

**RSM Tajikistan, LLC**734002, Rudaki Ave. 38/1  
Dushanbe Plaza, 7th fl.  
Dushanbe, TajikistanT +992 (44)6006370  
+992 (44)6006371[www.rsm.tj](http://www.rsm.tj)

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### Совету Попечителей и Правлению Микрокредитного Фонда «Фонд рефинансирования»:

#### *Мнение*

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности МКФ «Фонд рефинансирования» (далее «Фонд»), состоящей из отчета о финансовом положении Фонда на 31 декабря 2017 года, отчета о прибылях или убытках и о прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном 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, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение МКФ «Фонд рефинансирования» по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

#### *Основание для выражения мнения*

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего аудиторского заключения. Мы независимы по отношению к Фонду в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нами мнения.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD  
AUDIT | TAX | CONSULTING

## **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, 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 финансовой отчетности Руководство несет ответственность за оценку способности Фонда продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Фонд, прекратить ее деятельность или когда у нее отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность по надзору за подготовкой финансовой отчетности Фонда.

## **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение.

Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными Стандартами Аудита, всегда может выявить имеющееся существенное искажение. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок 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 Фонда;

-Оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных значений и соответствующего раскрытия информации, подготовленных руководством;

-Формирование вывода о правомерности использования руководством допущения о непрерывности деятельности в качестве основы бухгалтерского учета, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывода о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Фонда 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 Фонд 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.

На основании вопросов, доведенных до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, имевшие наибольшую значимость для аудита финансовой отчетности за текущий период и являющиеся по этой причине ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, за исключением случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативными актами или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как

можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации могут свести на нет пользу для общества от ее сообщения.

Партнер по аудиту, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, Муллоев Бахрулло Сулаймонович.

Бахрулло Муллоев  
Управляющий партнер  
Свидетельство специалиста банковского  
аудита.  
БМТ № 0000058 от 30.12.2015 г.



Камилла Саидова  
Менеджер по аудиту  
Свидетельство специалиста банковского  
аудита.  
БМТ № 0000056 от 30.12.2015 г.

A handwritten signature in blue ink, likely belonging to Kamilla Saidova.

28 март 2018 года

ООО «PCM Таджикистан»  
Лицензия Национального Банка Таджикистан  
БМТ №0000054 от 31.12.2015 г.

## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

В таджикских сомони	Прим.	На 31 декабря 2017 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	7	71,557,568
Прочие активы	8	11,541
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>71,569,109</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		
<b>Обязательства</b>		
Прочие обязательства	9	68,133
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>68,133</b>
<b>Собственный капитал</b>		
Резерв будущих операций	10	71,639,904
Накопленная прибыль/(убытки)		(138,928)
<b>ИТОГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА</b>		<b>71,500,976</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА</b>		<b>71,569,109</b>

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 31 была подписана Директором и Главным бухгалтером Фонда 28 марта 2018 года.

Прилагаемые примечания на страницах с 9 до 31 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Хомидов О.С.

Директор



Саъдуллоев Д.А.

Главный бухгалтер

## ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И О ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

В таджикских сомони	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Комиссионные расходы	11	(563)
<b>ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ</b>		<b>(563)</b>
Затраты на персонал	12	(111,342)
Прочие расходы	13	(27,023)
<b>ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>		<b>(138,928)</b>
Расходы по налогу на прибыль		-
<b>ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ГОД</b>		<b>(138,928)</b>
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ РЕЗУЛЬТАТ ЗА ГОД</b>		<b>-</b>
<b>ВСЕГО СОВОКУПНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ РЕЗУЛЬТАТ ЗА ГОД</b>		<b>(138,928)</b>

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 31 была подписана Директором и Главным бухгалтером Фонда 28 марта 2018 года.

Прилагаемые примечания на страницах с 9 до 31 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Хомидов О.С.

Директор



Саъдуллоев Д.А.

Главный бухгалтер

МКФ «Фонд рефинансирования»  
Финансовая отчетность  
За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

В таджикских сомони	Акционерный капитал	Резервы	Накопленная прибыль/убытки	Итого
Остаток на 1 января 2017 года	-	-	-	-
Прибыль за год	-	-	(138,928)	(138,928)
Увеличение резерва	-	71,639,904	-	71,639,904
Всего совокупный финансовый результат за год	-	71,639,904	(138,928)	71,500,976
Остаток на 31 декабря 2017 года	-	71,639,904	(138,928)	71,500,976

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 31 была подписана Директором и Главным бухгалтером Фонда 28 марта 2018 года.

Прилагаемые примечания на страницах с 9 до 31 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Хомидов О.С.

Директор



Саъдуллаев Д.А.

Главный бухгалтер

## Отчет о движении денежных средств

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
В таджикских сомони	
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>	
Прибыль до налогообложения	(138,928)
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах</b>	<b>(138,928)</b>
<i>(Прирост)/снижение операционных активов</i>	
Прочие активы	(11,541)
Прочие обязательства	68,133
<b>Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности, до налогообложения</b>	<b>(82,336)</b>
<b>Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(82,336)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>	
Увеличение резервов будущих операций	71,639,904
<b>Чистое расходование денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>71,639,904</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>71,557,568</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Прим. 7)</b>	<b>71,557,568</b>

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 31 была подписана Директором и Главным бухгалтером Фонда 28 марта 2018 года.

Прилагаемые примечания на страницах с 9 до 31 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Хомидов О.С.

Директор



Саъдуллоев Д.А.

Главный бухгалтер