

ЗАО МДО «БОВАРИ ВА ХАМКОРИ»

Финансовые отчеты

За год завершившийся 31 декабря 2008 года

Original

Consultant Audit

*connectedthinking

Содержание

1 Отчет независимых аудиторов.....	2
2 Балансовый отчет.....	4
3 Отчет о прибылях и убытках.....	5
4 Отчет о движении денежных средств.....	6
5 Отчет о движении капитала.....	7
6 Примечания к финансовой отчетности.....	8

Независимая аудиторская компания ЗАО «Консультант Аудит»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Учредителям ЗАО МДО «БОВАРИ ВА ХАМКОРИ»

Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Закрытого акционерного общества Микрокредитной депозитной организации «БОВАРИ ВА ХАМКОРИ», которая включает в себя бухгалтерский баланс по состоянию на 01 января 2009 года, а также соответствующих отчетов о прибылях и убытках и отчета о движении денежной наличности, отчета о движении капитала за 2008 год.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку данной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности несет руководство ЗАО МДО «БОВАРИ ВА ХАМКОРИ». Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики, а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. За исключением изложенного в ниже приведенных параграфах, мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает исследование принципов бухгалтерского учета и существенность оценок, подготовленных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что проведенный нами аудит представляет достаточную основу для выражения нашего мнения.

Мнение аудитора

По нашему мнению, финансовая отчетность дает правдивое и достоверное отражение финансового положения компании по состоянию на 01 января 2009 года, а также результатов ее финансово-хозяйственной деятельности и движения денежных средств за указанный период, истекший на указанную дату в соответствии с МСФО.

г. Душанбе, 08 мая 2009 г.

Директор
ЗАО «Консультант Аудит»

Симонова Е.И.

Балансовый отчет
на 01 января 2009 года

(сомони)		
АКТИВЫ	Прим.	31 декабря 2008
Наличность	4.1	22 476
Остатки расчетных счетов	4.1	1 773 830
Размещенные средства и кредиты др. банков		-
Инвестиции		-
Ссуды и авансы клиентам		-
Имущество и оборудование	4.3	43 312
Прочие активы	4.4	17 756
Итого активов		1 857 374
ПАССИВЫ		
К выплате прочим банкам		-
Депозиты клиентам – до востребования и срочные		-
Полученные кредиты, займы	4.5.1	100 000
Прочий не заработанный доход	4.5.2	235 427
Прочие пассивы	4.5.3	9 851
Итого пассивов		345 278
КАПИТАЛ		
Оплаченный акционерный капитал - обыкновенные акции	4.6	1 567 600
Прибыль/убытки текущего года	4.8	(55504)
Итого капитала		1 512 096
Итого капитала и пассивов		1 857 374

Исполнительный Директор
ЗАО МДО «БОВАРИ ВА ХАМКОРИ»

Рустамова Н.С.

Главный бухгалтер

Шарифов Ш.С.

Отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

(сомони)

	Прим.	31 декабря 2008
Процентный и дисконтный доход		-
Процентный расход		-
Чистый процентный доход		-
Доход от комиссии и услуг		-
Расходы по комиссии и услугам		-
Чистый доход от комиссий и услуг		-
Доход от дивидендов		-
Чистый торговый доход	5.1.1	7 008
Прочий операционный доход		-
Операционный доход		7 008
Операционный расход	5.1.2	(62 512)
Убытки от курсовых разниц		-
Расходы по сомнительной и безнадежной задолженности		-
Операционный расход		(62 512)
Прибыль до налогообложения	4.8	(55 504)
Расходы по налогу на прибыль		-
Чистая прибыль за период		(55 504)

Исполнительный Директор
ЗАО МДО «БОВАРИ ВА ХАМКОРИ»

Рустамова Н.С.

Главный бухгалтер

Шарифов Ш.С.

Отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

(сомони)

31 декабря 2008

Движение наличности по операционной деятельности:

Полученные проценты и комиссионные	-
Выплаченные проценты и комиссионные	-
Полученные дивиденды	-
Доход от торговых операций	-
Прочий полученный доход	-
Прочие операционные расходы	(52 151)
Выплаченный налог на доход	-

Движение наличности по операционной прибыли до изменения операционных активов и пассивов

(52 151)

Изменение операционных активов и пассивов:

Чистое увеличение/уменьшение кредитов и авансов банкам	-
Чистое увеличение/уменьшение ссуд и авансов клиентам	-
Чистое увеличение/уменьшение прочих активов	(17 636)
Чистое увеличение/уменьшение к оплате клиентам	-
Чистое увеличение/уменьшение прочих пассивов	335 427

Чистое движение наличности по операционной деятельности

265 640

Движение наличности по инвестиционной деятельности:

Приобретение имущества и оборудования	(43 942)
Выручка от продажи имущества и оборудования	-
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	-

Чистая наличность, используемая в инвестиционной деятельности

(43 942)

Движение наличности по финансовой деятельности:

Вклад в уставной капитал	1 567 600
Выплаченные дивиденды	-
Полученные кредиты, займы, гранты	-
Погашение кредитов, займов	-

Чистое движение наличности по финансовой деятельности

1 567 600

Курсовые разницы

7008

Чистое увеличение наличности и

эквивалентов наличности

1 796 306

Наличность и эквиваленты на начало года

0

Наличность и эквиваленты на конец года

1 796 306

Исполнительный Директор
ЗАО МДО «БОВАРИ ВА ХАМКОРИ»

Рустамова Н.С.

Главный бухгалтер

Шарифов Ш.С.

Отчет о движении капитала.
За год, закончившийся 31 декабря 2008 года

(сомони)

Наименование показателей	Уставной капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Сальдо на 01 января 2008 года	-		-
Средства внесенные акционерами	1 567 600		1 567 600
Чистая прибыль за отчетный период 2008 года		(56 194)	(56 194)
Дивиденды			-
Формирование резерва от расходов			-
Сальдо на 01 января 2009 года	1 567 600	(56 194)	1 511 406

Исполнительный Директор
ЗАО МДО «БОВАРИ ВА ХАМКОРИ»

Рустамова Н.С.

Главный бухгалтер

Шарифов Ш.С.

Примечания к финансовой отчетности

Примечание № 1 Основные направления деятельности

ЗАО Микрокредитная депозитная организация «БОВАРИ ВА ХАМКОРИ» (далее по тексту Организация) является юридическим лицом, зарегистрированным в соответствии с законодательством Республики Таджикистан, и осуществляющим свою деятельность в соответствии с Уставом.

ЗАО Микрокредитная депозитная организация «БОВАРИ ВА ХАМКОРИ» зарегистрирована в Министерстве юстиции 15 сентября 2008 года, Свидетельство №001-5386.

Акционерами ЗАО Микрокредитной депозитной организации «БОВАРИ ВА ХАМКОРИ» являются:

- ОАО «Агроинвестбанк» - 56,90%
- Ассоциация Микрофинансовых Организаций (АМФОТ) – 43,10%

По состоянию на 31 декабря 2008 года Организация не имела Лицензии Национального банка Республики Таджикистан.

Основной целью создания Организации является получение прибыли для увеличения собственного капитала и распределения между акционерами путем предоставления клиентам доступа к предоставляемым финансовым услугам таким как:

- прием депозитов физических и юридических лиц
- выдача микрокредитов (обеспеченных и необеспеченных)
- осуществление кассовых операций
- выдача гарантий в соответствии с максимальной суммой не погашенного долга для микрокредитов, установленной для одного клиента
- выдача и принятие платежных карточек
- открытие и ведение счетов физических и юридических лиц
- осуществление переводных операций по распоряжению клиентов
- осуществление расчетных операций

Помимо выше указанных финансовых услуг Организация также в праве осуществлять следующие операции:

- оказывать консультационные и информационные услуги
- осуществлять операции по финансовому лизингу при условии, что сумма лизинговой сделки с одним клиентом (за вычетом внеменных процентов) не должна превышать ограничения, применяемые к микрокредитам
- заимствовать денежные средства (по залог собственного имущества или иным образом)
- приобретать требования в отношении платежных обязательств третьей стороны
- продавать имущество, приобретенное с условиями залога

Высшим органом управления Организации является общее собрание акционеров.

Организация филиалов и уполномоченных пунктов не имеет.

Организация расположено по адресу: Республика Таджикистан, город Душанбе улица Ташкентская, дом 5.

Примечание № 2 Основы подготовки финансовой отчетности

Основой для составления финансовой отчетности организации являются международные стандарты финансовой отчетности.

При составлении финансовой отчетности основными допущениями являются метод начислений и метод непрерывности деятельности микрозаемной организации.

Метод начисления предполагает, что влияние операций и прочих событий признаются в финансовой отчетности в момент их совершения, а не при фактическом получении или выплате денежных средств, в соответствующих отчетных периодах.

Метод непрерывности предполагает, что организация не имеет намерения и необходимости в ликвидации, или в существенном сокращении деятельности в обозримом будущем.

2.1 Состав финансовой отчетности

Состав финансовой отчетности Организации включает следующие финансовые отчеты:

- балансовый отчет;
- отчет о прибылях и убытках;
- отчет о движении денежных средств;
- отчет об изменениях в капитале;
- примечания к финансовой отчетности.

Отчетным периодом организации является календарный год. Существенные статьи в финансовой отчетности раскрыты и представлены отдельно, несущественные статьи сгруппированы.

2.2 Валюта отчетности

В качестве функциональной валюты и валюты представления в финансовой отчетности организация применяет национальную валюту Республики Таджикистан – сомони.

Примечание 3 Основные принципы учетной политики

3.1 Денежные средства

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой денежную наличность в кассе Организации и денежные средства на текущих расчетных счетах Организации.

3.2 Портфель займов

По состоянию на 31 декабря 2008 года, Организация не имела лицензии Национального Банка на выдачу кредитов, и кредитный портфель отсутствует.

3.3 Прочие активы

В качестве прочих текущих активов учитывает счета к получению, авансовый избыток по налогам, авансы персоналу, предоплаты за услуги и т.д.

3.4 Операционная аренда

Аренда, при которой существенная часть рисков, права на владения остаются за арендодателем, признается операционной арендой. Организация признает расходы по оплате арендованного помещения за отчетный период в отчете о прибылях и убытках по методу начисления.

3.5 Основные средства

Основные средства признаются в качестве актива по фактическим затратам на их приобретение. После первоначального признания основные средства учитываются за минусом накопленного износа.

Для расчета амортизации по всем основным средствам используется метод амортизационных отчислений в соответствии со ст. 153 Налогового кодекса.

Организация установила следующие ставки для начисления износа основных средств:

Категория активов	Процентная ставка
Офисное оборудование, средства связи	20%
Транспортные средства, конторская мебель	15%
Генераторы	8%
Подлежащее амортизации активы, не отнесенные к другим категориям	10%

С целью приведения отчетности с требованиями МСФО в учетной политике Организации необходимо признать метод начисления амортизации в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства».

3.6 Финансовые обязательства

Заемные средства первоначально учитываются по стоимости приобретения, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат на совершение операции.

Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования в качестве процентного расхода.

Проценты, по полученным кредитам, займам, начисляются ежемесячно по номинальной ставке процента на непогашенный остаток основной суммы либо первоначальную основную сумму, в зависимости от условий заемного соглашения

Текущие обязательства отражаются в балансе организации по мере их возникновения – при расчете с сотрудниками по заработной плате, начисленные суммы налоговых обязательств, начисленные обязательства по оплате операционных расходов и т.д.

3.7 Признание доходов и расходов

Организация, в ходе операционной деятельности признает доходы и расходы по методу начисления. Метод начисления предполагает, что доходы признаются в том отчетном периоде, в котором они заработаны, даже если денежные средства еще не поступили на счет организации. Также, расходы отражаются в том отчетном периоде, в котором они возникли независимо от того, оплачены ли они организацией в данном отчетном периоде.

3.8 Налогообложение

Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибылях и убытках, представляет собой сумму текущего налога на прибыль, в соответствии с действующим налоговым законодательством Республики Таджикистан, и отложенного налога на прибыль.

Прибыль до налогообложения отличается от налогооблагаемой прибыли, так как при определении налогооблагаемой базы, для расчета налога на прибыль, исключаются не учитываемые в целях налогообложения статьи. При расчете налога на прибыль используется ставка по налогу на прибыль в размере 25%.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату.

Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

3.9 Операции в иностранной валюте

Организация составляет и представляет финансовую отчетность в национальной валюте. Все операции в иностранной валюте отражаются по курсу иностранной валюты на день совершения операции, установленному Национальным Банком Республики Таджикистан. Переоценка остатков счетов активов и обязательств, обозначенных в иностранной валюте, проводится в последний день каждого месяца - в целях определения прибыли или убытков от изменений курсов валют и составления финансовой отчетности, а также в любой день месяца – в целях получения отчетности. В обоих случаях применяются одни и те же правила переоценки. Для этого остатки всех счетов по иностранной валюте переводятся в национальную валюту по установленному курсу НБТ.

Наименование валюты	Обменный курс на 31 декабря 2008 года
Доллар США	3,4519

3.10 Собственный капитал

Собственный капитал Организации состоит из уставного капитала, нераспределенной прибыли/убытка.

Общий капитал Организации составляет 1 511 421 сомони, что по действующему курсу доллара США по состоянию на 1 января 2009 года составляет 437 852 долларов США.

Примечание 4 Примечание к балансовому отчету

4.1 Наличность и эквиваленты наличности

Денежные средства Организации представлены следующими статьями:

	(сомони)
	31 декабря 2008
Наличные денежные средства	22 476
Денежные средства на расчетном счете	206 230
Денежные средства в Национальном Банке – взнос в уставный капитал	1 567 600
Итого	1 796 306

4.2 Портфель займов

В отчетном периоде Организация не производила выдачу кредитов.

4.3 Основные средства и оборудование

	(сомони)
Основные средства	
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2007 года	-
Приобретено	43 942
Списано	-
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2008 года	43 942
Начисленный износ	630
Накопленный износ на 31 декабря 2008 года	630
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года	43 312

4.4. Прочие активы

Прочие активы Организации по состоянию на 31 декабря 2008 года составляют:

(сомони)

Наименование	31 декабря 2008
Права аренды и усовершенствования	14 762
Неиспользованные канцелярские и прочие принадлежности	969
Счета к получению	675
Предварительно оплаченные расходы	1 350
Итого	17 756

4.5 Пассивы

4.5.1 Полученные кредиты, займы

Обязательства Организации по полученным денежным средствам имеют следующую структуру:

(сомони)

Наименование статьи	31 декабря 2008
Ассоциация Микрофинансовых Организаций	100 000
Итого	100 000

4.5.2 Полученные гранты

За период 2008 года, Организация получила денежные средства в виде гранта от Церковной организации по сотрудничеству и развитию (ICCO Intel).

Учет поступивших денежных средств осуществляется в Организации на балансовом счете «Прочий не заработанный доход».

(сомони)

Наименование статьи	31 декабря 2008
Прочий полученный незаработанный доход	235 427
Итого	235 427

Данные средства выделены как субсидия на начальные капиталовложения Организации по проекту № 01-02-01-030. Утвержденный период действия данного проекта с 01.10.2008 года – 31.12.2009 года. Утвержденная и поступившая сумма составляет 51 716 ЕВРО и

отражена в балансе Организации в национальной валюте Республики Таджикистан - сомони по учетному курсу Национального Банка Республики Таджикистан на день получения денежных средств.

4.5.3 Прочие пассивы

Прочие пассивы Организации по состоянию на 31 декабря 2008 года имеют следующий вид:

(сомони)

Наименование статьи	31 декабря 2008
Налоговые обязательства по налогу на пользователей автомобильных дорог	1 224
Резерв на аудит	760
Налоговое обязательство по налогу, удерживаемому с заработной платы	2 607
Обязательство по выплате заработной платы	73
Взносы в Фонд Социальной защиты населения - к оплате	5 187
Итого	9 851

4.6 Уставной капитал (Акционерный капитал)

Объявленный уставный капитал Организации составляет 3 135 200 сомони и состоит из 31 352 обыкновенных акций стоимостью 100 (Сто) сомони каждая.

(сомони)

Акционеры	количество акций	сумма	обладает голосом в %
ОАО "Агроинвестбанк"	57	1 783 928,8	56,90%
Ассоциация Микрофинансовых Организаций	43	1 351 271,2	43,10%
Итого	100	3 135 200	100,00%

Размер оплаченного уставного капитала составляет:

(сомони)

Акционеры	количество акций	сумма	оплаченный уставный капитал в %
ОАО "Агроинвестбанк"	50	1 567 600	50,00%
Итого	50	1 567 600	50,00%

По состоянию на 31 декабря 2008 года сумма неоплаченного уставного капитала Организации составляет 1 567 600 сомони.

По состоянию на 31 декабря 2008 года сумма задолженности акционеров по вкладам в уставный капитал составляет:

(сомони)

Акционеры	количество акций	сумма	неоплаченный уставный капитал в %
ОАО "Агроинвестбанк"	7	216 329	6,90%
Ассоциация Микрофинансовых Организаций	43	1 351 271,2	43,10%
Итого	50	1 567 600	50,00%

4.8 Нераспределенная прибыль

(сомони)

Нераспределенная прибыль на 01 января 2008 года	-
Чистая прибыль за 2008 года	(55 504)
Нераспределенная прибыль на 01 января 2009 года	(55 504)

4.9 Налогообложение

Наличие в действующем налоговом законодательстве противоречивых положений, которые могут иметь более одного толкования, могут привести к возникновению ситуации разногласий между налоговыми органами, по вопросу деятельности Организации. Если какие либо конкретные действия, основанные на толковании налогового законодательства в отношении деятельности Организации со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к дополнительным начислениям сумм налогов и соответствующих штрафных санкций. Такая неопределенность может возникнуть в частности при признании полученного гранта в качестве дохода, а так же курсовых разниц при переоценке расчетных счетов Организации. Руководство Организации уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены в полном объеме.

Примечание 5 Примечания к отчету о прибылях и убытках

5.1 Доходы и расходы

Организация в ходе обычной деятельности, за период 2008 года не получала доходов от основной деятельности (доходы в виде процентов по займам, комиссионных сборов при выдаче займов, штрафов, взысканных с заёмщиков при просрочке платежей). Доходы и расходы по итогам 2008 года представлены в нижеследующих таблицах.

5.1.1 Доходы

(сомони)

Процентный доход от выданных займов	-
Процентный доход от депозитов	-
Комиссионные сборы при выдаче займов	-
Штрафы	-
Итого	-
Прочий доход	
Положительная курсовая разница	7 008
Прочие доходы	-
Итого	7 008

5.1.2 Общие и административные расходы

(сомони)

РАСХОДЫ	31 декабря 2008	
	сумма	доля
Расходы по оплате услуг	450	0,72%
Расходы по заработной плате	22 860	36,57%
Оплата внешний аудиторов	760	1,22%
Налог в дорожный фонд	1 224	1,96%
Амортизация - права аренды и усовершенствования	1 230	1,97%
Начисление износа - мебель, приспособления и оборудование	630	1,01%
Расходы на арендную плату	20 800	33,27%
Расходы по использованию воды, электричества и отопления	463	0,74%
Расходы на информационную технику	45	0,07%
Расходы на ГСМ	1 590	2,54%
Расходы по связи	2 580	4,13%
Канцелярские товары и прочие принадлежности	6 764	10,82%
Расходы на рекламу и оповещение	1 500	2,40%
Представительские расходы	1 204	1,93%
Другие расходы	412	0,66%
Итого	62 512	100%

Расходы на содержание персонала

(сомони)

Наименование статей	
Заработная плата	18 287
Взносы в ГААС и пенсий	4 572
Итого	22 860

5.2 Налог на прибыль

В связи с убыточным окончанием финансового года налог на прибыль Организации не рассчитывается.

5.3 Операции с участием связанных сторон

По состоянию на 31 декабря 2008 года операций с участием связанных сторон не производилось.

5.4 Условные обязательства.

Руководство Организации считает, что не имеется существенных обязательств, которые могли бы оказать значительное отрицательное влияние на финансовое положение и результаты деятельности ЗАО МДО «БОВАРИ ВА ХАМКОРИ» в обозримом будущем.

5.5 События, произошедшие после даты балансового отчета.

08 января 2009 года Организация получила лицензию Национального Банка Республики Таджикистан.