

ХУЛОСАИ АУДИТОРИ МУСТАҚИЛ

Ба Раёсат ва Раиси Раёсати
КВД БССТ “Саноатсадиротбонк”

Ақида бо тавзех

Мо аудити ҳисоботи молиявии пешниҳоднамудаи КВД БССТ “Саноатсадиротбонк” (минбаъд - «Бонк»)-ро, ки ҳисобот дар бораи ҳолати молиявӣ ба 31 декабри соли 2021 ва ҳисоботи даҳлдорро дар бораи маҷмӯи даромадҳо, ҳаракати воситаҳои пулӣ ва тағиротҳо дар сармояи худӣ дар соле, ки дар санаи зикргардида ба итном расидаанд, инчунин изҳори муҳтасари принсиҳои асосии сиёсати баҳисобирий ва дигар эзоҳҳоро нисбати ҳисоботи молиявии мазкурро дар бар мегирад ба итном расонидем.

Ба ақида мо ба истиснои эҳтимолияти таъсири натиҷаҳои масоили дар қисмати “Асос барои ибрози ақида бо тавзех” дарҷшудаи ҳисоботи мо ҳисоботи молиявии пешниҳодшуда дар тамоми ҷанбаҳои худ вазъи ҳақиқии молиявии Бонкро ба санаи 31-уми декабри соли 2021, инчунин натиҷаҳои молиявии он ва ҳаракати воситаҳои пулиро дар тули соле, ки дар санаи зикргардида ба охир расидааст мутобики Стандартҳои байналмилалии ҳисоботи молиявӣ (СБҲМ) дуруст инъикос менамояд.

Асос барои ибрози ақида бо тавзех

Ҳисобкуни бекурбшавии дороиҳо- Ҳангоми таҳияи ҳисботӣ молиявии мазкур Бонк бекурбшавии қарзҳоро мувофиқи дастурамали Бонки миллии Тоҷикистон №215 “Дар бораи тартиби ташкил ва истифодаи захира ва ФПТИ аз рӯи қарзҳо” ҳисоб намудааст, ки аз талаботи СБҲМ 9 “Фишангҳои молиявӣ” фарқ мекунад. Бо сабаби он, ки Бонк талабот оиди баҳодиҳии дороиҳои молиявӣ ва ўҳдадориҳоро мувофиқи талаботи СБҲМ 9 “Фишангҳои молиявӣ”-ро дар амал татбиқ накардааст, бинобар ин мо натавонистем, ки таъсири истифодаи стандартги мазкурро ба дороиҳои молиявӣ ва ўҳдадориҳоро дар давраи ҳисботӣ муайян намоем. Далели мазкур натиҷаи қарори Роҳбарият мебошад.

Масъалаҳои муҳими аудит

Масъалаҳои муҳими аудит –ин масоиле мебошанд, ки онҳо мутобики муҳокимаи қасбии мубориҳи аудити ҳисоботи молиявии мо барои соли ҷорӣ бештар муҳим арзёбӣ гардидаанд. Ин масъалаҳо дар матни ҳисоботи молиявии мо дар маҷмӯъ ва ҳангоми ташаккулёбии ақидаи мо дар бораи ин ҳисбот баррасӣ гардида аст ва мо ақидаи алоҳидаро вобаста ба масъалаҳои мазкур изҳор наменамоем.

Сармояи оинномавӣ- Аз тарафи муассис қарори даҳдор дар бораи зиёд намудани сармояи оинномавӣ ба маблағи 180 млн. сомонӣ қабул шудааст ва маблағи он аз тарафи Вазорати молияи Ҷумҳурии Тоҷикистон санаи 30 декабри соли 2020 дар асоси супоришномаи пардохтӣ пурра пардохт гардида ба расмият дароварда шудааст.

Баҳсҳои судӣ- Мо дикқатро ба эзоҳи 6 ҷалб менамоем, ки он маълумот оиди баҳсҳои судии аз ҷониби Бонк дарьвашударо ошкор менамояд. Нисбати Бонк даъвои судӣ мавҷуд нест.

Ҳодисаҳои пас аз давраи ҳисоботӣ ба амал омада- Мо дикқатро ба эзоҳи 7 ҷалб менамоем, ки он маълумот оиди ҳодисаҳои пас аз давраи ҳисоботӣ ба амал омадаро ошкор менамояд.

Мо аудитро мутобики Стандартҳои байналмилалии аудит (СБА) гузаронидем. Ӯҳдадориҳои мо мутобики ин стандартҳо дар қисмати “Ӯҳдадориҳои аудитор”-и хулосаи мо дарҷ шудаанд. Мо нисбати Бонк мувофиқи талаботҳои этикии ба аудити ҳисботи молиявии мазкур истифодашаванда вобастагӣ надорем. Аз тарафи мо инчунин дигар тартибҳои этикӣ иҷро шуданд, ки талаботҳои этикӣ муайян намудаанд. Мо чунин меҳисобем, ки далелҳои аудигории комил ва зарурро барои ибрози ақида бо тавзехро гирифтем.

Масъулияти роҳбарият оид ба омодасозии ҳисботи молиявӣ

Масъулият оид ба омодасозии ҳисботи молиявии мазкур ва мувофиқати он ба талаботҳои Стандартҳои байналмилалии ҳисботи молиявӣ ба зиммаи роҳбарияти Бонк voguzor карда шудааст. Масъулияти мазкур аз таъсис додан, ҷорӣ ва дастгирӣ намудани соҳтори назорати дохили ҷиҳати омодасозӣ ва пешниҳоди ҳисботи боъзтимоди молиявӣ, ки дар ҳуд таҳрифҳои ҷиддӣ дар натиҷаҳои суюнтифодабариҳои молиявӣ, ҳамчунин натиҷаи хатогӣ надоранд; интихоб ва татбиқи сиёсати даҳлдори баҳисобгирӣ, инчунин татбиқи баҳодиҳии муҳосибавии асоснок иборат мебошад.

Масъулияти аудитор

Вазифаи мо аз изҳори ақида ҷиҳати дуруст будани ҳисботи молиявии мазкур дар асоси аудити гузаронидан мо иборат мебошад. Мо аудитро мутобики талаботҳои Стандарти байналмилалии аудит ба анҷом расонидем. Стандартҳои мазкур аз мо риоя намудани меъёрҳои этики, инчунин ба нақшагирӣ ва гузаронидани аудитро бо мақсади боварии комил ҳосил намудаанд, ки ҳисботи молиявӣ дорои таҳрифҳои ҷиддӣ намебошад талаб менамоянд. Аудит дар ҳуд анҷом додани амалиётҳое, ки ба гирифтани далелҳои аудити нисбати нишондиҳандаҳои шуморавӣ ва эзоҳ ба ҳисботи молиявиро дар бар мегирад. Интихоби амалиётҳои зарурӣ аз фикру ақидаи касбии аудитор асос меёбад, ки аз он ҷумла баҳо додан ба ҳавфи муҳими таҳрифи ҳисботи молиявӣ дар натиҷаи суюнтифодай молиявӣ ё хатогиҳо асос мегирад. Баҳодиҳии чунин ҳавфҳо, баррасии соҳтори назорати дохилиро аз рӯи омодасозӣ ва дуруст будани ҳисботи молиявӣ бо мақсади коркарди амалиётҳои аудитие, ки дар ҳолатҳои мазкур татбиқ мешаванд дар бар мегирад, на бо мақсади изҳори фикру ақида нисбати самаранокии соҳтори назорати дохила асос меёбад. Аудит таҳлили принсипҳои ҳисботи муҳосибавӣ ва муҳимиҳати баҳодиҳиро, ки аз ҷониби роҳбарият омода шудааст, инчунин баҳодиҳии умумиро нисбати ҳисботи молиявӣ дар бар мегирад. Дар доираи санчиши аудит мутобики Стандартҳои байналмилалии аудит мо ақидаҳои касбии ҳудро дар давоми санчиши нигоҳ медорем.

Мо инчунин:

- Ҳавфи таҳрифи ҳисботи молиявии вобаста ба қаллобӣ ё ин ки хатогиҳоро муайян менамоем ва баҳодиҳӣ менамоем, барои таъмин намудани далели кофӣ вобаста ба чунин ҳавфҳо санчиши аудиторӣ мегузаронем ва далелҳои кофӣ ба даст меорем;

- низоми назорати дохилиро на бо мақсади баҳо додан ба самаранокии он, балки бо мақсади таҳияи мушоҳидаҳои аудигорӣ ки барои ҳолатҳои мувоғиқ даҳл дорад меомӯзем;
- барои ба мавқеъ истифода бурдани сиёсати ҳисобдорӣ ва асоснок будани маълумотҳои дар эзоҳот дарҷкардаи Роҳбаријат баҳо медиҳем;
- дар асоси истифодаи бамавқеъ ва мунгазами низоми муҳосиби доймӣ проседураҳои аудигориро барои муайян намудани номуайянниҳои назаррас вобаста ба ҳодиса ва воеаҳо, ки метавононд шубҳаҳои ҷиддиро оид ба фаъолияти Бонк ҳамчун субъекти фаъолияти худро дар оянда идомадиҳанд ба амал меоранд анҷом медиҳем.
- оиди аз тарафи роҳбаријат мақсаднок истифода бурдани принципи мунгазами фаъолияти баҳисобирии муҳосибавӣ ва дар асоси далелҳои гирифташуда муайян намудани он ки оё номуайяни муҳим нисбати ҳодиса ва шароитҳо, ки дар оянда қобилияти Бонкро барои идома додани фаъолият зери шубҳа мебаранд хулоса барорӣ мекунем. Хулосаҳои мо дар асоси далелҳои аудигории то санаи пешниҳоди ҳисботи аудигорӣ гирифта асос мейбанд. Минбаъд ҳодисаҳо ва шартҳои оянда ба амал меомада ба гум кардани қобилияти Бонк барои идомаи фаъолият оварда мерасонанд;
- дар мачмӯъ баҳодиҳии пешниҳоди ҳисботи молиявӣ, соҳтор ва мазмуни он бо назардошти тавзеҳоти маълумот, инчунин таъмини саҳеҳии пешниҳоди амалиётҳои аз он ҳодиса ва шартҳо асосёфтаро мегузаронем.

Мо инчунин ба шахсони масъул нисбати идоракуни корпоративӣ тасдиқнома оиди аз тарафи мо риоя намудани тамоми талаботҳои этикӣ нисбати мустақилият ирсол менамоем, онҳоро оиди ҳамаи муносибатҳо ва дигар масъалаҳо, ки мумкин аст ба мустақилияти аудигорон таъсир расонанд ва дар ҳолатҳои зарурӣ – оиди ҷораҳои даҳлдори эҳтиётӣ оғоҳ намудем.

Дустов Сафарбек Савриддинович

Директори ҶДММ «Консултант Аудит»

**Шаҳодатномаи таҳассусии аудитори
бонкӣ №57 аз 08 январи соли 2014**

Иҷозатномаи Бонки миллии

Тоҷикистон-БМТ №0000139

аз 29 апрели соли 2021

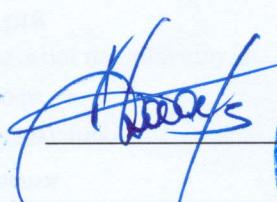
**ш. Душанбе, Ҷумҳурии Тоҷикистон
19 апрели соли 2022**



ҲИСОБОТ ОИДИ ФОИДА ВА ЗИЁН ВА ДИГАР ДАРОМАДХОИ УМУМӢ

дар соли санаи 31-уми декабри соли 2021 ба итмом расида

| Моддаҳо | Эзоҳ | 2021с. | 2020с. |
|--|------|-------------------|---------------------|
| Даромади фоизӣ | 4.1 | 44 962 381 | 15 592 172 |
| Харочоти фоизӣ | 4.2 | (172 410) | - |
| Даромади холиси фоизӣ | | 44 789 971 | 15 592 172 |
| Харочоти ташаккули ФПТИ аз рӯи дороихо | 4.3 | (7 299 448) | (48 832 362) |
| Харочоти захираи умумӣ | 4.4 | (1 438 046) | (3 475 000) |
| Фоида (зиён) амалиётӣ | | 36 052 476 | (36 715 190) |
| Даромад аз хизматрасониҳои комиссионӣ | 4.5 | 589 434 | - |
| Харҷоти хизматрасониҳои комиссионӣ | 4.6 | (535 574) | (352 388) |
| Даромадҳо бо тарҳи харочот аз амалиётҳо бо асьори хориҷӣ | 4.7 | (8 775) | (17 795) |
| Даромадҳо бо тарҳи харочот аз азнавбаҳодиҳии асьори хориҷӣ | 4.8 | (59 751) | - |
| Дигар даромадҳои амалиётӣ | 4.9 | 15 836 407 | 7 273 787 |
| Харочоти идораӣ ва дигар харочоти амалиётӣ | 4.10 | (17 110 284) | (4 310 427) |
| Фоида (зиён) то андозбандӣ | | 34 763 933 | (34 122 013) |
| Андоз аз фоида | 4.11 | (5 474 592) | (1 758 311) |
| Фоидай соғ (зиён) | | 29 289 341 | (35 880 324) |



Раиси Раёсат




Сармуҳосиб

Бобозода Ҳ.Ч.

Хотамов К.Д.

ХИСОБОТ ОИДИ ҲОЛАТИ МОЛИЯВИ

Ба 01 январи соли 2022

| | Эзоҳ | 31.12.2021с. | 31.12.2020с. |
|------------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| Дороиҳо | | | |
| Воситаҳои пулӣ дар хазина | 5.1 | 5 600 632 | - |
| Суратхисобҳои муросиллотӣ дар БМТ | 5.2 | 12 975 461 | 260 529 167 |
| Захираҳои ҳатмӣ дар БМТ | 5.3 | 256 537 | - |
| Воситаҳо дар бонкҳо | 5.4 | 5 769 585 | 7 785 273 |
| Қарзҳои додашуда ба мизочон | 5.5 | 189 405 299 | 109 904 237 |
| Фоизҳо барои гирифтган | 5.6 | 556 896 | 74 530 |
| Сармоягузорӣ ба қофазҳои қимматнок | 5.7 | 200 225 594 | - |
| Дороиҳои ҷории дигар | 5.8 | 4 818 471 | 9 418 609 |
| Воситаҳои асосӣ | 5.10 | 72 968 189 | 684 525 |
| Дороиҳои ғайримоддӣ | 5.11 | 2 828 722 | - |
| Хукуки ичора ва такмил | 5.12 | 130 099 | - |
| Андоз аз фоидай мавқуфгузашташуда | 5.13 | 67 905 | 25 884 |
| Ҳамагӣ дороиҳо | | 495 603 390 | 388 422 224 |
| Ҷадориҳо | | | |
| Амонатҳои мизочон | 5.14 | 7 885 512 | - |
| Фоизҳо барои пардоҳт | 5.15 | 151 719 | - |
| Андозҳо барои пардоҳт | 5.16 | 4 246 206 | 400 440 |
| Фонди умумӣ аз рӯи дороиҳои фаъол | 5.17 | 4 913 046 | 3 475 000 |
| Ҷадориҳои ҷории дигар | 5.18 | 6 289 363 | 414 696 |
| Ҳамагӣ Ҷадориҳо | | 23 485 846 | 4 290 136 |
| Сармояни худӣ | | | |
| Сармояни саҳомии пардоҳташуда | 5.19 | 380 000 000 | 200 000 000 |
| Сармояни изофа | 5.19 | 58 696 114 | 180 000 000 |
| Фоидай тақсимнашуда | 5.19 | 33 421 430 | 4 132 088 |
| Ҳамагӣ сармоя | | 472 117 544 | 384 132 088 |
| Ҳамагӣ ӯҳдадориҳо ва сармоя | | 495 603 390 | 388 422 224 |

Раиси Раёсат



Бобозода Ҳ.Ч.

Сармуҳосиб

Хотамов К.Д.

ХИСОБОТ ОИДИ ҲАРАКАТИ ВОСИТАҲОИ ПУЛӢ

дар соли санаи 31-уми декабри соли 2021 ба итмом расида

| | 2021с. | 2020с. |
|---|---------------------|---------------------|
| Ҳаракати воситаҳои пулӣ аз рӯи фаъолияти амалиёти | | |
| Фоидаи (зиён) то андозбандӣ | 34 763 933 | (34 122 013) |
| Тасҳехи фоида то андозбандӣ: | | |
| Харочоти фарсоиш ва истеҳлохи дороиҳо | 1 483 822 | 147 868 |
| Харочоти ФПТИ | 8 737 494 | 52 307 362 |
| Даромад аз барқарорсозии дороиҳо | (15 822 714) | (7 242 766) |
| Харочоти ҳисобкунни захира барои руҳсатиҳои истифоданашуда | 403 178 | 58 875 |
| Харочоти андози фоида | - | (1 758 311) |
| Тасҳехи харочоти соли гузашта | 18 443 | - |
| Дигар харочоти ҳисобкардашуда | 95 000 | 65 000 |
| Дигар даромадҳои ҳисобкардашуда | (13 339) | (11 335) |
| Даромади фоизӣ аз амалиёти коғазҳои қимматноки БМТ | (4 484 570) | - |
| Фоида (зарар) аз азнавбаҳодиҳии асьори хориҷӣ | 59 751 | 17 795 |
| Ҳаракати софи воситаҳои пулӣ то тағирёбии дороиҳои амалиёти ва ўҳдадориҳо | 25 240 997 | 9 462 475 |
| Тағирёбии дороиҳои гардон ва ўҳдадориҳо: | | |
| Афзуншавӣ\камшавии холиси қарзҳои мизочон | (69 797 702) | 9 663 593 |
| Афзуншавӣ\камшавии холиси дороиҳои дигар | 4 600 138 | (9388370) |
| Афзуншавӣ\камшавии захираҳои ҳатми дар БМТ | (256 537) | - |
| Афзуншавӣ\камшавии холиси гарави гирифташуда барои фурӯш | (1 057 295) | (2 683 655) |
| Афзуншавӣ\камшавии холиси фоизҳо барои гирифтан | (668 181) | - |
| Афзуншавӣ\камшавии холиси амонатҳои мизочон | 7 885 511 | - |
| Афзуншавӣ\камшавии фоизҳои ҳисобшуда барои пардоҳт | 151 719 | - |
| Афзуншавӣ\камшавии холиси дигар андозҳо | (20 656) | (19 770) |
| Афзуншавӣ\камшавии андоз аз фоида барои пардоҳт | (1 547 942) | (575 454) |
| Дигар пардоҳтҳо ба буча | | (230 941) |
| Афзуншавӣ\камшавии холиси дигар ўҳдадориҳо | 4 766 176 | (988 880) |
| Ҳаракати холиси воситаҳои пулӣ то тағирёбии дороиҳои гардон ва ўҳдадориҳо: | (55 933 432) | (4 223 477) |
| Гардиши холиси воситаҳои пулӣ аз рӯи фаъолияти амалиёти | (30 692 434) | 5 238 998 |
| Гардиши воситаҳои пулӣ аз рӯи амалиётҳои фаъолияти маблағгузорӣ | | |
| Хариди таҷҳизот ва моликият | (14 824 891) | (22 485) |
| Хариди дороиҳои ғайримоддӣ | (3 067 475) | - |
| Хариди коғазҳои қиматнок | (1 543 884 670) | - |
| Воридоти маблағи коғазҳои қиматнок | 1 348 500 709 | - |

| | | |
|--|----------------------|--------------------|
| Гардиши холиси воситаҳои пулӣ аз рӯи амалиётҳои фаъолияти маблағузорӣ | (213 276 327) | (22 485) |
| Гардиши воситаҳои пулӣ аз рӯи амалиётҳои молиявӣ | - | |
| Хиссагузорӣ ба сармояи изофа | - | 180 000 000 |
| Гардиши софи нақдина барои амалиётҳои фаъолияти молиявӣ | - | 180 000 000 |
| Афзуншавии холиси нақдина | (243 968 761) | 185 216 513 |
| Воситаҳои пулӣ дар аввали сол | 268 314 439 | 83 097 926 |
| Воситаҳои пулӣ дар охири сол | 24 345 678 | 268 314 439 |

Раиси Раёсат

Бобозода Ҳ.Ч.



Сармуҳосиб

Хотамов К.Д.

ХИСОБОТ ОИДИ ТАФИРОТ ДАР САРМОЯ

дар соли санаи 31-уми декабри соли 2021 ба итмом расида

| | Сармояни саҳомини пардохташуда | Фондаи таксимнашуда | Сармояни изофа | Ҳамагӣ |
|---|--------------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|
| Бақия дар 01 январи соли 2020 | - | 28 404 948 | - | 28 404 948 |
| Саҳмгузори ба сармояи оинномавӣ | 200 000 000 | - | - | 200 000 000 |
| Фоидан соф (зиён) | - | (35 880 324) | - | (35 880 324) |
| Гузаронидани маблағгузории мақсаднок | - | 12 649 000 | - | 12 649 000 |
| Зиёдшавии сармояи изофавӣ | - | - | 180 000 000 | 180 000 000 |
| Тасхехи фондаи таксимнашуда | - | (1 041 536) | - | (1 041 536) |
| Бақия дар 31 уми декабри соли 2020 | 200 000 000 | 4 132 088 | 180 000 000 | 384 132 088 |
| Саҳмгузори ба сармояи оинномавӣ | 180 000 000 | - | (180 000 000) | - |
| Фоидан соф (зиён) | - | 29 289 341 | - | 29 289 341 |
| Зиёдшавии сармояи изофавӣ | - | - | 58 696 114 | 58 696 114 |
| Бақия дар 31 уми декабри соли 2021 | 380 000 000 | 33 421 429 | 58 696 114 | 472 117 543 |



Раиси Раёсат

Бобозода Ҳ.Ҷ.

Сармуҳосиб

Хотамов К.Д.

SUE IEBT SANOATSODIOTBANK

**FINANCIAL STATEMENTS PREPARED AS
OF DECEMBER 31, 2021, IN COMPLIANCE
WITH INTERNATIONAL FINANCIAL
REPORTING STANDARDS**

**Management's Acknowledgement of Responsibility for the Preparation and Approval of the
Financial Statements for the period ended on December 31, 2021**

The following acknowledgement, which must be considered together with the auditor's responsibilities described in the independent auditor's report, was made to differentiate between the auditor's and the Management's responsibilities for the Financial Statements of SUE IEBT SANOATSODIOTBANK (hereafter: the Bank).

The Bank's Management is responsible for preparing the Consolidated Financial Statements representing, in all material aspects, a true and fair view of the Financial Position, Performance, Cash Flow, and Changes in Equity for the period ended on December 31, 2021 in accordance with International Financial Reporting Standards [IFRS].

When preparing the Financial Statements, the Bank's Management takes responsibility for:

- Selection of relevant accounting principles and their consistent application;
- Compliance with international financial reporting standards and disclosure of all material deviations from IFRS in the notes to the financial statements; and
- Financial Statements' preparation based on an assumption that the Bank would continue its activities in the near future, except for the cases when such an assumption is unlawful.

The Management is also responsible for:

- Development, implementation and maintenance of the Bank's effective and reliable internal control system functioning;
- Maintenance of an accounting system that makes it possible at any moment with a fair degree of accuracy to prepare information on the Bank's financial position and provide for the financial statements' compliance with IFRS requirements;
- Keeping accounts in line with legislation and standards of accounting of the Republic of Tajikistan;
- Taking measures within its jurisdiction to provide for the safety of the Bank's assets;
- Revealing and preventing the facts of fraud, errors, and other misuses.

The Bank's Management approved the Financial Statements for the period ended on December 31, 2021.



Chairman of the Board

Bobozoda H. J.

Chief accountant

Hotamov K.D.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

**To the Board and Chairman of the Board
SUE IEBT SANOATSODIOTBANK**

Qualified Opinion

We have audited the accompanying Financial Statements of SUE IEBT Sanoatsodirotbank [here after: the Bank], which include the Statement on Financial Position as of 31st December 2021, and the relevant Statement on Comprehensive Income, the Cash Flow Statement, and the Statement of Changes in Equity for the year then ended, as well as a summary of significant accounting policies and other explanatory notes to the Financial Statements.

In our opinion, except for the possible impact of the Qualified Opinion of our report, the Consolidated Financial Statements, in all its aspects, trustworthily represent the Bank's Financial Position as of 31st December 2021 as well as its Financial Performance and Cash Flow for the year then ended, in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

Basis for the Qualified Opinion

When preparing the present financial statement, the Bank has depreciated credits in accordance with the National bank of Tajikistan Instruction #215 An Order of Arrangement and Use of Reserves and the Provision for Possible Credit Losses, which does not comply with IFRS 9 "Financial Instruments". Because the Bank has not implemented the requirements for the measurement of financial assets and liabilities in accordance with IFRS 9 "Financial Instruments", we could not define the applied standards' effect on the financial assets and liabilities for the reporting period. This evidence is the result of the decision of the Management.

Important audit issues

Important audit issues are those that, according to our professional discussion, were considered more important for the audit of these financial statements for the current year. These issues are considered in our financial statements as a whole and when forming our views on these statements, and we do not express a particular opinion on these issues.

Authorized capital: The founder adopted a resolution on raising the authorized capital to the amount of 180 million TJS, and the amount was fully paid by the Ministry of Finance of the Republic of Tajikistan on December 30, 2020 based on a payment order.

Legal disputes: We draw your attention to Note 6, which reveals information on legal disputes claimed by the Bank. There is no lawsuit against the bank.

Events that occurred after the reporting period: We attract your attention to the note 7, which discloses information about events that occurred after the reporting period.

We conducted the audit in accordance with the International Standards on Auditing (ISA). Our obligations under these standards are set out in the "auditor's responsibilities" section of our report. We are independent of the bank in accordance with the ethical requirements applicable to the audit of these financial statements. We have also fulfilled other ethical procedures as per ethical requirements. We consider that we have received complete and necessary audit evidence to express a qualified opinion.

Management's Responsibility for the Financial Statements' Preparation

The Bank's Management is responsible for the preparation of the financial statements and their compliance with IFRS. The responsibility includes development, implementation and maintenance of an internal system of control over the preparation and fair presentation of Financial Statements free from material misstatements caused by fraud and/or errors; selection and application of appropriate accounting policies, as well as an application of reasonable accounting estimates.

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express our opinion on the financial statements based on our audit. We have conducted the audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements as well as plan and conduct audits with a view to obtain a reasonable assurance about whether the Financial Statements are free from material misstatements. Audits involve procedures necessary to obtain audit evidence on figures and notes in the Financial Statements. A selection of appropriate procedures depends on a professional auditor's judgment, including an assessment of Financial Statements' material misstatement risks caused by fraud and/or error. Such risk assessment includes an examination of an internal system of control over Financial Statements' preparation and fair presentation, with a view to develop appropriate audit procedures, but not with a view to express an opinion on internal control system effectiveness. The audits also include an analysis of accounting principles, and materiality of estimates made by the Management, as well as Financial Statements' overall presentation evaluation.

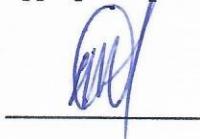
Within the audits in compliance with international auditing standards, we adhere to our professional opinion during the audits.

We also:

- Determine and evaluate the financial misstatement risks on frauds and/or errors; and, to provide reasonable evidence on such risks, we conduct audits and obtain reasonable evidence;
- We analyze the internal control system not with a view to evaluate its effectiveness, but with a view to prepare audit evidence meeting the situation;
- We make evaluations on a proper use of an accounting policy and a reasonableness of data included in the notes by Management;
- Based on an appropriate and regular use of the accounting system, we carry out audit procedures to determine material misstatements regarding events and occurrences that might originate significant doubts on activities of the Bank as a subject continuing its activity in the future.
- conclude on the Management's purposeful application of the regular accounting principle and, on the basis of the evidence obtained, on determining whether significant uncertainties regarding events and circumstances that cast doubt on the Bank's ability to continue its activity in the future. Our conclusions are based on audit evidence obtained prior to the date of submission of the audit report. Subsequent events and conditions will result in loss of the Bank's ability to continue operating;

- o in general, we evaluate the presentation of financial statements, their structure and content subject to the interpretation of information, as well as ensuring the accuracy of the presentation of transactions based on those events and conditions.

We also send a letter of confirmation to those responsible for corporate governance that we comply with all ethical requirements for independence, and notify them of all relationships and other issues that may affect the independence of the auditors and, if necessary, of taking appropriate precautions.



Dus tov Safarbek Savriddinovich

Director of LLC Consultant Audit

**Qualification Banking Audit Certificate #57
as of January 8, 2014**

**License of the National bank of Tajikistan
NBT #00000139
as of April 29, 2021**



**Dushanbe city, Republic of Tajikistan
April 19, 2022**

STATEMENT OF PROFIT AND LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME

for the year ended on December 31, 2021

| Items | Note | 2021 | 2020 |
|---|------|-------------------|---------------------|
| Interest income | 4.1 | 44 962 381 | 15 592 172 |
| Interest expense | 4.2 | (172 410) | - |
| Net interest income | | 44 789 971 | 15 592 172 |
| Costs for the formation of a PPL for assets | 4.3 | (7 299 448) | (48 832 362) |
| Expenses on the general reserve | 4.4 | (1 438 046) | (3 475 000) |
| Operating profit (loss) | | 36 052 476 | (36 715 190) |
| Income from commission services | 4.5 | 589 434 | - |
| Expenses for commission services | 4.6 | (535 574) | (352 388) |
| Income less expenses from operations in foreign currency | 4.7 | (8 775) | (17 795) |
| Income less expenses from revaluation of foreign currency | 4.8 | (59 751) | - |
| Other operating income | 4.9 | 15 836 407 | 7 273 787 |
| Administrative and other operating expenses | 4.10 | (17 110 284) | (4 310 427) |
| Profit (loss) before taxation | | 34 763 933 | (34 122 013) |
| Income tax | 4.11 | (5 474 592) | (1 758 311) |
| Net profit / loss | | 29 289 341 | (35 880 324) |



Chairman of the Board

Bobozoda H. J.

Chief accountant

Hotamov K. D.

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As of January 1, 2022

| | Note | December 31, 2021 | December 31, 2020 |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Assets | | | |
| Cash in hand | 5.1 | 5 600 632 | - |
| Correspondence accounts with the NBT | 5.2 | 12 975 461 | 260 529 167 |
| Required reserves in the NBT | 5.3 | 256 537 | - |
| Funds in banks | 5.4 | 5 769 585 | 7 785 273 |
| Credits issued to customers | 5.5 | 189 405 299 | 109 904 237 |
| Interests receivable | 5.6 | 556 896 | 74 530 |
| Investment to securities | 5.7 | 200 225 594 | - |
| Other current liabilities | 5.8 | 4 818 471 | 9 418 609 |
| Fixed assets | 5.10 | 72 968 189 | 684 525 |
| Intangible assets | 5.11 | 2 828 722 | - |
| Tenant and improvement rights | 5.12 | 130 099 | - |
| Deferred income tax | 5.13 | 67 905 | 25 884 |
| Total assets | | 495 603 390 | 388 422 224 |
| Liabilities | | | |
| Customers' deposits | 5.14 | 7 885 512 | - |
| Interests payable | 5.15 | 151 719 | - |
| Taxes payable | 5.16 | 4 246 206 | 400 440 |
| General fund at the expense of active assets | 5.17 | 4 913 046 | 3 475 000 |
| Other current liabilities | 5.18 | 6 289 363 | 414 696 |
| Total liabilities | | 23 485 846 | 4 290 136 |
| Owner's equity | | | |
| Paid share capital | 5.19 | 380 000 000 | 200 000 000 |
| Capital surplus | 5.19 | 58 696 114 | 180 000 000 |
| Retained earnings | 5.19 | 33 421 430 | 4 132 088 |
| Total capital | | 472 117 544 | 384 132 088 |
| Total liabilities and capital | | 495 603 390 | 388 422 224 |



Chairman of the Board

Bobozoda H. J.



Chie faccountant

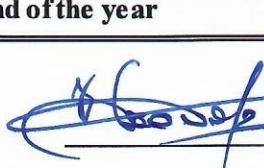
Hotamov K. D.

CASH FLOW STATEMENT

for the year ended on December 31, 2021

| | 2021 | 2020 |
|---|----------------------|---------------------|
| Cash flow on operating activity | | |
| Profit (loss) before taxation | 34 763 933 | (34 122 013) |
| Adjustment of profit before taxation: | | |
| Expenses on depreciation of assets | 1 483 822 | 147 868 |
| Expenses to recover the PPL | 8 737 494 | 52 307 362 |
| Income from recovery of assets | (15 822 714) | (7 242 766) |
| Expenses on accruing the reserve for unused holidays | 403 178 | 58 875 |
| Income tax expenses | - | (1 758 311) |
| Adjustment of expenses for the previous year | 18 443 | - |
| Other accrued expenses | 95 000 | 65 000 |
| Other accrued incomes | (13 339) | (11 335) |
| Interest income from transactions with NBT securities | (4 484 570) | - |
| Income (loss) of foreign currency revaluation | 59 751 | 17 795 |
| Net cash flow before changes in operating assets and liabilities | 25 240 997 | 9 462 475 |
| Changes in turnover assets and liabilities: | | |
| Net increase/decrease in credits of clients | (69 797 702) | 9 663 593 |
| Net increase/decrease in other assets | 4 600 138 | (93 883 70) |
| Increase/decrease of required reserves in the NBT | (256 537) | - |
| Net decrease/increase in received collateral for sale | (1 057 295) | (2 683 655) |
| Increase\net decrease in interests receivable | (668 181) | - |
| Increase\net decrease in customer deposits | 7 885 511 | - |
| Increase/decrease of accrued interests payable | 151 719 | - |
| Net decrease/increase of other taxes | (20 656) | (19 770) |
| Decrease/increase of income tax payable | (1 547 942) | (575 454) |
| Other payments to the budget | | (230 941) |
| Net increase/decrease in other liabilities | 4 766 176 | (988 880) |
| Net cash flow before changes in current assets and liabilities: | (55 933 432) | (4 223 477) |
| Net cash flow from operating activities | (30 692 434) | 5 238 998 |
| Cash flows from financial activities | | |
| Purchase of equipment and property | (14 824 891) | (22 485) |
| Purchase of intangible assets | (3 067 475) | - |
| Purchase of securities | (1 543 884 670) | - |
| Inflow of the amount of securities | 1 348 500 709 | - |
| Net cash flow from transaction on financial activities | (213 276 327) | (22 485) |

| | | |
|---|----------------------|--------------------|
| Cash flow from financial transactions | - | |
| Contribution to the capital surplus | - | 180 000 000 |
| Net cash flow for transactions of financial activities | - | 180 000 000 |
| Net decrease in cash | (243 968 761) | 185 216 513 |
| Cash at the beginning of the year | 268 314 439 | 83 097 926 |
| Cash at the end of the year | 24 345 678 | 268 314 439 |




Chairman of the Board

Bobozoda H. J.

Chief accountant

Hotamov K. D.



STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

for the year ended on December 31, 2021

| | Paid share capital | Retained earnings | Surplus capital | Total |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Balance as of January 1, 2020 | - | 28 404 948 | - | 28 404 948 |
| Contribution to the authorized capital | 200 000 000 | - | - | 200 000 000 |
| Net profit / loss | - | (35 880 324) | - | (35 880 324) |
| Remittance of purposeful funding | - | 12 649 000 | - | 12 649 000 |
| Increase in capital surplus | - | - | 180 000 000 | 180 000 000 |
| Adjustment of retained earnings | - | (1 041 536) | - | (1 041 536) |
| Balance as of December 31, 2020 | 200 000 000 | 4 132 088 | 180 000 000 | 384 132 088 |
| Contribution to the authorized capital | 180 000 000 | - | (180 000 000) | - |
| Net profit / loss | - | 29 289 341 | - | 29 289 341 |
| Increase in surplus capital | - | - | 58 696 114 | 58 696 114 |
| Balance as of December 31, 2021 | 380 000 000 | 33 421 429 | 58 696 114 | 472 117 543 |



Chairman of the Board

Bobozoda H. J.

Chief accountant

Hotamov K. D.