

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОММЕРЦБАНК ТАДЖИКИСТАНА»

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
и отчет независимых аудиторов**

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОММЕРЦБАНК ТАДЖИКИСТАНА»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страницы
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г.:	2
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	3-5
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г.:	
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	11-67

Учредитель Коммерческого Банка:

Генеральный директор

Генеральный бухгалтер

Ташкент 2025 г.

Ташкент 2025 г.

А. Духовица, Республика Таджикистан

А. Духовица, Республика Таджикистан



ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОММЕРЦБАНК ТАДЖИКИСТАНА»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 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 Открытого акционерного общества «Коммерцбанк Таджикистана» (далее – «Банк»).

Руководство Банка отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2024 г., результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале банка за год, закончившийся 31 декабря 2024 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 или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Банк 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 Банке;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Банка и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Таджикистан и МСФО;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Банка; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., была утверждена руководством банка 1 апреля 2025 г.

От имени руководства Банка:


Раджабов Э.Х.
Председатель Правления

1 апреля 2025 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан


Хикоятов А.А.
Главный бухгалтер

1 апреля 2025 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Наблюдательному совету Открытого Акционерного Общества «Коммерцбанк Таджикистана»:

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Открытое акционерное общество «Коммерцбанк Таджикистана» (далее - «Банк»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 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 Банка по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также его 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 с оговоркой

По состоянию на 31 декабря 2024 года в финансовой отчетности Банка отражены резервы под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам, на сумму 4,989 тыс. сомони. Модель расчёта ожидаемых кредитных убытков, используемая Банком в соответствии с требованиями Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», содержит некоторые несоответствия, которые, по нашему мнению, могли привести к недооценке сумм резервов, отражённых в финансовой отчетности. Мы не получили достаточных и надлежащих аудиторских доказательств, позволяющих оценить возможное влияние выявленных отклонений на финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2024 года и его финансовые результаты за соответствующий период.

Параграфы, привлекающие внимание

Не делая дополнительных оговорок в нашем мнении, обращаем внимание на Примечание 15 «Кредиты, предоставленные клиентам» к финансовой отчетности, в котором указано, что Банк рассчитывает резервы под ожидаемые кредитные убытки по кредитам в соответствии с требованиями МСФО 9 «Финансовые инструменты», что отличается от порядка расчета резервов, установленного Национальным банком Таджикистана (НБТ). Резервы под ожидаемые кредитные убытки, рассчитанные в соответствии с МСФО 9, по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года составили 4,989 тыс. сомони и 4,778 тыс. сомони соответственно, тогда как резервы, рассчитанные по требованиям НБТ, составили 8,420 тыс. сомони и 14,764 тыс. сомони соответственно.

Мы обращаем внимание на Примечание 30 «Условные финансовые обязательства» к финансовой отчетности, в котором раскрыта информация о безотзывных кредитных линиях, предоставленных Банком, на общую сумму 412 385 тыс. сомони по состоянию на 31 декабря 2024 года. По состоянию на отчетную дату Банк не признаёт ожидаемые кредитные убытки (expected credit losses) в отношении указанных внебалансовых обязательств в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Не делая дополнительных оговорок в нашем мнении, мы обращаем ваше внимание на примечание 11 «Налог на прибыль» в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, сумма которой за

год, закончившийся 31 декабря 2024 г. составляет 6,848 тыс. сомони до учета изменения отложенных налоговых активов или обязательств. К моменту утверждения финансовой отчетности утвержденная и принятая налоговыми органами декларация по налогу на прибыль за отчетный период не был предоставлен. Применение альтернативных аудиторских процедур, достаточных для проверки правильности учета данной статьи за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. было не осуществимо, что может повлиять на определение финансового положения, результатов хозяйственной деятельности, изменениях в капитале и движении денежных средств на 31 декабря 2024 г. и за год, закончившийся на эту дату.

Не делая дополнительных оговорок в нашем мнении, мы обращаем ваше внимание на Примечание 34 «Политика управления рисками» к финансовой отчетности, где указано, что краткосрочные обязательства Банка (обязательство со сроком погашения до одного года) превышают его краткосрочные активы, предназначенные для обращения в течение одного года на 309,720 тыс. сомони. Это различие отражает сроки погашения клиентских счетов и краткосрочных депозитов. Однако, опираясь на предыдущий опыт, руководство Банка оценивает как низкую вероятность того, что все клиенты одновременно захотят получить выплаты в момент наступления срока погашения. Также стоит отметить, что в долгосрочной перспективе финансовые показатели Банка остаются положительными, с общей суммой в 313,417 тыс. сомони. Руководство признает значимость и стремится к поддержанию стабильности этих депозитов для обеспечения долгосрочной платежеспособности и ликвидности Банка.

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 Банка 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 Банка.

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 Банка;
- оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных значений и соответствующего раскрытия информации, подготовленного 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 Банка 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 Банк 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.

Шавкатжон Назиров

Директор, ООО «Бейкер Тилли Таджикистан»
Лицензия № 000014, выданная
Национальным банком Таджикистана

1 апреля 2025 г.

г. Душанбе, Республика Таджикистан



ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОММЕРЦБАНК ТАДЖИКИСТАНА»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г. (в тысячах таджикских сомони)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Процентные доходы	4	130,112	96,372
Процентные расходы	4	(37,979)	(28,185)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		92,133	68,187
(Формирование) / Восстановление резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	16	(211)	37,155
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		91,922	105,342
Комиссионные доходы	5	25,301	20,993
Комиссионные расходы	6	(10,963)	(8,601)
Чистый доход по операциям с иностранной валютой	7	30,406	10,344
Чистый доход по операциям с финансовыми инструментами оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	1,039	-
Формирование резерва под обесценение по прочим активам	9	(5,619)	(1,677)
Прочие неоперационные (расходы) / доходы нетто	10	(1,173)	371
ЧИСТЫЙ НЕПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		38,991	21,430
Операционные расходы	11	(81,379)	(63,044)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		49,534	63,728
Расходы по налогу на прибыль	12	(7,911)	(15,206)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		41,623	48,522
Прочий совокупный доход		-	-
ВСЕГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		41,623	48,522
Прибыль на акцию		1	2

От имени руководства Банка:

Раджабов Э.Х.

Председатель Правления

1 апреля 2025 г.

г. Душанбе, Республика Таджикистан

Хикоятов А.А.

Главный бухгалтер

1 апреля 2025 г.

г. Душанбе, Республика Таджикистан

Примечания на страницах 11-67 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 4-6

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОММЕРЦБАНК ТАДЖИКИСТАНА»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г.

(в тысячах таджикских сомони)

	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	13	547,424	557,117
Средства в банках	14	540,163	193,936
Средства с ограниченным доступом	15	139,498	80,697
Кредиты, предоставленные клиентам	16	972,478	862,535
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17	-	20,000
Инвестиции	18	82,088	2,181
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	18	-	606
Основные средства	20	41,859	26,799
Нематериальные активы	21	6,196	6,699
Активы в форме права пользования	22	10,358	10,571
Отложенные налоговые активы	12	2,096	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27	-	113
Прочие активы	23	39,891	68,459
ВСЕГО АКТИВЫ		2,382,051	1,829,713
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства банков и финансовых организаций	24	2,442	7,669
Средства клиентов	25	1,865,954	1,333,288
Долговые ценные бумаги	26	22,416	22,327
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27	101	-
Займы полученные	28	75,764	93,042
Обязательства по аренде	22	12,493	12,696
Отложенные налоговые обязательства	12	-	254
Прочие обязательства	29	22,354	31,533
		2,001,524	1,500,809
КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	30	312,620	260,000
Общие резервы		2,681	3,474
Общий резерв по обслуживаемым кредитам		3,431	10,138
Нераспределенная прибыль		61,795	55,292
		380,527	328,904
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		2,382,051	1,829,713

От имени руководства Банка:

Раджабов Э.Х.
Председатель Правления

1 апреля 2025 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан

Хикоятов А.А.
Главный бухгалтер

1 апреля 2025 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан

Примечания на страницах 11-67 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 4-6.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОММЕРЦБАНК ТАДЖИКИСТАНА»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г. (в тысячах таджикских сомони)

	Прим.	Акционер- ный капитал	Общий резерв по обслуживае- мым кредитам	Общие резервы	Нераспреде- ленная прибыль	Всего капитал
Сальдо на 31 декабря 2022 г.	30	210,000	151	2,794	60,437	273,382
Увеличение акционерного капитала за счет НРП	30	43,000	-	-	(43,000)	-
Увеличение акционерного капитала за счет выпуска новых акций		7,000	-	-	-	7,000
Отчисления в общий резерв по обслуживаемым кредитам		-	9,987	-	(9,987)	-
Отчисления в общий резерв		-	-	680	(680)	-
Прибыль за год		-	-	-	48,522	48,522
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	30	260,000	10,138	3,474	55,292	328,904
Увеличение акционерного капитала за счет НРП		42,620	-	-	(42,620)	-
Увеличение акционерного капитала за счет выпуска новых акций		10,000	-	-	-	10,000
Отчисления в общий резерв по обслуживаемым кредитам		-	(6,707)	(793)	7,500	-
Прибыль за год		-	-	-	41,623	41,623
Сальдо на 31 декабря 2024 г.		312,620	3,431	2,681	61,795	380,527

От имени руководства Банка:

Раджабов Э.Х.
Председатель Правления

1 апреля 2025 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан

Хикоят А.А.
Главный бухгалтер

1 апреля 2025 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан

Примечания на страницах 41-67 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 4-6.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОММЕРЦБАНК ТАДЖИКИСТАНА»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г. (в тысячах таджикских сомони)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		49,534	63,728
Корректировки:			
Изменение ожидаемых кредитных убытков кредитов клиентов	16	211	(37,155)
Изменение ожидаемых кредитных убытков по средствам в банках	9	6,659	2,308
Изменение ожидаемых кредитных убытков по системам денежных переводов	9	(780)	(891)
Движение в резерве под обесценение залогов перешедших в собственность банка	9	(260)	260
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	11	5,915	3,741
Расходы по амортизации активов в форме права пользования	11	4,941	4,445
Движение в резерве по неиспользованным отпускам	29	296	372
Убытки от списания основных средств	10	1,271	42
Курсовая разница по операциям с иностранной валютой	7	9,352	5,635
Чистый процентный доход	4	(92,133)	(68,187)
(Отток)/ приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		(14,994)	(25,702)
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение) / уменьшение операционных активов:			
Средств банков		(70,290)	(39,677)
Ссуд, предоставленных клиентам		(110,704)	(460,204)
Долгосрочных активов, предназначенных для продажи		866	(866)
Инвестиции		(79,907)	1,125
Прочих активов		35,042	(65,150)
Уменьшение / (увелечение) операционных обязательств:			
Депозитов клиентов		507,090	628,826
Долговые ценные бумаги		-	234
Заимствование		-	161
Средства банков и финансовых организаций		(5,001)	(5,591)
Прочих обязательств		(5,638)	12,192
Приток денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль, выплат комиссий и процентов		256,464	45,348
Проценты полученные		129,183	107,049
Проценты уплаченные		(22,435)	(26,397)
Налог на прибыль уплаченный		(16,390)	(16,920)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		346,822	109,080

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОММЕРЦБАНК ТАДЖИКИСТАНА»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г.

(в тысячах таджикских сомони)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств	20	(15,527)	(9,754)
Поступления от выбытия основных средств		-	-
Приобретение нематериальных активов	21	(1,753)	(1,568)
Приобретение долгосрочных инвестиций	17,18	-	(20,000)
Продажа долгосрочных инвестиций		20,000	-
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности:		2,720	(31,322)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение акционерного капитала	30	10,000	7,000
Поступление по займам к оплате, нетто	28	-	847,926
Выплаты основного долга по долгосрочным займам	28	(17,100)	(784,025)
Поступление от долговых ценных бумаг	26	-	20,406
Погашение долговых ценных бумаг		-	(65,741)
Погашение обязательств по аренде	22	(4,931)	(4,733)
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности:		(12,031)	20,833
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте	7	(977)	17,129
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		336,534	115,720
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	13	751,053	635,333
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	13	1,087,587	751,053

От имени руководства Банка:

Раджабов Э.Х.
Председатель Правления

1 апреля 2025 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан

Хикоятов А.А.
Главный бухгалтер

1 апреля 2025 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан

Примечания на страницах 11-67 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 4-6.

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 ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Первоначальное признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Банка, когда Банк становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Банк 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.

Банк 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 Банка, используемой для управления финансовыми активами;
- б. Характеристик финансового актива, связанных с предусмотренным договором потоками денежных средств.

Бизнес-модель

Бизнес-модель определяет способ, которым Банк 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.

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

Банк 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 доходов» 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, Банк 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

Банк оценивает инвестиции в долевые инструменты, как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда руководство Банка 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 Банка заключается в классификации долевого инструмента как оцениваемого 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 или убытки от долевого инструмента, определенных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток отражаются в составе «Чистого торгового дохода» в отчете о прибыли или убытке.

Реклассификация

Банк 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 Банка. Если Банк реклассифицирует финансовые активы, то реклассификация производится перспективно с даты реклассификации. Банк 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;
- Банк передал свои права на получение денежных средств от актива или оставил 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
- Банк или (а) передал практически все риски и выгоды по активу, или (б) не передал, не оставил у себя практически все риски и выгоды по активу, но передал контроль над активом.

Модификация предусмотренных договором денежных потоков

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

Если условия существенно различаются, Банк 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 Банк 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, Банк 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 34.

Классификация и последующий учет финансовых обязательств

Банк 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 Банком 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 Банк 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 Банка 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 и 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 Банк 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.

Производные финансовые инструменты

В ходе обычной деятельности Банк заключает соглашения по различным производным финансовым инструментам. Производные инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения контракта по производному инструменту и впоследствии переоцениваются до их справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость оценивается на основе рыночных котировок или моделей ценообразования, которые учитывают текущие рыночные и контрактные цены лежащих в основе инструментов и прочие факторы. Производные инструменты учитываются как активы, когда их справедливая стоимость положительная, и как обязательства, когда она отрицательная. В балансе производные инструменты включаются в финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Прибыли или убытки, возникающие по таким инструментам, отражаются в статье чистых прибылей/убытков от финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Кредиты, предоставленные 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 Банком, 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 в соответствии с характером таких убытков. В последующем ссуды оцениваются 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 Банка всех возможных мер по взысканию причитающихся Банку сумм, а также после реализации Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению финансовых активов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в периоде возмещения.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки

Банк признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (далее «ОКУ») по ссудам выданным. Банк 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 Банка 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.

Банк 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.

Банк 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.

Банк 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.

Банк считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если её кредитный рейтинг соответствует международной 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 Банк 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 Банку в случае использования обязательства по выдаче займа и денежными потоками, которые Банк ожидает получить; а также
- для договоров финансовой гарантии: как ожидаемые выплаты, возмещающие держателю убытки, за вычетом любых сумм, которые Банк 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 Банк 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 31 содержится более подробная информация о том, как оценивается обесценение по ожидаемым кредитным потерям.

Банк 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 Таджикистан (далее «НБТ»).

Основные средства и нематериальные активы

Здания и сооружения банк учитывает по переоцененной стоимости (справедливой стоимости) за вычетом амортизации и убытков от обесценения, накопленных впоследствии, остальные группы основных средств и нематериальные активы учитываются по исторической стоимости, которая включает стоимость приобретения, затраты на доставку актива в нужное место и приведение его в состояние, необходимое для эксплуатации за вычетом накопленной амортизации.

Износ начисляется на балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление износа производится на основе прямолинейного метода для здания, нематериальных активов и мобильных банков (транспортные средства, оборудованные для обслуживания клиентов), а для мебели и офисного оборудования, транспортных средств и компьютерного оборудования начисление износа производится на основе уменьшающегося остатка, с использованием следующих ставок:

Здания и сооружения	7%
Компьютеры и офисная техника	4%-12.5%
Транспортные средства	10%
Мебель и принадлежности	4%-10%
Благоустройство арендованной собственности	10%-20%
Нематериальные активы	10%

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 Банк 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 Банк 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.

Аренда

Банк арендует здания и офисы. Договоры аренды, как правило, заключаются на фиксированные периоды, но имеют возможность продления. Применительно к договору, который содержит компонент аренды или не являются арендой, Банк распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе относительной цены обособленной сделки по компоненту аренды и совокупной цены обособленной сделки по компонентам, не являющимся арендой. Условия аренды оговариваются в индивидуальном порядке и содержат широкий спектр различных условий. Арендованные активы не могут использоваться в качестве обеспечения для целей заимствования.

До 2019 года аренда основных средств классифицировалась в финансовой отчетности Банка как финансовая аренда или операционная аренда. С 1 января 2019 года аренда признается в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства по аренде на дату, когда арендованный актив доступен для использования Банком. Активы и обязательства, возникающие в результате аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости.

Арендные обязательства включают в себя чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион; и
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

На дату начала аренды Банк оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Арендные платежи необходимо дисконтировать с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Если такая ставка не может быть легко определена, что обычно имеет место в случае аренды Банком, то Банк должен использовать ставку процента, по которой на дату начала арендных отношений арендатор мог бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Банк:

- по возможности использует в качестве отправной точки недавнее финансирование со стороны третьих лиц, полученные Банком, скорректированное с учетом изменений условий финансирования с момента получения финансирования со стороны третьих сторон;
- использует приростной подход, который начинается с безрисковой процентной ставки, скорректированной на кредитный риск по договорам аренды, находящимся в распоряжении Банка, который не имеет недавнего финансирования третьими сторонами, и
- вносит коррективы, специфичные для аренды, например срок, страна, валюта и обеспечение.

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования должна включать в себя следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором; и
- оценку затрат, которые будут понесены арендатором при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются в течение наименьшего из срока полезного использования актива и срока аренды на равномерной основе.

Арендные платежи распределяются между основной суммой и процентов по обязательству по аренде. Проценты по обязательству по аренде отражаются в составе прибыли или убытка в течение периода аренды таким образом, чтобы обеспечить неизменную периодическую процентную ставку на остаток обязательства по аренде за каждый период.

Банк подвержен риску возможного будущего увеличения переменных арендных платежей на основе индекса или ставки, которые не включаются в обязательства по аренде до их вступления в силу. Когда вступают в силу корректировки арендных платежей на основе индекса или ставки, обязательство по аренде пересматривается и корректируется в отношении актива в форме права пользования.

В отношении краткосрочной аренды либо аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, Банк признает арендные платежи по такой аренде в качестве расхода линейным методом в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда – это аренда, по которому на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев. Договор аренды, который содержит опцион на покупку, не является краткосрочной арендой.

Доход от операционной аренды, по которой Банк является арендодателем, признается в составе доходов равномерно в течение срока аренды. Первоначальные значительные прямые затраты, понесенные при заключении сделки операционной аренды, добавляются к балансовой стоимости базового актива и признаются как расходы в течение срока аренды на той же основе, что и доходы от аренды. Банку, в качестве арендодателя, не потребовалось вносить какие-либо корректировки в учет активов, удерживаемых в результате принятия нового стандарта лизинга.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

Банк признает долгосрочные активы в качестве предназначенных для продажи в случае, если его балансовая стоимость будет возмещена в основном за счет продажи таких активов, а не посредством их дальнейшего использования. При этом данные активы должны быть готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии и вероятность их продажи в течение одного года с момента классификации должна быть высокой.

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При превышении балансовой стоимости над справедливой стоимостью за вычетом затрат на продажу Банк признает убыток от обесценения в отчете о прибылях или убытках. Любое последующее увеличение справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу признается в сумме, не превышающей сумму накопленных убытков от обесценения, признанных ранее.

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, подлежавших налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Банка 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 Банк 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.

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

- Банк 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 Банк ведет свою деятельность, помимо налога на прибыль существуют требования по начислению и уплате прочих различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Банка.

Займы

Займы полученные и субординированные 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.

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 Банк 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 Банка 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.

Акционерный капитал

Акционерный 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 отчетного периода согласно МСФО (IAS) 10 «События после отчетного периода», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Общий резерв по обслуживаемым кредитам

В Банке создается резерв по обслуживаемым кредитам, который представляет собой разницу между резервами по ожидаемым кредитным убыткам по кредитам, рассчитанным согласно требованиям МСФО 9, и резервами, рассчитанными согласно требованиям НБТ.

Общие резервы

В Банке создается резерв для будущих операций, который формируется путем обязательных ежегодных отчислений согласно решению Наблюдательного Совета. Данный резерв предназначен исключительно для покрытия убытков Банка и выкупа акций в случае отсутствия иных средств. Решение об использовании средств резервного фонда Банка также принимает Наблюдательный Совет при предварительном утверждении годового отчета.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Таджикистан Банк 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 процент 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. Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Таджикистан. Кроме того, Банк не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

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 Банка финансовых активов / Банка 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 были списаны (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 предоставлением 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 Банком при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Доллар США / Таджикский сомони	10.9325	10.9571
Евро / Таджикский сомони	11.4223	12.0944
Российский рубль / Таджикский сомони	0.1114	0.1217

Области значительного использования оценок и допущений руководства

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства Банка выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Банка, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Руководство Банка 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 Банка.

Аренда

Двумя основными сферами суждения в отношении количественной оценки АФПП и арендного обязательства являются определение срока аренды и ставки дисконтирования.

Определение срока аренды

Ожидание Банка в отношении выбора решения о продлении срока аренды будет определяться путем оценки того, насколько Банк «достаточно уверен» в своем решении о продлении. Банк будет иметь достаточную уверенность в своем решении о продлении срока аренды, когда факторы создадут значительный экономический стимул для этого. Эта оценка потребует значительного уровня суждений, поскольку она основана на текущих ожиданиях будущих решений.

Срок аренды влияет на расчет АФПП и обязательства по аренде; чем дольше срок аренды, тем больше АФПП и связанное с ним обязательство по аренде. Изменения в экономической среде могут повлиять на оценку Банком сроков аренды, а любые изменения в оценке сроков аренды могут оказать существенное влияние на активы и обязательства Банка по АФПП и обязательства по аренде.

Ставка дисконтирования

На дату начала договора аренды Банк оценивает обязательство по аренде по текущей стоимости будущих арендных платежей, дисконтированных с использованием процентной ставки дополнительных привлекаемых заемных средств Банка. Банк будет учитывать широкий спектр факторов для определения соответствующей ставки дисконтирования. К ним относятся кредитный риск Банка, срок действия договора аренды, экономическая среда и географическое положение, где заключен договор аренды.

Резервы под ожидаемые кредитные убытки по кредитам и дебиторской задолженности

Банк регулярно проверяет свои ссуды на предмет обесценения. Резервы Банка под ожидаемые кредитные убытки кредитов создаются для признания понесенных и ожидаемых убытков от обесценения в ее портфеле кредитов, дебиторской задолженности и других финансовых инструментов. Банк считает учетные оценки, связанные с резервом под ожидаемые кредитные убытки кредитов, 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 оцененными ожидаемыми кредитными убытками Банка и фактическими убытками требует от Банка создавать резервы, которые могут оказать существенное влияние на ее финансовую отчетность в будущие периоды.

Банк 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, Банк оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных прогнозных 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. Банк 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 Банка 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 Банк может нести убытки, большие по сравнению с отраженным резервом на ожидаемые кредитные убытки.

Резервы под ожидаемые кредитные убытки по кредитам выданным за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2023, рассчитанные согласно МСФО 9 составили 4,989 тыс. сомони и 4,778 тыс. сомони, соответственно (Примечание 15).

Расчет справедливой стоимости некотируемых ценных бумаг

В связи с ограниченностью рыночных механизмов и количеству наблюдаемых сделок по купле и продаже ценных бумаг в Республике Таджикистан, Банк использует альтернативные методы расчета определения рыночной стоимости ценных бумаг, оцениваемые как справедливая стоимость через прочий совокупный доход или справедливая стоимость через отчет о прибыли или убытке. Данные оценочные результаты могут отличаться от рыночной стоимости ценных бумаг в случае наличия активного рынка или при совершении сделки с третьим лицом.

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

Банк 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 Банка за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», согласно которым были введены требования к целевому раскрытию информации, для повышения прозрачности механизмов финансирования поставщиков и их влияния на обязательства и денежные потоки Банка;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» требуют классифицировать обязательства как краткосрочные или долгосрочные на основании прав Банка отсрочить погашение на срок не менее 12 месяцев, которые должны существовать и иметь существенное значение на отчетную дату. На это право могут влиять только ковенанты, которые компания должна соблюдать на отчетную дату или до нее;
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», согласно которым ввели новую модель учета переменных платежей, требующую от продавцов-арендаторов провести переоценку и, возможно, пересчитать операции продажи с обратной арендой.

Данные новые стандарты и поправки не имеют материального эффекта на консолидированное финансовое положение и результаты работы Банка.

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 2024 г. и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут иметь влияние на финансово-хозяйственную деятельность Банка. Банк планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния новых стандартов на данные финансовой отчетности Группой 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 применял:

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов», которые потребуют от компаний последовательного подхода к оценке того, может ли одна валюта быть обменена на другую, и в случаях, когда обмен валюты невозможен, регламентирует определение обменного курса и включают требования о необходимых раскрытиях в финансовой отчетности;
- Введение МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой

отчетности», который устанавливает требования к представлению и раскрытию информации в финансовой отчетности общего назначения и заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;

- Введение МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности раскрытия информации». В соответствии с данным стандартом дочерние организации, которые попадают под определенные критерии, могут применять упрощенные требования к раскрытию информации в своей финансовой отчетности;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», уточняющие требования по классификации и оценке финансовых инструментов. Основные изменения включают:
 - Уточнение классификации финансовых активов с привязкой к экологическим, социальным (ESG) и аналогичным показателям: характеристики кредитов, связанные с ESG, могут повлиять на то, оцениваются ли кредиты по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости. Поправки разъясняют, как следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по таким кредитам.
 - Урегулирование обязательств через электронные платежные системы. Поправки уточняют дату прекращения признания финансового актива или финансового обязательства;
- Внедрение МСФО S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» и МСФО S2 «Раскрытие информации, связанной с изменением климата», которые обеспечивают основу для отчетности по всем темам, связанным с устойчивым развитием, в областях корпоративного управления, стратегии и управления рисками. Эти стандарты также предназначены для раскрытия информации, которая, как ожидается, повлияет на оценки инвесторов относительно будущих денежных потоков Банка.

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

КОМПЛЕКСНЫЕ ДОХОДЫ

Комплексные доходы Банка за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г., представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Комплексные доходы		
Операции с валютными денежными инструментами	10,914	1,226
Балансовые поправки	7,323	610
Операции с облигационными ссудами	1,211	1,127
Операции по купонным финансовым активам	1,246	9,829
Дивиденды и проценты	733	1,917
Гарантии кредитного поручения	618	2,474
Займы, ссуды и предоставление иных услуг	484	1,209
Итого	24,129	28,392

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Процентные доходы и расходы Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Процентные доходы включают:		
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:		
Кредиты клиентам:	122,335	91,530
необесцененные финансовые активы	119,888	89,797
Срочные размещения	5,987	2,328
обесцененные финансовые активы	2,447	1,733
Инвестиции, удерживаемые до погашения	509	1,125
Прочие	1,281	1,389
Итого процентный доход по финансовым активам оцениваемым, по амортизированной стоимости	130,112	96,372
Процентные расходы включают:		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Депозиты	27,545	15,422
Срочные размещения	4,731	2,820
Кредитные линии	2,472	1,788
Облигации к оплате	1,871	6,748
Финансовый расход по обязательствам по аренде	1,360	1,407
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам оцениваемым, по амортизированной стоимости	37,979	28,185
Чистый процентный доход	92,133	68,187

5. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

Комиссионные доходы Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Комиссионные доходы		
Операции с наличными денежными средствами	19,611	4,226
Банковские гарантии	1,363	800
Открытие и обслуживание счетов	1,241	1,127
Операции по платежным банковским картам	1,209	9,339
Денежные переводы	703	1,607
Проведения платежного поручения	518	2,814
Запрос остатка и предоставление иной информации	494	1,056
Прочие	162	24
	25,301	20,993

6. КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ

Комиссионные расходы Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Комиссионные расходы		
Межбанковские услуги	3,941	1,824
Снятие наличных средств	2,609	2,616
Обслуживание пластиковых карт	2,234	1,368
Обслуживание депозитных счетов	1,097	1,513
Интернет-банкинг	442	114
Денежные переводы	379	100
Брокерские услуги	220	1,064
Прочие	41	2
	<u>10,963</u>	<u>8,601</u>

7. ЧИСТЫЙ ДОХОД ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистый доход по операциям с иностранной валютой Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г., представлен следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Торговые операции, нетто	39,758	15,979
Курсовые разницы, нетто	<u>(9,352)</u>	<u>(5,635)</u>
	<u>30,406</u>	<u>10,344</u>

8. ЧИСТЫЙ ДОХОД ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

Чистый доход по операциям с финансовыми инструментами оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г., представлен следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Курсовые разницы, нетто	<u>1,039</u>	<u>-</u>
	<u>1,039</u>	<u>-</u>

9. ФОРМИРОВАНИЕ РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ПО ПРОЧИМ АКТИВАМ

Информация о движении в резерве под обесценение и ожидаемые кредитные убытки по активам, кроме кредитов, выданных клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг., представлена следующим образом:

	Денежные средства в банках	Межбанковские размещения	Система денежных переводов	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	Итого
на 31 декабря 2022 г.	901	-	1,923	79	2,903
Начисление	2,308	-	-	260	2,568
Восстановление	-	-	(891)	-	(891)
Списание	-	-	-	-	-
на 31 декабря 2023 г.	3,209	-	1,032	339	4,580
Начисление	6,659	-	-	390	7,049
Восстановление	-	-	(780)	(650)	(1,430)
на 31 декабря 2024 г.	9,868	-	252	79	10,199

10. ПРОЧИЕ НЕОПЕРАЦИОННЫЕ (РАСХОДЫ) / ДОХОДЫ, НЕТТО

Прочие неоперационные (расходы) / доходы, нетто Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Прочий доход		
Доход от выбытия основных средств	-	10
Прочие	407	403
	<u>407</u>	<u>413</u>
Прочие расходы:		
Убытки от выбытия основных средств	1,271	42
Прочие	309	-
	<u>1,580</u>	<u>42</u>
	<u>(1,173)</u>	<u>371</u>

11. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийс я 31 декабря 2023 г.
Заработная плата и премии	40,694	31,808
Взносы в социальный фонд	8,091	6,349
Расходы на износ и амортизацию	5,915	3,741
Членские взносы и выплаты	5,171	2,682
Расходы по амортизации активов в форме права пользования	4,940	4,445
Расходы по обеспечению безопасности	2,498	2,055
Консультационные и информационные услуги	2,454	1,324
Коммунальные расходы	1,137	907
Топливо	1,016	792
Услуги связи	954	826
Командировочные расходы	930	1,066
Канцелярские товары	884	987
Ремонт и техническое обслуживание	851	453
Штрафы и пени	807	1
Расходы на рекламу	770	800
Аренда	691	543
Представительские расходы	223	481
Юридические и другие профессиональные услуги	219	120
Прочие налоги за исключением налога на прибыль	205	441
Благотворительные выплаты	-	3
Прочие расходы	2,929	3,220
	<u>81,379</u>	<u>63,044</u>

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Банк 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 год, закончившийся 31 декабря 2024 г., на территории Республики Таджикистан ставка налога на прибыль для кредитно-финансовых организаций составляла 20%.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду возможности наличия необлагаемого налогом дохода, у Банка 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 2024 г. и 31 декабря 2023 г., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	10,261	13,735
Изменение по отложенному налогу на прибыль	(2,350)	1,471
Расходы по налогу на прибыль	7,911	15,206

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Эффективная ставка налога	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Эффективная ставка налога
Прибыль до налога на прибыль	49,534		63,728	
Налог по установленной ставке	9,907	20%	12,746	20%
Налоговый эффект от постоянных разниц	(1,996)	-4%	2,460	4%
Расходы по налогу на прибыль	7,911		15,206	24%

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. представлен следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Отложенные активы по налогу на прибыль:		
Резерв по неиспользованным отпускам	1,655	1,359
Ожидаемые кредитные убытки по системам денежных переводов	251	1,033
Начисленные проценты к оплате	-	992
Ожидаемые кредитные убытки по средствам в банках	9,868	3,209
Обязательство по аренде	12,493	12,696
Всего отложенные активы по налогу на прибыль	24,267	19,289

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Отложенные обязательства по налогу на прибыль:		
Ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам	3,431	9,987
Актив в форме права пользования	10,358	10,571
Всего отложенные обязательства по налогу на прибыль	13,789	20,558
Чистые отложенные налоговые активы	10,478	(1,269)
Чистые отложенные налоговые активы по установленной ставке 20%	2,096	(254)

Временные разницы между налоговым учетом и данной финансовой отчетностью, приводят к отсроченным налоговым обязательствам на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. в результате следующего:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Признано в отчете о прибылях или убытках	Признано в составе капитала	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Временные разницы:				
Резерв по неиспользованным отпускам	272	(59)	-	331
Ожидаемые кредитные убытки по системам денежных переводов	207	156	-	50
Начисленные проценты к оплате	198	198	-	-
Ожидаемые кредитные убытки по средствам в банках	642	(1,332)	-	1,974
Обязательство по аренде	2,539	41	-	2,499
Ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам	(1,997)	(1,311)	-	(686)
Актив в форме права пользования	(2,114)	(43)	-	(2,072)
	<u>(254)</u>	<u>(2,349)</u>	<u>-</u>	<u>2,096</u>

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	Признано в отчете о прибылях или убытках	Признано в составе капитала	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Временные разницы:				
Резерв по неиспользованным отпускам	197	(74)	-	272
Ожидаемые кредитные убытки по системам денежных переводов	385	178	-	207
Начисленные проценты к оплате	-	(198)	-	198
Ожидаемые кредитные убытки по средствам в банках	180	(462)	-	642
Обязательство по аренде	3,507	968	-	2,539
Ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам	(41)	1,956	-	(1,997)
Актив в форме права пользования	(3,011)	(897)	-	(2,114)
	<u>1,217</u>	<u>1,471</u>	<u>-</u>	<u>(254)</u>

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о финансовом положении, включают в себя следующие компоненты:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства в кассе	408,105	447,840
Текущие счета в Национальном банке Таджикистана	<u>139,319</u>	<u>109,277</u>
	<u>547,424</u>	<u>557,117</u>

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств, включают в себя следующие компоненты:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства в кассе и текущий счет в Национальном банке Таджикистана	547,424	557,117
Корреспондентские счета в других банках (Примечание 14)	540,163	193,936
	<u>1,087,587</u>	<u>751,053</u>

14. СРЕДСТВА В БАНКАХ

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. средства в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Корреспондентские счета в местных банках	474,182	119,300
Корреспондентские счета в зарубежных банках	75,849	77,845
Ожидаемые кредитные убытки по средствам в банках	(9,868)	(3,209)
	<u>540,163</u>	<u>193,936</u>

15. СРЕДСТВА С ОГРАНИЧЕННЫМ ДОСТУПОМ

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. средства с ограниченным доступом представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Обязательный резерв в НБТ	139,498	80,697
	<u>139,498</u>	<u>80,697</u>

В соответствии с Инструкцией №194 Национального банка Таджикистана (далее «НБТ»), Банк обязан сформировать обязательные резервы и разместить эту сумму в НБТ. Базой для расчета резервов является средний остаток депозитов группы клиентов на конец месяца.

16. КРЕДИТЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. кредиты, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Кредиты клиентам	904,228	794,199
Просроченные и пересмотренные ссуды	65,736	66,540
Начисленные проценты	7,503	6,574
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	(4,989)	(4,778)
	<u>972,478</u>	<u>862,535</u>

Ниже представлена информация о секторах кредитования:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Анализ по секторам		
Торговля	538,342	429,804
Потребительский сектор	339,503	272,366
Промышленность	63,007	113,775
Общественное питание и услуги	21,172	16,939
Строительство	11,913	24,962
Транспорт	497	611
Другое	3,033	8,856
	<u>972,478</u>	<u>862,535</u>
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	(4,989)	(4,778)
	<u>972,478</u>	<u>862,535</u>

Информация по залоговому обеспечению по кредитам выданным представлена следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Анализ по залоговому обеспечению		
Необеспеченные кредиты	496,044	428,002
Недвижимое имущество	252,519	246,872
Кредиты, обеспеченные золотом	77,951	65,452
Поручительства	68,237	54,001
Залог оборудования	34,626	65,913
Комбинированное обеспечение	32,328	-
Транспорт	7,898	652
Приобретенные товары	7,864	6,421
	<u>972,478</u>	<u>862,535</u>
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	(4,989)	(4,778)
	<u>972,478</u>	<u>862,535</u>

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г., весь кредитный портфель, в сумме 972,478 тыс. сомони и 862,535 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 предоставлена таблица, отражающая движение в резерве по кредитам выданным:

	Обесценение займов клиентам
на 31 декабря 2022 г.	<u>41,933</u>
Начисление	17,435
Восстановление	<u>(54,590)</u>
на 31 декабря 2023 г.	<u>4,778</u>
Начисление	8,405
Восстановление	<u>(8,194)</u>
на 31 декабря 2024 г.	<u>4,989</u>

В таблице ниже представлена информация о качестве ссуд, предоставленных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости на 31 декабря 2024 г. Представленные суммы отражают валовую балансовую стоимость финансовых активов в разрезе оценочных этапов, используемых для расчета обесценения:

	ОКУ в течение 12 месяцев	ОКУ в течение всего срока - необесцененные кредиты	ОКУ в течение всего срока - обесцененные кредиты	Итого
На 31 декабря 2022 г.	366,829	73	41,766	408,668
Активы, признанные в периоде	792,767	-	-	792,767
Кредиты, которые были полностью погашены или прекращено признание	(347,263)	338	12,803	(334,122)
Перемещение в Этап 1	41,226	-	(41,226)	-
Перемещение в Этап 2	-	-	-	-
Перемещение в Этап 3	(13)	(6)	19	-
Списание	-	-	-	-
На 31 декабря 2023 г.	853,546	405	13,362	867,313
Активы, признанные в периоде	711,260	-	-	711,260
Кредиты, которые были полностью погашены или прекращено признание	(533,061)	(55,802)	(12,243)	(601,106)
Перемещение в Этап 1	(37,470)	37,470	-	-
Перемещение в Этап 2	(76,421)	76,392	29	-
Перемещение в Этап 3	(4,753)	(331)	5,084	-
Списание	-	-	-	-
На 31 декабря 2024 г.	913,101	58,134	6,232	977,467

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов по кредитам, предоставленным клиентам под ОКУ за 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г.

	ОКУ в течение 12 месяцев	ОКУ в течение всего срока - необесцененные кредиты	ОКУ в течение всего срока - обесцененные кредиты	Итого
На 31 декабря 2022 г.	245	16	41,672	41,933
Перемещение в Этап 1	41,226	-	(41,226)	-
Перемещение в Этап 2	-	-	-	-
Перемещение в Этап 3	-	1	(1)	-
Формирование/(восстановление)	(40,236)	53	3,028	(37,155)
Списание	-	-	-	-
На 31 декабря 2023 г.	1,235	70	3,473	4,778
Перемещение в Этап 1	(6)	6	-	-
Перемещение в Этап 2	(97)	97	-	-
Перемещение в Этап 3	(41)	(57)	97	-
Формирование/(восстановление)	(693)	(38)	942	211
Списание	-	-	-	-
На 31 декабря 2024 г.	399	78	4,512	4,989

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, на 31 декабря 2024 г.:

	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
непросроченные	967,600	(447)	967,153	0%
просроченные на срок до 30 дней	1,765	(242)	1,523	14%
просроченные на срок от 31 до 60 дней	1,267	(210)	1,057	17%
просроченные на срок от 61 до 90 дней	1,967	(37)	1,930	2%
просроченные на срок от 91 до 120 дней	330	(222)	108	67%
просроченные на срок от 121 до 150 дней	149	(140)	9	94%
просроченные на срок от 151 до 180 дней	295	(148)	147	50%
просроченные на срок от 181 до 360 дней	1,974	(1,700)	274	86%
просроченные на срок свыше 360 дней	2,120	(1,843)	277	87%
	<u>977,467</u>	<u>(4,989)</u>	<u>972,478</u>	

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, на 31 декабря 2023 г.:

	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
непросроченные	851,798	(1,189)	850,609	-
просроченные на срок до 30 дней	1,819	(68)	1,751	4%
просроченные на срок от 31 до 60 дней	493	(157)	336	32%
просроченные на срок от 61 до 90 дней	360	(88)	272	24%
просроченные на срок от 91 до 120 дней	657	(249)	408	38%
просроченные на срок от 121 до 150 дней	11,254	(2,351)	8,903	21%
просроченные на срок от 151 до 180 дней	-	-	-	0%
просроченные на срок от 181 до 360 дней	175	(66)	109	38%
просроченные на срок свыше 360 дней	757	(610)	147	81%
	<u>867,313</u>	<u>(4,778)</u>	<u>862,535</u>	

19. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. долгосрочные активы, предназначенные для продажи, представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Дома	79	945
За вычетом резерва под обесценение	(79)	(339)
	<u>-</u>	<u>606</u>

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. долгосрочные активы, предназначенные для продажи, представляют собой недвижимое имущество, перешедшее во владение банка. по данным активам создан соответствующий резерв (примечание 8).

20. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. основные средства банка представлены следующим образом:

	Здания и сооружения	Благоустройство арендованного имущества	Транс- портные средства	Мебель и принадлеж- ности	Компьютерная и офисная техника	Всего
Первоначальная стоимость						
31 декабря 2022 г.	2,000	762	1,795	3,198	19,889	27,644
Поступления	192	79	223	73	9,187	9,754
Получено с ТМЗ	-	-	-	472	1,848	2,320
Выбыто в ТМЗ	-	-	(83)	-	(112)	(195)
Выбытия	-	-	-	(34)	(78)	(112)
31 декабря 2023 г.	2,192	841	1,935	3,709	30,734	39,411
Поступления	9,544	92	779	168	4,944	15,527
Получено с ТМЗ	-	-	83	667	4,446	5,196
Выбыто в ТМЗ	-	-	(25)	(355)	(370)	(750)
Выбытия	-	(48)	-	(37)	(26)	(111)
31 декабря 2024 г.	11,736	885	2,772	4,152	39,728	59,273
Накопленная амортизация						
31 декабря 2022 г.	257	745	571	1,086	7,180	9,839
Начислено за год	140	69	180	321	2,134	2,844
Выбыто в ТМЗ	-	-	(9)	-	(10)	(19)
Выбытия	-	-	-	(24)	(28)	(52)
31 декабря 2023 г.	397	814	742	1,383	9,276	12,612
Начислено за год	411	82	176	356	3,829	4,854
Выбыто в ТМЗ	-	-	-	-	-	-
Выбытия	-	(15)	(7)	(15)	(15)	(52)
31 декабря 2024 г.	808	881	911	1,724	13,090	17,414
Чистая балансовая стоимость						
31 декабря 2023 г.	1,795	27	1,193	2,326	21,458	26,799
31 декабря 2024 г.	10,928	4	1,861	2,428	26,638	41,859

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. стоимость полностью амортизированных основных средств составляла 197тыс. сомони и 101 тыс. сомони, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. основных средств, находящихся в залоге в качестве обеспечения по займам полученным, не имелось.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. основных средств, полученные в качестве гранта, не имелось.

21. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. нематериальные активы Банка представлены следующим образом:

	Нематериаль- ные активы
Первоначальная стоимость	
31 декабря 2022 г.	8,110
Поступления	1,568
31 декабря 2023 г.	9,678
Поступления	1,753
Выбытия	(2,215)
31 декабря 2024 г.	9,216
Накопленная амортизация	
31 декабря 2022 г.	2,082
Начислено за год	897
31 декабря 2023 г.	2,979
Начислено за год	1,061
Выбытия	(1,020)
31 декабря 2024 г.	3,020
Чистая балансовая стоимость	
На 31 декабря 2023 г.	6,699
На 31 декабря 2024 г.	6,196

22. АРЕНДА

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. активы в форме права пользования и обязательства по аренде Банка представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Активы в форме права пользования		
Здания	10,358	10,571
	<u>10,358</u>	<u>10,571</u>
Обязательства по аренде		
Текущие	5,436	3,817
Долгосрочные	7,057	8,879
	<u>12,493</u>	<u>12,696</u>
Накопленная амортизация актива в форме права пользования		
Здания	10,622	5,682
	<u>10,622</u>	<u>5,682</u>
	Активы в форме права пользования	Обязательства по аренде
31 декабря 2022 г.	15,055	17,535
Поступление	367	367
Модификация	(406)	(473)
Расходы по амортизации	(4,445)	-
Расходы по процентам	-	1,407
Платежи	-	(6,140)
31 декабря 2023 г.	10,571	12,696
Поступление	1,527	1,527
Модификация	3,201	3,201
Расходы по амортизации	(4,941)	-
Расходы по процентам	-	1,360
Платежи	-	(6,291)
31 декабря 2024 г.	10,358	12,493

23. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. прочие активы банка представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Прочие финансовые активы		
Счета к получению от систем денежных переводов	12,156	24,654
Расчеты между кредитными организациями	10,964	21,619
Счета к получению	8,738	9,104
Прочие	1,177	1,248
За вычетом резерва по ожидаемым кредитным убыткам	(252)	(1,032)
Итого финансовые активы	<u>32,783</u>	<u>55,593</u>

Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Банка клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Банку, а также Банк выдвигает претензии к клиентам. По состоянию на отчетные даты Банк не был вовлечен в судебные разбирательства, которые могли бы привести к изменениям в финансовой отчетности.

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 Банка, с точки зрения налогового законодательства, останется стабильным.

Экономическая ситуация

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

Возмещаемость финансовых активов

По состоянию на 31 декабря 2024 г. финансовые активы Банка составили 2,309,110 тыс. сомони (1,772,059 тыс. сомони на 31 декабря 2023 г.). 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 Банку.

Возмещаемость финансовых активов определяется Банком на основании условий, существующих на отчетную дату. Руководство Банка считает, что нет необходимости в данный момент для создания дополнительных провизий 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 других правовых и фискальных ограничений, с которыми сталкивается Банк, осуществляющий 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 и политической ситуации в странах.

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.

32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. В список связанных сторон входят акционеры, члены Наблюдательного совета, а также их близкие родственники.

В отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2024 г.			31 декабря 2023 г.		
	Средневзвешенная ставка	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Средневзвешенная ставка	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Кредиты, предоставленные клиентам	16.23%	2,943	972,478	14%	5,268	862,535
Средства клиентов	8.24%	3,620	1,865,954	10%	3,444	1,333,288

В отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы	117	130,112	170	96,372
Процентные расходы	148	36,619	22	28,185
Операционные расходы:				
Вознаграждения ключевому управленческому персоналу	1,049	40,694	1,083	31,808
Взносы в Социальный Фонд Республики Таджикистан	210	8,091	217	6,349

33. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Банк обязан выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов соотношения общей суммы капитала (12%) к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска а также соотношения общей суммы капитала (10%) к общей сумме активов.

Норматив рассчитан в соответствии с правилами, установленными НБТ, и может несколько отличаться от правил, установленных Базельским Соглашением с использованием следующих оценок риска для активов и внебалансовых обязательств за вычетом резерва по обесценению.

Фактическая сумма и коэффициенты капитала Банка представлены ниже:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Состав регулятивного капитала:		
Капитал первого уровня:		
Акционерный капитал	312,620	260,000
Чистая прибыль за год	-	-
Резервы (за исключением резерва от переоценки ОС)	2,681	3,474
Операции с собственниками	52,620	50,000
Нематериальные активы	(6,196)	(6,699)
Итого капитал первого уровня	361,725	306,775
Состав регулятивного капитала:		
Капитал второго уровня:		
Резерв переоценки основных средств	-	-
Чистая Прибыль - текущий период	20,812	24,261
Резерв для стандартных кредитов и кредитов под наблюдением	3,431	10,138
Субординированные займы	-	-
Итого капитал второго уровня	24,243	34,399
Итого регулятивный капитал	385,968	341,174
Активы, взвешенные с учетом риска	2,030,606	1,456,521
Всего активы	2,384,127	1,986,648
	Соотношение для целей достаточности капитала	Минимальное требуемое соотношение
на 31 декабря 2024 г.		
Коэффициент достаточности капитала K1.1	17.59%	12%
Коэффициент достаточности капитала K1.2	14.99%	10%
Коэффициент достаточности капитала K1.3	15.47%	10%
на 31 декабря 2023 г.		
Коэффициент достаточности капитала K1.1	23.42%	12 %
Коэффициент достаточности капитала K1.2	17.17%	10 %
Коэффициент достаточности капитала K1.3	21.06%	8 %

34. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Банк осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение своей деятельности, максимизируя прибыль акционеров путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Структура капитала Банка представлена заемными средствами и капиталом акционеров, который включает выпущенный капитал и нераспределенную прибыль, что раскрывается в отчете об изменениях в капитале.

Структура капитала регулярно рассматривается руководством Банка. В ходе этого рассмотрения руководство, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основе рекомендаций руководства, Банк производит коррекцию структуры капитала путем дополнительной капитализации нераспределенной прибыли, привлечения дополнительных заемных средств либо выплаты по действующим займам.

35. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

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

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

Кредитный риск

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

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

Банк разработал 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 Банка рассматривается и утверждается Советом Директоров. Банк структурирует уровни кредитного риска посредством установления лимитов, ограничивающих размер риска, принимаемого в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также по секторам экономики. Проводится ежедневный мониторинг фактических рисков применительно к установленным лимитам.

Подверженность кредитному риску отслеживается на основе регулярного анализа способности заемщиков и потенциальных заемщиков отвечать по обязательствам, связанным с уплатой процентов и основной суммы, а также посредством изменения этих кредитных лимитов при возникновении такой необходимости на индивидуальной либо групповой основе. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в квартал.

Определение дефолта

Дефолт — это состояние, когда качество актива снижается настолько, что он полностью обесценивается и вероятность возврата актива на обычных условиях договора становится ничтожно малой.

Дефолт наступает не позже, чем когда финансовый актив просрочен на 90 дней, за исключением случаев, когда Банк 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.

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

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

Количественный критерий – Контрагент имеет непогашенную просроченную задолженность перед Банком 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 Банк признал 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 Банка о досрочном погашении задолженности.

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

2. Реструктуризация требований

Банком 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 Банк 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 Банка.

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

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

Количественные критерии признания дефолта

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

Значительное повышение кредитного риска

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

- Непрерывная просроченная задолженность по обязательствам Контрагента перед Банком составляет более 30 календарных дней;
- Реструктуризация кредита в связи с невозможностью обслуживать обязательства на текущих условиях;
- Применение существенных мер воздействия со стороны Банка 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 Банка 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 Банку: 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 Банка.
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.

В рамках настоящего анализа по согласованию с менеджментом Банка было выделено 4 Банка кредитных продуктов в составе розничного портфеля, а именно: кредит «Доверие», кредиты для собственных нужд, кредиты для учителей и врачей / образовательный, кредиты с ликвидным залогом. Портфель МСБ при расчете ожидаемых кредитных убытков на Банка не делился.

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 Банк руководствовался следующими критериями:

1. Анализировались коммерческие банки следующих государств (страны постсоветского пространства за исключением прибалтийских государств и Туркмении): Россия, Казахстан, Кыргызстан, Украина, Белоруссия, Армения, Грузия, Азербайджан, Узбекистан, Таджикистан.
2. В выборку попадали только банки, имеющие долгосрочный внешний кредитный рейтинг одного (или нескольких) ведущих мировых рейтинговых агентств – S&P, Moody's, Fitch. В расчет принимались только рейтинги по международной шкале. В случае наличия нескольких кредитных рейтингов, в целях настоящей модели, использовалось их максимальное значение.
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 2024 года, компания не добавлялась в выборку ввиду нерелевантности такого рейтинга финансовым показателям за 2024 год.
6. Допустимой нижней границей временного интервала даты присвоения внешнего кредитного рейтинга был принят 2024 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. Долговый 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 Банк понесет при дефолте клиента. В рамках оценки ожидаемых кредитных убытков Банк 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 Банка 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 Банком 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.

В рамках своей деятельности Банк выделяет следующие Банки: потребительские кредиты, кредиты малому и среднему бизнесу. Банки подвергаются регулярной проверке для обеспечения того, чтобы позиции, подверженные кредитному риску, в пределах определенной Банки имели одинаковые характеристики кредитных рисков.

Прогнозная информация

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

Банк 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 Банк 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.

Банк определил 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 2024 и 2023 гг.

Год	Курс.валюты Долл.США/Тад ж.сомони	Соотношение
2023	12.80	14.30%
2024	11	9%

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 Банк отобрал 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 и выпущенным гарантиям, Банк стремится по возможности использовать обеспечение в виде залога. Залог предоставляется в различных формах, таких как наличные деньги, ценные бумаги, аккредитивы / гарантии, недвижимость, дебиторская задолженность, запасы и прочие нефинансовые активы. Учетная политика Банка 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 Банка, не отражается в отчете о финансовом положении Банка. Однако справедливая стоимость обеспечения влияет на расчет ECLs. Это, как правило, оценивается, как минимум, на начальном этапе при выдаче кредита и пересматривается на ежеквартальной основе. По мере возможности Банк 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

Банк 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 Банка разработана для идентификации и анализа риска и установления соответствующих лимитов риска и контроля.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Банка 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 Банку 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	2024 г. чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Текущий счет в Национальном банке Таджикистана	139,319	-	139,319	-	139,319
Средства в банках	540,163	-	540,163	-	540,163
Средства с ограниченным доступом	139,498	-	139,498	-	139,498
Кредиты клиентам	972,478	-	972,478	(338,334)	634,144
Инвестиции	82,088	-	82,088	-	82,088
Прочие активы	32,783	-	32,784	-	32,783

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	2023 г. чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Текущий счет в Национальном банке Таджикистана	109,277	-	109,277	-	109,277
Средства в банках	193,936	-	193,936	-	193,936
Средства с ограниченным доступом	80,697	-	80,697	-	80,697
Кредиты клиентам	862,535	-	862,535	(434,533)	428,002
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	20,000	-	20,000	-	20,000
Инвестиции	2,181	-	2,181	-	2,181
Прочие активы	55,593	-	55,593	-	55,593

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения заемщиком кредитных обязательств, Банк 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 Банк использует вариант заключения с заемщиком и покупателем трехстороннего договора купли-продажи. В соответствии с данным договором в обязанности покупателя входит погашение задолженности продавца перед Банком; в обязанности продавца входит передача прав на имущество покупателю; а в обязанности Банка входит осуществление погашения задолженности заемщиком и снятие обременения с имущества.

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – Ааа. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от Ааа до Вaa3. Финансовые активы с рейтингом ниже Вaa3 относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Банка по кредитным рейтингам.

	Ааа - А3	Вaa1-Вaa3	>Вaa3	Кредитный рейтинг не присвоен	2024 г. Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	547,424	547,424
Средства в банках	-	-	247,234	292,929	540,163
Средства с ограниченным доступом	-	139,498	-	-	139,498
Кредиты клиентам	-	-	-	972,478	972,478
Инвестиции в ценные бумаги	-	-	-	82,088	82,088
Прочие активы	-	-	-	32,783	32,783

	Aaa - A3	Baa1-Baa3	>Baa3	Кредитный рейтинг не присвоен	2023 г. Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	557,117	557,117
Средства в банках	-	-	-	193,936	193,936
Средства с ограниченным доступом	-	-	-	80,697	80,697
Кредиты клиентам	-	-	-	862,535	862,535
Инвестиции в ценные бумаги				2,181	2,181
Прочие активы	-	-	-	55,593	55,593

Поскольку не все контрагенты, с которыми работает Банк, имеют рейтинги международных рейтинговых агентств, Банк использует внутренние рейтинговые и скоринговые модели, позволяющие определять рейтинги контрагентов, сопоставимые с рейтингами международных рейтинговых агентств. Такими инструментами являются рейтинговая модель для корпоративных клиентов и скоринговые модели для розничных клиентов и клиентов малого бизнеса.

Банковский сектор в целом подвержен кредитному риску, возникающему в отношении кредитов, предоставленных клиентам, и межбанковских депозитов. Основной кредитный риск Банка сосредоточен в Республике Таджикистан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Банком политикой по управлению рисками.

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

	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные					Обесцененные финансовые активы	31 декабря 2024 г.
	Текущие необесцененные активы	До 3 месяцев	3 - 6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года		
Денежные средства и их эквиваленты	547,424	-	-	-	-	-	547,424
Средства в банках	540,163	-	-	-	-	-	540,163
Средства с ограниченным доступом	139,498	-	-	-	-	-	139,498
Кредиты клиентам	970,758	-	-	-	-	1,720	972,478
Инвестиции в ценные бумаги	82,088	-	-	-	-	-	82,088
Прочие активы	32,783	-	-	-	-	-	32,783

	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные						31 декабря 2023 г.
	Текущие необесце- ненные активы	До 3 месяцев	3 - 6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года	Обесцененные финансовые активы	
Денежные средства и их эквиваленты	557,117	-	-	-	-	-	557,117
Средства в банках	193,936	-	-	-	-	-	193,936
Средства с ограниченным доступом	80,697	-	-	-	-	-	80,697
Кредиты клиентам	852,646	-	-	-	-	9,889	862,535
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	20,000	-	-	-	-	-	20,000
Инвестиции в ценные бумаги	2,181	-	-	-	-	-	2,181
Прочие активы	55,593	-	-	-	-	-	55,593

Географическая концентрация

Служба управления рисками осуществляют контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивают его воздействие на деятельность Банка. Данный подход позволяет Банку свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Таджикистан.

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах

	Республика Таджикистан	Страны ОЭСР	Прочее	31 декабря 2024 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	547,424	-	-	547,424
Средства в банках	464,377	-	75,786	540,163
Средства с ограниченным доступом	139,498	-	-	139,498
Кредиты клиентам	972,478	-	-	972,478
Инвестиции	82,088	-	-	82,088
Прочие активы	31,690	-	1,093	32,783
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	2,237,555	-	76,879	2,314,434
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Средства банков и финансовых организаций	2,442	-	-	2,442
Средства клиентов	1,865,954	-	-	1,865,954
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	101	-	-	101
Долговые ценные бумаги	22,416	-	-	22,416
Займы	75,764	-	-	75,764
Обязательство по аренде	12,493	-	-	12,493
Прочие обязательства	21,847	-	-	21,847
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2,001,017	-	-	2,001,017
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	236,538	-	76,879	313,417

	Республика Таджикистан	Страны ОЭСР	Прочее	31 декабря 2023 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	557,117	-	-	557,117
Средства в банках	117,358	-	76,578	193,936
Средства с ограниченным доступом	80,697	-	-	80,697
Кредиты клиентам	862,535	-	-	862,535
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	20,000	-	-	20,000
Инвестиции в ценные бумаги	2,181	-	-	2,181
Прочие активы	55,593	-	-	55,593
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1,695,481	-	76,578	1,772,059
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Средства банков и финансовых организаций	7,669	-	-	7,669
Депозиты клиентов	1,333,288	-	-	1,333,288
Долговые ценные бумаги	22,327	-	-	22,327
Займы	93,042	-	-	93,042
Обязательство по аренде	12,696	-	-	12,696
Прочие обязательства	27,228	-	-	27,228
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,496,250	-	-	1,496,250
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	199,231	-	76,578	275,809

Риск ликвидности

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

Руководство контролирует этот вид риска посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Банка на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Комитетом по управлению активами и пассивами, который поддерживает текущую ликвидность на уровне достаточном для минимизации риска ликвидности.

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности.

	Средне- взвеш. ставка	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок не установлен	31 декабря 2024 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:								
Кредиты, предоставленные клиентам		5,888	12,762	157,112	796,716	-	-	972,478
Всего финансовые активы, по которым начисляются проценты	20%	5,888	12,762	157,112	796,716	-	-	972,478
Денежные средства и их эквиваленты		547,424	-	-	-	-	-	547,424
Средства в банках		464,377	75,786	-	-	-	-	540,163
Средства с ограниченным доступом		-	-	-	-	-	139,498	139,498
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	-	-	-
Инвестиции		79,907	-	-	2,181	-	-	82,088
Прочие активы		32,783	-	-	-	-	-	32,783
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		1,130,379	88,548	157,112	798,897	-	139,498	2,314,434
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Средства клиентов - срочные	8%	58,302	26,355	98,210	232,437	-	-	415,304
Долговые ценные бумаги	8%	22,416	-	-	-	-	-	22,416
Займы	9%	-	-	-	75,764	-	-	75,764
Обязательство по аренде	9%	435	879	4,122	7,057	-	-	12,493
Всего финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		81,153	27,234	102,332	315,258	-	-	525,977
Средства клиентов		1,450,650	-	-	-	-	-	1,450,650
Средства банков и финансовых организаций		2,442	-	-	-	-	-	2,442
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		101	-	-	-	-	-	101
Прочие обязательства		21,847	-	-	-	-	-	21,847
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1,556,193	27,234	102,332	315,258	-	-	2,001,017
Разница между активами и обязательствами		(425,814)	61,314	54,780	483,639	-	139,498	313,417
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		(75,265)	(14,472)	54,780	481,458	-	-	446,501

	Средне- взвеш. ставка	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок не установлен	31 декабря 2023 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:								
Кредиты, предоставленные клиентам	20%	-	36	103,685	758,814	-	-	862,535
Всего финансовые активы, по которым начисляются проценты		-	36	103,685	758,814	-	-	862,535
Денежные средства и их эквиваленты		557,117	-	-	-	-	-	557,117
Средства в банках		117,358	76,578	-	-	-	-	193,936
Средства с ограниченным доступом		-	-	-	-	-	80,697	80,697
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		20,000	-	-	-	-	-	20,000
Инвестиции в ценные бумаги		-	-	-	2,181	-	-	2,181
Прочие активы		55,593	-	-	-	-	-	55,593
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		750,068	76,614	103,685	760,995	-	80,697	1,772,059
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Средства клиентов	8%	965,144	3,722	54,229	310,193	-	-	1,333,288
Долговые ценные бумаги	8%	-	-	22,327	-	-	-	22,327
Займы	8%	-	-	93,042	-	-	-	93,042
Обязательство по аренде	9%	12,696	-	-	-	-	-	12,696
Всего финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		977,840	3,722	169,598	310,193	-	-	1,461,353
Средства банков и финансовых организаций		7,669	-	-	-	-	-	7,669
Прочие обязательства		25,868	-	1,360	-	-	-	27,228
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1,011,377	3,722	170,958	310,193	-	-	1,496,250
Разница между активами и обязательствами		(261,309)	72,892	(67,273)	450,802	-	80,697	275,809
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		(977,840)	(3,686)	(65,913)	448,621	-	-	(598,818)

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

Периоды погашения активов и обязательств и способность замены процентных обязательств при приемлемых издержках (в момент их погашении) являются важнейшими условиями при определении ликвидности Банка и ее чувствительности к колебаниям процентных ставок и обменных курсов.

Дальнейший анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующих таблицах согласно МСФО 7. Суммы, раскрытые в этих таблицах, не соответствуют суммам, отраженным в балансовом отчете, так как таблица, приведенная ниже, включает анализ сроков погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся суммарные выплаты по контрактам (включая выплаты процентов), не признанные в балансовом отчете по методу эффективной процентной ставки.

Анализ недисконтированных финансовых обязательств

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. по контрактным недисконтированным денежным потокам:

Обязательства, которые должны быть выплачены по востребованию, классифицированы по востребованию, основываясь на предположении, что платеж будет востребован немедленно.

Однако Банк ожидает, что многие из клиентов не потребуют платежи в самые возможно ранние сроки и таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, основанных на истории удерживания депозитов Банка.

	Средне- взвеш. ставка	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	более 5 лет	31 декабря 2024 г.
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Средства клиентов	8%	1,508,954	26,358	98,251	232,721	-	1,866,284
Долговые ценные бумаги	8%	23,614	-	-	-	-	23,614
Займы полученные	15%	612	1,224	5,508	87,488	-	94,832
Обязательства по аренде	9%	528	1,057	4,755	8,025	-	14,365
	Средне- взвеш. ставка	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	более 5 лет	31 декабря 2023 г.
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Средства клиентов	8%	962,373	3,749	55,700	316,729	-	1,338,551
Долговые ценные бумаги	8%	144	288	1,297	26,626	-	28,355
Займы полученные	15%	613	4,679	15,188	92,310	26,626	139,416
Обязательства по аренде	9%	-	47	2,823	10,288	-	13,158

Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержен Банк. В 2024 г. не произошло изменений в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Банке.

В случае привлечения средств с плавающей процентной ставкой риски будут управляться Банком путем поддержания необходимого соотношения между займами по фиксированным и плавающим ставкам.

Валютный риск

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

Банк заключает соглашения по различным производным финансовым инструментам, включая валютные свопы и залоговые кредиты с коммерческими банками для страхования от валютного риска. В результате за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе был признан доход от курсовых разниц и подобных сделок в размере 32,461 тыс. сомони (2023 год: доход в размере 10,344 тыс. сомони).

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

	Сомони	Долл. США	Евро	Рос. рубль	Прочие	31 декабря 2024 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	201,386	339,166	3,152	3,347	373	547,424
Средства в банках	104	486,829	5,525	34,523	13,182	540,163
Средства с ограниченным доступом	4,317	133,518	321	1,156	186	139,498
Кредиты клиентам	372,935	599,543				972,478
Инвестиции	82,088					82,088
Прочие активы	19,534	1,229	-	12,020		32,783
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	680,364	1,560,285	8,998	51,046	13,741	2,314,434
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства банков и финансовых организаций	118	21	2,301	2	-	2,442
Средства клиентов	228,332	1,609,760	17,599	6,829	3,434	1,865,954
Долговые ценные бумаги	-	22,416	-	-	-	22,416
Займы	21,101	54,663				75,764
Обязательства по аренде	12,493	-	-	-	-	12,493
Прочие обязательства	20,807	922	-	118	-	21,847
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	282,851	1,687,782	19,900	6,949	3,434	2,000,916
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	397,513	(127,497)	(10,902)	44,097	10,307	313,518
Влияние производных финансовых инструментов	(73,232)	133,377	-	(60,246)	-	(101)
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	324,281	5,880	(10,902)	(16,149)	10,307	313,417

	Сомони	Долл. США	Евро	Рос. рубль	Прочие	31 декабря 2023 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	212,504	341,582	867	1,827	337	557,117
Средства в банках	98	166,825	17,204	9,125	684	193,936
Средства с ограниченным доступом	5,244	74,323	159	971	-	80,697
Кредиты клиентам	371,376	491,159	-	-	-	862,535
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	20,000	-	-	-	-	20,000
Инвестиции	2,181	-	-	-	-	2,181
Прочие активы	32,253	967	-	22,373	-	55,593
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	643,656	1,074,856	18,230	34,296	1,021	1,772,059
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства банков и финансовых организаций	892	4,358	2,419	-	-	7,669
Средства клиентов	304,612	1,019,433	3,206	5,415	622	1,333,288
Долговые ценные бумаги	-	22,327	-	-	-	22,327
Займы	38,257	54,785	-	-	-	93,042
Обязательства по аренде	12,696	-	-	-	-	12,696
Прочие обязательства	26,187	922	-	119	-	27,228
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	382,644	1,101,825	5,625	5,534	622	1,496,250
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	261,012	(26,969)	12,605	28,762	399	275,809
Влияние производных финансовых инструментов	-	-	-	-	-	-
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	261,012	(26,969)	12,605	28,762	399	275,809

Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 г.

	Оцениваемые по аморти- зированной стоимости	Оцениваемые по справед- ливой стоимости через ОПиУ	Оцениваемые по справед- ливой стоимости через ПСД	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	547,424	-	-	547,424	547,424
Средства в банках	540,163	-	-	540,163	540,163
Средства с ограниченным доступом	139,498	-	-	139,498	139,498
Кредиты клиентам	972,478	-	-	972,478	972,478
Инвестиции	82,088	-	2,181	84,269	84,269
Прочие активы	32,783	-	-	32,784	32,783
	<u>2,314,434</u>	<u>-</u>	<u>2,181</u>	<u>2,316,616</u>	<u>2,316,615</u>
Средства банков и финансовых организаций	2,442	-	-	2,442	2,442
Средства клиентов	1,865,954	-	-	1,865,954	1,865,954
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	101	-	-	101	101
Долговые ценные бумаги	22,416	-	-	22,416	22,416
Займы	75,764	-	-	75,764	75,764
Обязательства по аренде	12,493	-	-	12,493	12,493
Прочие обязательства	21,847	-	-	21,847	21,847
	<u>2,001,017</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,001,017</u>	<u>2,001,017</u>

Следующая таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 г.

	Оцениваемые по аморти- зированной стоимости	Оцениваемые по справед- ливой стоимости через ОПиУ	Оцениваемые по справед- ливой стоимости через ПСД	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	557,117	-	-	557,117	557,117
Средства в банках	193,936	-	-	193,936	193,936
Средства с ограниченным доступом	80,697	-	-	80,697	80,697
Кредиты клиентам	862,535	-	-	862,535	862,535
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	20,000	-	20,000	20,000
Инвестиции	-	-	2,181	2,181	2,181
Прочие активы	55,593	-	-	55,593	55,593
	<u>1,749,878</u>	<u>20,000</u>	<u>2,181</u>	<u>1,772,059</u>	<u>1,772,059</u>
Средства банков и финансовых организаций	7,669	-	-	7,669	7,669
Средства клиентов	1,333,288	-	-	1,333,288	1,333,288
Долговые ценные бумаги	22,327	-	-	22,327	22,327
Займы	93,042	-	-	93,042	93,042
Обязательства по аренде	12,696	-	-	12,696	12,696
Прочие обязательства	27,228	-	-	27,228	27,228
	<u>1,496,250</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,496,250</u>	<u>1,496,250</u>

Уровни иерархии справедливой стоимости финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смог бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

Балансовая стоимость денежных средств приблизительно равна справедливой стоимости из-за краткосрочности таких финансовых инструментов.

МСФО (IFRS) 13 определяет справедливую стоимость как сумму, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях. Так как отсутствуют рынки для большей части финансовых инструментов Банка, необходимо применить суждение для определения справедливой стоимости, в условиях существующей экономической ситуации и специфических рисков, характеризующих инструмент.

На 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г., следующие методы и допущения были применены Банком по оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых было практически определить данную стоимость:

Денежные средства и их эквиваленты - текущая стоимости денежных средств и их эквивалентов соответствует справедливой стоимости.

Счета к получению и прочая дебиторская задолженность – текущая стоимость приблизительно соответствует справедливой стоимости данных финансовых инструментов, так как резерв под сомнительные долги является допустимой оценкой необходимого дисконта, чтобы отразить кредитный риск.

Счета к оплате и прочие обязательства – текущая стоимость приблизительно соответствует справедливой стоимости данных финансовых инструментов в связи с краткосрочным характером инструмента.

Долгосрочные обязательства – текущая стоимость приблизительно соответствует справедливой стоимости, так как процентная ставка долгосрочных обязательств приблизительно соответствует рыночной ставке, со ссылкой на кредиты со схожим кредитным риском и сроком погашения на отчетную дату.

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

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

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

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

Следующие таблицы показывают справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. Прочие активы и обязательства, которые оцениваются по справедливой стоимости на регулярной основе, денежные средства и их эквиваленты. Оценок справедливой стоимости на нерегулярной основе не производилось.

	1 уровень	2 уровень	3 уровень	31 декабря 2024 г.
Денежные средства и их эквиваленты	547,424	-	-	547,424
Средства в банках	540,163	-	-	540,163
Средства с ограниченным доступом	-	139,498	-	139,498
Кредиты, предоставленные клиентам	-	972,478	-	972,478
Инвестиции	-	-	82,088	82,088
Прочие активы	-	-	32,783	32,783
	<u>1,087,587</u>	<u>1,111,976</u>	<u>114,871</u>	<u>2,314,434</u>
Средства банков и финансовых организаций	2,442	-	-	2,442
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	101	-	-	101
Средства клиентов	-	1,865,954	-	1,865,954
Долговые ценные бумаги	-	22,416	-	22,416
Займы	-	75,764	-	75,764
Обязательства по аренде	-	-	12,493	12,493
Прочие обязательства	-	-	21,847	21,847
	<u>2,543</u>	<u>1,964,134</u>	<u>34,340</u>	<u>2,001,017</u>
	1 уровень	2 уровень	3 уровень	31 декабря 2023 г.
Денежные средства и их эквиваленты	557,117	-	-	557,117
Средства в банках	193,936	-	-	193,936
Средства с ограниченным доступом	-	80,697	-	80,697
Кредиты, предоставленные клиентам	-	862,535	-	862,535
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	20,000	20,000
Инвестиции	-	-	2,181	2,181
Прочие активы	-	-	55,593	55,593
	<u>751,053</u>	<u>943,232</u>	<u>77,774</u>	<u>1,772,059</u>
Средства банков и финансовых организаций	7,669	-	-	7,669
Средства клиентов	-	1,333,288	-	1,333,288
Долговые ценные бумаги	-	22,327	-	22,327
Займы	-	93,042	-	93,042
Обязательства по аренде	-	-	12,696	12,696
Прочие обязательства	-	-	27,228	27,228
	<u>7,669</u>	<u>1,448,657</u>	<u>39,924</u>	<u>1,496,250</u>

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Банка к 10% увеличению и уменьшению курса валют к сомони в 2024 и 2023 гг. Руководство Банка полагает, что в существующих экономических условиях в Республике Таджикистан 10% уменьшение представляет реалистичное изменение обменного курса таджикских сомони к официальным курсам валют. 10% - это уровень чувствительности, который используется внутри Банка при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Банка и представляет собой оценку руководством Банка 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 финансового актива по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г.:

	2024		2023	
	Официальный курс, +10%	Официальный курс, -10%	Официальный курс, +10%	Официальный курс, -10%
Влияние на прибыли и убытки	(1,086)	1,086	1,480	(1,480)

Ограничения анализа чувствительности

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

Анализ чувствительности не учитывает, что Банк активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Банка может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Банка 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 Банка о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности.

36. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Деятельность Банка относится исключительно к коммерческому кредитованию и другим банковским операциям, и сконцентрирована в Республике Таджикистан.

37. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

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

ООО «Бейкер Тилли Таджикистан» оказывает услуги под именем Бейкер Тилли и является членом международной сети Baker Tilly International, каждая фирма-участница которой – самостоятельное и независимое юридическое лицо.

© 2025 г., Бейкер Тилли



Контакты

ул. Бохтар, 37/1, 5 этаж,
г. Душанбе, 734025,
Республика Таджикистан

www.bakertilly-ca.com