,077
Денежные средства и их эквиваленты		1,502	-	-	-	-	1,502
Прочие активы		-	-	-	-	-	-
		1,502	-	2,308	8,742	27	12,579
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Займ		-	-	3,000	-	-	3,000
Всего финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		-	-	3,000	-	-	3,000
		-	-	3,000	-	-	3,000
Разница между активами и обязательствами		1,502	-	(692)	8,742	27	9,579
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		-	-	(692)	8,742	27	8,077

Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Компания. В 2020 г. не произошло крупных изменений в составе рисков и методах оценки и управления этими рисками в Компании, применительно к рыночному риску.

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

На 31 декабря 2020 и 2019 гг., у Компании 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 Компании подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют. Руководство осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения таджикского сомони и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Компании свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют.

В результате за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг. в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе был признан доход от курсовых разниц и подобных сделок в размере 400 тыс. сомони и 130 тыс. сомони, соответственно.

Информация об уровне валютного риска Компании представлена далее:

	Сомони	**Долл. США**	**Евро**	**31 декабря 2020 г. Всего**
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	483	4,440	-	4,923
Финансовая аренда выданная клиентам	11,180	256	-	11,436
Прочие активы	26	-	-	26
	11,689	4,696	-	16,385
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
	-	-	-	-
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	11,689	4,696	-	16,385

	Сомони	Долл. США	Евро	31 декабря 2019 г. Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	483	4,440	-	4,923
Финансовая аренда выданная клиентам	11,180	256	-	11,436
Прочие активы	26	-	-	26
	11,689	4,696	-	16,385
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Займ	3,000	-	-	3,000
	3,000	-	-	3,000
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	5,711	3,868	-	9,579

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к 10% увеличению и уменьшению курса доллара США к сомони в 2020 и 2019 гг. Руководство Компании полагает, что в существующих экономических условиях в Таджикистане 10% увеличение или уменьшение представляет реалистическое изменение обменного курса таджикского сомони к доллару США. 10% - это уровень чувствительности, который используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку руководством Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими.

Ниже представлено влияние на чистую прибыль на основе номинальной стоимости актива по состоянию на 31 декабря 2020 г. и 2019 г.:

	2020 г.		2019 г.	
	Официальный курс, +10%	Официальный курс, -10%	Официальный курс, +10%	Официальный курс, -10%
Влияние на прибыли и убытки	470	(470)	387	(387)

Ограничения анализа чувствительности

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

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

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

17. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Деятельность Компании относится исключительно к страховой деятельности и сконцентрирована в Республике Таджикистан.

18. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

31 мая 2021 г. решением Учредителя Компании размер уставного капитала Компании был уменьшен на 10,760 тыс. и возвращен акционеру Компании ЗАО «Международный банк Таджикистана» .

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