

Согласованные нормы микрофинансирования

ПРИНЦИПЫ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
МИКРОФИНАНСОВЫМИ
УЧРЕЖДЕНИЯМИ

Авторы:

Ричард Розенберг

Патрисия Мванги

Роберт Пек Кристен

Мохамед Наср

Июль 2003



Опубликовано CGAP/The World Bank Group, июль 2003 г.
181 H Street, NW



Этот вариант „Принципы предоставления финансовой отчетности микрофинансовыми учреждениями” переведен, отредактирован и опубликован Центром Микрофинансирования для Центральной и Восточной Европы и Стран СНГ. Для того, чтобы получить печатную версию, пожалуйста, свяжитесь с МФЦ по электронной почте: microfinance@mfc.org.pl -- www.mfc.org.pl

Полученные данные, объяснения и выводы, представленные в данном отчете, полностью принадлежат группе согласования и CGAP, и их не следует каким-либо образом связывать с Всемирным банком, примыкающими организациями, членами их правлений или странами, представляемыми ими.

Проект данной публикации был, главным образом, подготовлен Ричардом Розенбергом, Патрисией Мванги, Робертом Пеком Кристеном и Мохамедом Насром, при согласовании и участии Рабочей группы финансовых услуг Сети SEEP, и все они имеют право публиковать ее.

Принципы предоставления финансовой отчетности микрофинансовыми учреждениями
Первое издание (предварительная версия): январь 2001 г.
Второе издание: июль 2003 г.

Настоящее издание данной публикации (июль 2003 г.) доступно на веб-сайтах CGAP и Сети SEEP:

CGAP www.cgap.org

SEEP www.seepnetwork.org

ОГЛАВЛЕНИЕ

| | |
|--|----|
| ДАННЫЕ ОБ АВТОРАХ И КОММЕНТАТОРАХ | V |
| СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ | IX |
| О ПРИНЦИПАХ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ | 1 |
| 1. ФИНАНСОВЫЕ ОТЧЕТЫ | 8 |
| 2. СЕГМЕНТАЦИЯ ОТЧЕТНОСТИ ДЛЯ МНОГОПРОФИЛЬНЫХ МФО | 10 |
| 3. БЛАГОТВОРИТЕЛЬНЫЕ ВЗНОСЫ | 14 |
| 4. ВОПРОСЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ПОРТФЕЛЯ МИКРОЗАЙМОВ | 20 |
| 5. КАЧЕСТВО ПОРТФЕЛЯ И УПРАВЛЕНИЕ ПОРТФЕЛЕМ | 28 |
| 6. ДЕТАЛИ, СВЯЗАННЫЕ С ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ И СОБСТВЕННЫМ КАПИТАЛОМ | 36 |
| 7. ПРОЧИЕ ВАЖНЫЕ ПРИЧИНЫ ПОЛИТИКИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА | 40 |
| 8. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ПРОЧЕЙ НЕБУХГАЛТЕРСКОЙ ИНФОРМАЦИИ | 44 |
| ПРИЛОЖЕНИЯ | |
| Приложение А: Глоссарий | 47 |
| Приложение В: Взаимосвязь между данными Принципами предоставления финансовой отчетности и требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) | 51 |

ДАнные ОБ АВТОРАХ И КОММЕНТАТОРАХ

Эти принципы предоставления финансовой отчетности были разработаны в процессе консультаций с профессионалами в сфере микрофинансирования и донорами – членами Консультативной группы оказания помощи малоимущим (CGAP). В июне 2000 года доноры – члены CGAP одобрили распространение предварительной версии данных принципов. Данная окончательная версия (июль 2004) основывается на результатах испытаний в условиях эксплуатации и на информации Рабочей группы финансовых услуг (FSWG) Сети поддержки и обучения малых предпринимателей (SEEP).

Ричард Розенберг, Патрисия Мванги, Роберт Пек Кристен и Мохамед Наср были основными составителями данного документа.

CGAP – это консорциум двухсторонних агентств международной помощи из 16 стран, 12 многосторонних агентств, и 2 частных фонда:

Австралия: Австралийское агентство международного развития

Бельгия: Генеральное правление сотрудничества в целях развития, Бельгийское сотрудничество в целях развития

Германия: Федеральное министерство экономического сотрудничества и развития,

Kreditanstalt für Wiederaufbau, Die Deutsche Gesellschaft für Technische Zusammenarbeit

Дания: Министерство иностранных дел Королевства Дании

Италия: Министерство иностранных дел, Генеральное правление развития

Канада: Канадское агентство международного развития

Люксембург: Министерство иностранных дел, Министерство финансов

Нидерланды: Министерство иностранных дел

Норвегия: Министерство иностранных дел, Норвежское агентство сотрудничества в целях развития

Соединенное Королевство: Департамент международного развития

Соединенные Штаты: Агентство США по международному развитию

Финляндия: Министерство иностранных дел Финляндии

Франция: Ministère des Affaires Etrangères, Agence Française de Développement

Швейцария: Швейцарское агентство развития и сотрудничества

Швеция: Шведское агентство сотрудничества в целях международного развития

Япония: Министерство иностранных дел, Японский банк международного сотрудничества;

Министерство финансов, Отделение учреждения по развитию

Африканский банк развития (AfDB)

CGAP, продолжение

Азиатский банк развития (AsDB)
Европейский банк реконструкции и развития (EBRD)
Европейская комиссия (ЕС)
Межамериканский банк развития (IDB)
Международный банк реконструкции и развития (Всемирный банк)
Международный фонд развития сельского хозяйства (IFAD)
Международная организация труда (ILO)
Программа развития ООН (UNDP), Фонд развития капитала ООН (UNCDF)
Фонд Аргидиус
Фонд Форда

SEEP – это консорциум сетей профессионалов в области микрофинансирования и развития микропредприятий. Цель SEEP FSWG – поддерживать высокие стандарты финансового управления и отчетности среди практиков в области микрофинансирования. Среди членов Сети SEEP, принимавших участие в пересмотре FSWG, следующие организации:

ACCIÓN, International
Agricultural Cooperative Development International (ACDI)/
Volunteers Overseas Cooperative Assistance (VOCA)
Adventist Development and Relief Agency (ADRA)
CARE USA
Catholic Relief Services
Cooperative Housing Foundation (CHF) International
Enterprise Development International
Freedom from Hunger (FFH)
Mennonite Economic Development Associates (MEDA)
Microfinance Information eXchange (MIX)
Opportunity International (OI)
Pro Mujer (Programs for Women) International
Women's World Banking
World Vision International

Среди других организаций - членов Сети SEEP:

Action for Enterprise, Inc.
Aid to Artisans
American Near East Refugee Aid (ANERA)
American Refugee Committee International
Canadian Centre for International Studies and Cooperation (CECI)
Christian Children's Fund
Coady International Institute
Concern Worldwide, USA
Conservation International (CI)
Counterpart International, Inc.
Développement International Desjardins (DID)

SEEP, продолжение

Enterprise Works Worldwide (EW)
FINCA International
Food for the Hungry International/Faulu Africa
Grameen Foundation (GF-USA)
International Development Enterprises (IDE)
International Rescue Committee (IRC)
Katalysis Partnership
Mercy Corps International
National Cooperative Business Association (NCBA)
Opportunities Industrialization Centers International, Inc. (OIC)
Oxfam America
Pact, Inc.
PLAN
Проект HOPE
Rainforest Alliance
Salvation Army World Service Office (SAWSO)
Save the Children
Société de Coopération pour le Développement International (SOCODEVI)
Strategies for International Development (SID)
Trickle Up Program (TUP)
World Concern
World Council of Credit Unions, Inc. (WOCCU)
World Education, Inc. (WEI)
World Hope International
World Relief (WR)
World Relief Canada
World Vision Canada
World Vision, Inc.

ПИСОК СОКРАЩЕНИЙ

| | |
|-------|--|
| CGAP | Консультативная группа оказания помощи малоимущим |
| IAS | Международные стандарт(ы) бухгалтерского учета |
| IFRS | (МСФО) Международные стандарты финансовой отчетности |
| LAR | Займы, подверженные риску |
| MFI | (МФО) Микрофинансовая организация |
| PAR | Риск портфеля |
| SACCO | Ссудосберегательный кооператив |
| SEEP | Сеть поддержки и обучения малых предпринимателей |
| SIC | Постоянный комитет по интерпретации МСФО |

ПРИНЦИПЫ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ МИКРОФИНАНСОВЫМИ УЧРЕЖДЕНИЯМИ

О ПРИНЦИПАХ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Формат данного руководства

Принципы напечатаны на четных страницах. Примеры, приведенные только в качестве иллюстраций, напечатаны на нечетных страницах. Терминам, которым предшествует значок “►”, дано определение в Глоссарии (приложение А).

Какой цели служат данные Принципы?

Доноры, другие инвесторы, члены Правления и руководство микрофинансовых организаций (МФО) полагаются на ► **финансовые отчеты** МФО при оценке финансовой самокупаемости и портфеля займов. Но многие финансовые документы не содержат достаточной информации для проведения такой оценки.

Чтобы помочь разрешить эту проблему, группа спонсоров с участием доноров, входящих в Консультативную группу оказания помощи малоимущим (CGAP) и Сеть поддержки и обучения малых предпринимателей (SEEP), разработала эти Принципы для уточнения информации, которая должна содержаться в финансовых отчетах МФО.

Какова область применения данных Принципов?

*CGAP рекомендует донорам, являющимся ее членами, требовать от получателей грантов, ► **субсидированных займов** или гарантий полного соответствия с данными Принципами в течение одного года с момента начала финансирования. Эти рекомендации относятся к категории учреждений, описанных в следующем разделе, хотя доноры могут потребовать соответствия Принципам и в других случаях.*

SEEP и другие организации, финансирующие разработку этих Принципов, также рекомендуют своим членами осуществить их внедрение.

Спонсоры возлагают надежды, что и прочие заинтересованные лица, например, члены Совета директоров, добровольно примут эти Принципы на том основании, что они представляют минимальный набор финансовой информации, необходимой для понимания условий деятельности МФО. Без подобной информации трудно исполнять обязанности по фидуциарному надзору за МФО.

Для каких организаций разработаны эти Принципы?

Данные Принципы могут быть полезны для широкого круга организаций. Однако спонсоры не рекомендуют обязательного применения Принципов во всех МФО. Скорее рекомендации состоят в том, что доноры требуют от каждой МФО, отвечающей всем ниже перечисленным характеристикам, соответствия Принципам.

Более зрелые/крупные. CGAP не рекомендует обязательного применения этих Принципов к МФО, возраст которых меньше 2 лет и чьи активы составляют менее 200.000 долл. США.

Не являются небольшими общинными организациями. Принципы не предназначены для групп самопомощи, африканских SACCO и подобных общинных организаций, в которых обычно не состоит более нескольких сотен членов.

Не подлежат ► **пруденциальному регулированию, а регулируются** государственными органами. Эти органы имеют свой собственный набор требований к отчетности.

Субсидированные. CGAP – это консорциум доноров. Большинство (хотя и не все) МФО, с которыми имеют дело доноры, являются в какой-то мере субсидированными. Несубсидированные МФО, вероятнее всего, лицензированные и регулируются государственными органами.

Ориентированные на кредитование. Данные Принципы относительно мало затрагивают требования по предоставлению отчетности относительно сбережений. МФО, принимающие ► **добровольные депозиты**, вероятнее всего, подлежат пруденциальному регулированию. ► **Обязательные “сбережения”** — депозиты, которые клиенты должны сделать, чтобы получить доступ к займу — необходимо воспринимать как условие кредитного договора, а не как действительную депозитную услугу. Многие МФО, для которых разработаны эти Принципы, принимают обязательные депозиты, но по-прежнему ориентированы на кредит.

Использование Принципов другими МФО, не соответствующими выше перечисленным критериям, должно рассматриваться в индивидуальном порядке.

Иногда доноры финансируют общинные фонды возобновляемых кредитов (обычно, как компонент более крупного проекта), которые могут и не управляться формально определенной организацией. Обычно для таких фондов выработка информации, предусмотренной этими Принципами, не имеет практического значения. Однако CGAP *настоятельно рекомендует, чтобы доноры требовали от таких фондов возобновляемых кредитов соответствия с пунктом 5.1 Принципов, предусматривающим отчетность о статусе погашения кредитов.* Опыт продемонстрировал, что такие проекты зачастую страдают от проблем, связанных с неплатежами, и что возобновляемый фонд иссякает очень скоро.

Какие разделы данного руководства являются обязательными?

Финансовый отчет соответствует данным Принципам лишь в том случае, если он согласуется с правилами, выделенными жирным шрифтом и с любыми другими детальными требованиями, приведенными в тексте. *Примеры с правой стороны каждой страницы являются просто показательными и, соответственно, не яв-*

являются составной частью Принципов. Примеры, обозначенные (А), (В), (С) и т.д., представляют альтернативные варианты.

К каким финансовым отчетам применимы данные Принципы?

Рекомендуется, чтобы, как минимум, годовой финансовый отчет МФО, включая заключения аудиторов, соответствовал этим Принципам, хотя большинство информации, содержащейся в этой работе, должно также отражаться в отчетах за более короткие периоды.

Данные Принципы не являются стандартами бухгалтерского учета.

Необходимо обратить внимание на то, что это всего лишь Принципы предоставления финансовой отчетности. Они предназначены для отражения определенной информации, включая метод бухгалтерского учета, использованный для получения этой информации, но они не определяют выбор метода бухгалтерского учета. Авторитетный источник стандартов – *Международные стандарты финансовой отчетности (IFRS)*, включающие интерпретации Международных стандартов бухгалтерского учета (*IAS*), Комитета по интерпретации международной финансовой отчетности (*IFRIC*) и Постоянного комитета по интерпретации МСФО (*SIC*) и заключений советов по национальным бухгалтерским стандартам.

Например, данные Принципы требуют от МФО предоставления отчета о своих **резервах под убытки по займам**, а также описания метода определения этой суммы. Но они не требуют использования какого-либо определенного метода для расчета резерва.

Принципы не предусматривают никакого определенного **плана счетов или формата отчетности.**

Принципы требуют только наличия необходимой информации, независимо от формата или порядка ее изложения. Можно применять любой план счетов или стиль презентации при условии, что необходимая информация четко представлена. *Таким образом, приведенные примеры всего лишь иллюстрируют один из возможных путей предоставления информации: не требуется применять формат, представленный в каком-либо примере.* Опыт показывает, что это предупреждение зачастую неверно воспринимается, поэтому мы повторяем его на каждой странице с примерами.

Соответственно, эти Принципы могут использоваться в любой стране, независимо от национальных стандартов бухгалтерской отчетности и методов финансовой презентации.

Принципы требуют наличия определенной информации, обычно не содержащейся в финансовых отчетах.

Большинство МФО – необычные организации: они используют финансовый бизнес для достижения социальной миссии, которая часто поддерживается, по крайней мере, временно, грантами или **субсидированными займами**. Кроме того, МФО используют методы кредитования, которые значительно отличаются от методов, используемых

традиционными банками. Принимая во внимание эти специфические характеристики, оценка финансового состояния МФО требует наличия определенной информации, не предоставляемой традиционными бизнесами — такой, как информация о **субсидиях в натуральной виде, статусе просрочек портфеля займов**, или других показателей, не предусмотренных МСФО. Приложение В демонстрирует связь между этими Принципами и требованиями МСФО о предоставлении информации.

Текст, следующий за каждым Принципом, содержит краткое объяснение, почему требуемая информация так необходима. Более подробное разъяснение можно найти в руководствах по финансовому анализу для МФО.¹

Принципы не содержат всех существенных финансовых показателей. МСФО требуют, и многие МФО предоставляют и другую финансовую информацию помимо той, которую требуют Принципы. Решение о том, какая информация должна быть включена в Принципы, принималось с тем, чтобы обеспечить минимальный набор показателей, соответствующих двум критериям:

- Важна ли информация для понимания основного состояния МФО и ее потенциала, чтобы избавиться от зависимости от скудных субсидий?
- В сложившейся практике, часто ли не хватает информации в финансовых отчетах МФО?

Взаимосвязь между Принципами и внешним аудитом

Мы настоятельно рекомендуем проводить ежегодный внешний аудит финансовых отчетов МФО, этого также обычно требуют доноры. Но даже там, где финансовые отчеты не подвергаются аудиторской проверке, эти Принципы необходимо применять, если финансовые отчеты используются для ознакомления с финансовым состоянием МФО внешними заинтересованными лицами, такими как доноры или инвесторы. Совет директоров и руководство могут решить, какие Принципы применять в финансовой отчетности, предназначенной для внутреннего пользования.

Где бы ни применялись эти Принципы в пределах компетенции для внешнего аудита (Пример А), от аудитора следует требовать четкого заявления о том, что финансовые отчеты:

- *Полностью соответствуют* Принципам (Пример В);²
- *В большей мере соответствуют* Принципам, с незначительными отклонениями (Пример С); или
- *Не соответствуют* Принципам (Пример D).

Поскольку эти Принципы предоставления финансовой отчетности не являются юридически официальными стандартами отчетности, некоторые внешние аудиторы будут отказываться ссылаться на них в своем формальном **письменном заключении**. В таких случаях аудитора можно попросить оценить соответствие Принципам в отдельном заключении.

1. Отражение прибыли от грантов ниже операционной прибыли или убытка все равно соответствует IFRI. IAS I, пункт 67, позволяет добавлять дополнительные строки, заголовки и промежуточные суммы в балансовый отчет, когда “это необходимо для объективного отражения финансового положения предприятия.” Пункт 68 гласит, что строки добавляются, когда “размер, природа или функция показателя такова, что его отдельное представление может помочь объективно представить финансовое состояние предприятия.”

2. Рекомендуемый формат более прозрачен. МФО еще зависят от грантов, поэтому, чтобы достичь объективного отражения финансовых показателей, необходимо показывать гранты отдельно от чистой операционной прибыли или убытка.

ПРИМЕР А ПОЯСНЕНИЕ КРУГА ПОЛНОМОЧИЙ

Аудитору необходимо вынести заключение в отношении соответствия финансовых отчетов Принципам предоставления финансовой отчетности микрофинансовыми учреждениями, копия которых прилагается. Аудитор должен вынести заключение о том, что финансовая отчетность:

- *Полностью соответствует* Принципам;
- *В значительной мере соответствует* Принципам, с незначительными отклонениями; или
- *Не соответствует* Принципам.

Вывод аудитора должен быть выражен в [письменном заключении или отдельном документе]. Во всех случаях неполного соответствия аудитор должен определить природу каждого отклонения и причины, по которым руководство не придерживается требований соответствия.

Принцип 3.4 (о совокупной сумме благотворительных взносов) необязателен. То есть, МФО может добиться полного соответствия, не предоставляя информации, рассматриваемой в этом Принципе.

ПРИМЕР В ЗАКЛЮЧЕНИЕ АУДИТОРА (связь Принципов и внешнего аудита)

Круг полномочий для данного аудита требует от аудитора вынесения заключения о том, соответствуют ли финансовые отчеты Принципам предоставления финансовой отчетности микрофинансовыми учреждениями. Данные Принципы – это добровольные нормы, рекомендованные консультативной группой международных доноров. Таким образом, несоответствие отчетности организации Принципам не обязательно свидетельствует о том, что организация или ее финансовый отчет нарушают какой-либо юридический или другой официальный стандарт бухгалтерского учета и отчетности.

Мы считаем, что предоставленные финансовые документы и сопровождающие комментарии соответствуют Принципам предоставления финансовой отчетности во всех материальных аспектах.

Эти примеры иллюстрируют один из способов предоставления информации: необязательно использовать формат, приведенный здесь.

В любом случае, если наблюдается неполное соответствие, у аудитора необходимо попросить объяснить причину каждого отклонения от Принципов и узнать у руководства, почему не достигнуто соответствия. Если оценка аудитором соответствия включена в письменное заключение, оно должно также включать описание этих Принципов с указанием того, что они являются добровольными отраслевыми стандартами, а не официальными стандартами бухгалтерского учета и аудита — особенно в том случае, когда заявлено о полном соответствии.

Когда финансовые отчеты, не прошедшие аудиторской проверки, предъявляются внешним заинтересованным лицам, правлению и руководству МФО рекомендуется включить аналогичный отчет о соответствии Принципам.

Увеличиваются ли затраты на внешний аудит, если аудитора попросить составить отчет в соответствии с Принципами?

Сравнение финансовых отчетов с требованиями Принципов – достаточно простая задача, и она не должна занять больше, чем несколько часов, тем самым, незначительно влияя на затраты на аудит.

Однако применение Принципов может потребовать больших затрат на аудит, если аудитор вынужден будет проводить проверку, которую бы он не включил в обычный аудит. Например, Принципы требуют информации о качестве портфеля, которая обычно не входит в отчет аудитора МФО. Если внешний аудитор проверяет ► **качество портфеля** в рамках обычной аудиторской проверки, в этом случае, подготовка отчета не потребует значительных затрат труда.

С другой стороны, если обычная работа аудитора не включает значительной проверки портфеля, то аудитор может почувствовать, что включение отчета о портфеле (или другой информации, не входящей в непосредственные обязанности аудитора МФО) требует дополнительной проверки информации, и может потребовать дополнительной оплаты за эту работу.

Комментарии и исправления

Спонсоры планируют издавать периодические переработанные и исправленные издания данных Принципов. Мы будем Вам благодарны за Ваш вклад в этот процесс: присылайте исправления, комментарии и предложения модератору Центра аудиторской информации (AIC) по электронной почте:

Модератор, Центр аудиторской информации (AIC): disclosure@MFIaudits.org

ПРИМЕР С **ЗАКЛЮЧЕНИЕ АУДИТОРА**

Мы считаем, что представленные финансовые документы и сопровождающие комментарии в значительной степени соответствуют *Принципам предоставления финансовой отчетности микрофинансовыми учреждениями*, за исключением следующих аспектов:

МФО осуществляет небольшую программу социального обучения, но не представила неконсолидированный отчет о прибылях и убытках, разделяющий доходы и расходы от предоставляемых финансовых услуг, в соответствии с Принципом 2.1. Руководство объяснило это невозможностью осуществления необходимого распределения затрат.

ПРИМЕР D **ЗАКЛЮЧЕНИЕ АУДИТОРА**

Мы считаем, что представленные финансовые документы и сопровождающие комментарии не соответствуют Принципам предоставления финансовой отчетности микрофинансовыми учреждениями:

- Не объясняется политика резервирования (Принципы 4.1 и 4.2).
- Отчет не содержит данных о качестве портфеля в отношении срока просроченных выплат (Принцип 5.1).
- Сумма благотворительных взносов в натуральном виде не представлена (Принцип 3.3).

Руководство не предоставило объяснения причин отсутствия данной информации.

Эти примеры иллюстрируют один из способов предоставления информации: необязательно использовать формат, приведенный здесь.

1. ФИНАНСОВЫЕ ОТЧЕТЫ

1.1 Как минимум, финансовые отчеты МФО должны включать и ►балансовый отчет, и ► отчет о прибылях и убытках, с соответствующими комментариями.³

1.2 Отчеты должны содержать финансовую информацию как за текущий, так и, по крайней мере, за прошедший год, а также комментарии к нехарактерным изменениям.

Предоставление информации за несколько лет позволяет понять тенденции. Наличие информации более чем за два года может быть полезно, но не обязательно для соответствия данным Принципам. Если изменения в определенных материальных счетах кажутся необычными или вызывают беспокойство, описание причин таких изменений поможет оценить перспективы МФО на будущее.

³ Обратите внимание, что МСФО также требуют ►отчета о движении денежных средств (источники и использование средств) а также ►отчет об изменении уставного капитала.

ПРИМЕР 1.1 БАЛАНСОВЫЙ ОТЧЕТ И ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

Некоторые примеры балансовых отчетов (или отчетов о состоянии дел) и отчетов о прибылях и убытках (или отчетов об излишках и дефиците) используются для иллюстрации последующих правил предоставления отчетности. (См. примеры 1.2, 3.1 и т.д.)

ПРИМЕР 1.2 ТЕКУЩИЙ И ПРЕДЫДУЩИЙ ГОДЫ

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ С 1 ЯНВАРЯ ПО 31 ДЕКАБРЯ

| | Примечание: | 2003 | 2002 |
|--|-------------|------------------|-------------------|
| Финансовый доход | | 1,867,018 | 1,276,416 |
| Финансовые расходы | | <u>222,350</u> | <u>126,617</u> |
| Финансовый результат | | 1,644,668 | 1,149,799 |
| Обеспечение резерва по просроченным займам | | 50,761 | 38,310 |
| Списанные займы | 1 | 1,219,835 | |
| Административные расходы: | | <u>1,243,593</u> | <u>1,055,441</u> |
| Чистая операционная прибыль (убыток) | | (869,521) | 56,048 |
| НЕОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ | | | |
| Гранты и благотворительные взносы | | 400,000 | 789,994 |
| Прочая не операционная прибыль (убытки) | | <u>(41,981)</u> | <u> </u> |
| Чистая прибыль (убыток) | | <u>(511,502)</u> | <u>846,042</u> |

Примечание 1: Необычные процессы

Руководство произвело списание беспрецедентных сумм убытков от ссуд, превышающих обычный уровень резервов под убытки по займам. Причиной убытков послужил роспуск одного из филиалов из-за гражданских беспорядков, что привело к миграции клиентов в регионы, удаленные от области деятельности МФО. По этой причине руководство закрыло филиал.

Эти примеры иллюстрируют один из способов предоставления информации: необязательно использовать формат, приведенный здесь.

2. > СЕГМЕНТАЦИЯ ОТЧЕТНОСТИ ДЛЯ МНОГОПРОФИЛЬНЫХ МИКРОФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

2.1 МФО, предлагающие как финансовые, так и > материальные нефинансовые услуги, должны представить отдельный отчет о прибылях и убытках по финансовым операциям (в дополнение к консолидированному отчету о прибылях и убытках и балансовому отчету по организации в целом).

Кроме финансовых услуг, многие МФО предоставляют нефинансовые услуги, такие как тренинги, помощь в производстве или маркетинге, медицинские услуги или услуги по развитию общества, не являющиеся значительными для осуществления финансовых услуг. Эти МФО, возможно, не полностью разделяют бухгалтерский учет и управление этими различными услугами.⁴ Но невозможно определить доходность микрофинансовых операций до тех пор, пока их финансовые результаты не представлены отдельно от результатов других видов деятельности.

Тот же принцип применим и к коммерческим банкам, желающим представить отдельный отчет о деятельности своих микрофинансовых отделений. В подобных случаях желательно для любого представления финансовых результатов микрофинансирования включить сегментный отчет по микрофинансовому компоненту, а также финансовые отчеты по банку в целом.

2.2 Должно быть четкое объяснение методов, используемых для ассигнования общих затрат и доходов между финансовыми и нефинансовыми услугами.

Разделение доходов между финансовыми и нефинансовыми услугами обычно не вызывает затруднений. Распределение затрат труднее осуществить, поскольку многие расходы общие для обоих видов услуг – такие, как определенные офисные расходы или время исполнительного директора и других сотрудников, занимающихся двумя видами услуг. Необходимо определить рациональную формулу распределения ресурсов.⁵

⁴ Некоторые МФО считают, что предоставляемые ими нефинансовые услуги являются неотъемлемой частью их методологии предоставления финансовых услуг. Например, они могут считать, что обучение клиентов навыкам ведения бизнеса необходимо для того, чтобы клиент смог осуществлять выплаты по займу. В таком случае, сегментация отчетности не имеет смысла и не является необходимой.

⁵ См. работу CGAP “Ассигнование затрат в многопрофильных микрофинансовых организациях,” Специальный выпуск №2, можно прочитать на веб-сайте CGAP (<http://www.cgap.org>) или заказать по адресу: CGAP, 1818 H Street NW, Room Q 4022, Washington, D.C. 20433, USA.

ПРИМЕР 2.1 СЕГМЕНТИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ С 1 ЯНВАРЯ ПО 31 ДЕКАБРЯ

| | Финансовые Услуги 2003 | Тренинги 2003 | Всего 2003 |
|--|------------------------------|------------------|------------------|
| Доход: | | | |
| Финансовый доход от портфеля займов | 1,811,925 | | 1,811,925 |
| Финансовый доход от инвестиций | 55,093 | | 55,093 |
| Доход от тренингов | | 46,590 | 46,590 |
| Всего доход | <u>1,867,018</u> | <u>46,590</u> | <u>1,913,608</u> |
| Расходы: | | | |
| Проценты и расходы на обслуживание обязательств | 203,247 | | 203,247 |
| Процент по депозитам | 19,103 | | 19,103 |
| Обеспечение резерва по просроч. займам | 50,761 | | 50,761 |
| Эксплуатационные расходы: | | | |
| Расходы на персонал | 667,535 | 57,198 | 724,733 |
| Прочие административные расходы | 487,487 | 31,373 | 518,860 |
| Всего финансовые, эксплуатационные и расходы на обеспечение резерва | <u>1,428,133</u> | <u>88,571</u> | <u>1,516,704</u> |
| Итого операционная прибыль/(убыток) | <u>438,885</u> | <u>(41,981)</u> | <u>396,904</u> |
| Неоперационная прибыль: | | | |
| Гранты и благотворительные взносы | 360,000 | 40,000 | 400,000 |
| Чистая прибыль/(убыток) | <u>798,885</u> | <u>(1,981)</u> | <u>796,904</u> |

[аналогичная информация представлена за 2002 год.]

ПРИМЕР 2.2: РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ЗАТРАТ ДЛЯ СЕГМЕНТИРОВАННЫХ ОТЧЕТОВ

МФО распределяет затраты между своими учебными и финансовыми услугами на следующем основании:

- Затраты на персонал: к тренингам относится зарплата двух сотрудников, ведущих занятия полный рабочий день, а также оплата труда трех сотрудников, занимающихся одновременно тренингами и кредитованием, на основе таблиц, заполняемых ежемесячно.
- Прочие общие административные затраты: распределяет косвенные затраты между финансовыми и учебными услугами прямо пропорционально прямым административным затратам на предоставление этих услуг.
- Гранты и благотворительные взносы: затраты распределяются на основе договоренности с донором.

Эти примеры иллюстрируют один из способов предоставления информации: необязательно использовать формат, приведенный здесь.

2.3 Должно быть четкое определение, какие из счетов балансового отчета многопрофильной МФО связаны с микрофинансовыми услугами (сегментные активы – см. Приложение В).

➤ **Сегментированные балансовые отчеты**, в отличие от отчета о прибылях и убытках, в определенных ситуациях могут быть желательны, но не обязательны для данных Принципов. Сегментированный балансовый отчет содержит распределение определенных общих фондов, таких как основные средства и счет движения капиталов. Другие счета балансового отчета более четко определены микрофинансовой деятельностью, например: займы клиентам, резерв под убытки по займам и обязательства, используемые для финансирования программ кредитования.

Даже если сегментированный балансовый отчет и не предоставляется, финансовый отчет должен определять, какие счета баланса полностью или значительно привязаны к микрофинансовым услугам.

ПРИМЕР 2.3 СЧЕТА БАЛАНСОВОГО ОТЧЕТА, ОТНОСЯЩИЕСЯ К МИКРОФИНАНСОВЫМ УСЛУГАМ

Следующие счета полностью или почти полностью связаны с микрофинансовыми услугами:

- Активы: портфель займов, краткосрочные депозиты и другие оборотные средства.
- Пассивы: депозиты, краткосрочные кредиты и долгосрочные кредиты.

Следующие счета в значительной степени связаны с микрофинансовыми услугами:

- Долгосрочные инвестиции: около 60 процентов долгосрочных инвестиций сделано в виде членских взносов в апексную организацию, от которой МФО может получать финансирование кредитов, учебную и техническую помощь при предоставлении финансовых услуг. Прочие инвестиции – это долгосрочные депозиты донорских средств, направленных на проведение тренингов.
 - Основные фонды: на финансовые услуги мы относим около 80 процентов основных средств МФО.
-

Эти примеры иллюстрируют один из способов предоставления информации: необязательно использовать формат, приведенный здесь.

3. БЛАГОТВОРИТЕЛЬНЫЕ ВЗНОСЫ

3.1 Необходимо указать сумму всех благотворительных взносов за текущий период. Если они указываются как доход в отчете о прибылях и убытках, этот доход должен быть указан отдельно от прибыли от финансовой деятельности МФО. Источник и сумма всех благотворительных взносов за период должны быть отражены.

Финансовые отчеты МФО – неправительственных организаций (НПО) иногда включают доход от благотворительных взносов в свой отчет о прибылях и убытках и могут смешивать этот доход с доходом от основной деятельности – в основном, с процентами и взносами. Большинство МФО не могут рассчитывать на то, что такие взносы будут продолжаться постоянно в течение продолжительного периода времени. Таким образом, чтобы оценить долгосрочную жизнеспособность и возможности роста МФО без постоянных вливаний фондов доноров, заинтересованные лица должны знать, как будут выглядеть финансовые показатели МФО без благотворительных взносов. Прибыль или убытки от финансовой деятельности невозможно определить, пока доход в виде благотворительных взносов не будет представлен отдельно.

Поэтому если благотворительные взносы включить в отчет о прибылях и убытках, то должен быть указан ► **чистый операционный доход** или **убыток** (доход в виде процентов или взносов от обычной деятельности по предоставлению финансовых услуг, минус затраты на ведение этой деятельности) МФО, а благотворительные взносы должны быть отделены как неоперационная прибыль либо в отчете о прибылях и убытках, либо в примечании⁶.

⁶ Принцип 3.1, как и все остальные, определяет содержание, а не формат отчетности. Это примечание (не являющееся составной частью Принципов) идет в разрез с общей линией Принципов по освещению формата отчетности. МФО, желающие отделить прибыль от грантов, чтобы показать ее ниже чистой операционной прибыли или убытков, иногда наталкиваются на неприятие аудиторов. CGAP рекомендует, чтобы полная сумма грантов и благотворительных взносов указывалась отдельно как в отчете о прибылях и убытках, так и в собственном капитале по следующим причинам:

1. Отражение прибыли от грантов ниже операционной прибыли или убытка все равно соответствует IFRI. IAS I, пункт 67, позволяет добавлять дополнительные строки, заголовки и промежуточные суммы в балансовый отчет, когда “это необходимо для объективного отражения финансового положения предприятия.” Пункт 68 гласит, что строки добавляются, когда “размер, природа или функция показателя такова, что его отдельное представление может помочь объективно представить финансовое состояние предприятия”.
2. Рекомендуемый формат более прозрачен. МФО еще зависят от грантов, поэтому, чтобы достичь объективного отражения финансовых показателей, необходимо показывать гранты отдельно от чистой операционной прибыли или убытка.

ПРИМЕР 3.1 БЛАГОТВОРИТЕЛЬНЫЕ ВЗНОСЫ, ПРЕДСТАВЛЕННЫЕ ОТДЕЛЬНО ОТ ДОХОДОВ ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ С 1 ЯНВАРЯ ПО 31 ДЕКАБРЯ

| ДОХОД | Примечания: | 2003 | 2002 |
|--|-------------|------------------|------------------|
| Финансовые доходы | | | |
| Финансовые доходы от портфеля займов | 1 | 1,811,925 | 1,238,866 |
| Финансовые доходы от инвестиций | 2 | 55,093 | 37,550 |
| Всего финансовые доходы | | <u>1,867,018</u> | <u>1,276,416</u> |
| РАСХОДЫ | | | |
| Финансовые расходы | | | |
| Проценты и расходы на обслуживание обязательств | | 203,247 | 118,932 |
| Процент по депозитам | | 19,103 | 7,685 |
| Обеспечение резерва по просроч. займам | 3 | 50,761 | 38,310 |
| Административные расходы: | | | |
| Расходы на персонал | 4 | 724,733 | 660,005 |
| Прочие административные расходы | 5 | 518,860 | 395,436 |
| Всего финансовые, эксплуатационные и расходы на обеспечение резерва | | <u>1,516,704</u> | <u>1,220,368</u> |
| Чистая операционная прибыль/(убыток) | | <u>350,314</u> | <u>56,048</u> |
| НЕОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ | | | |
| Гранты и благотворительные взносы | 6 | 400,000 | 789,994 |
| Прочая неоперационная прибыль | 7 | 46,590 | 25,847 |
| Прочие неоперационные расходы | 8 | (88,571) | (25,847) |
| Чистая прибыль/(убыток) | | <u>708,333</u> | <u>846,042</u> |

Примечание 6: Гранты и благотворительные взносы

| | 2003 | 2002 |
|--|----------------|----------------|
| 1. Донор R (для проекта по разработке нового продукта) | 400,000 | |
| 2. Фонд Q (цель не забронирована) | | 289,994 |
| 3. Донор M (для компьютеризации системы контроля займов) | | 500,000 |
| | <u>400,000</u> | <u>789,994</u> |

В 2003 году МФО получила грант в сумме 400,000 на три года от Донора R для поддержки разработки, тестирования и запуска нового продукта по микрострахованию.

В 2002 году МФО получила незабронированный грант на сумму 289,994 от Фонда Q. Это был последний транш из серии ежегодных грантов от Фонда Q с тех пор, как МФО начала свою деятельность в 1993 году.

В 2002 году МФО получила грант на сумму 500,000 от Донора M для содействия внедрению компьютеризированной системы контроля займов.

Эти примеры иллюстрируют один из способов предоставления информации: необязательно использовать формат, приведенный здесь.

3.2 Метод бухгалтерского учета благотворительных взносов подлежит объяснению.

Отдельное предоставление информации о грантах необходимо для адекватного понимания финансовых отчетов (IAS 20:31), а также для того, чтобы облегчить сравнение с другими периодами и другими МФО. Методы записи прибыли от грантов различны.

Есть два основных вопроса, вызывающие споры. Первый – куда записывать грант: либо внести его непосредственно в капитал («капитальный подход»), либо провести его через отчет о прибылях и убытках («прибыльный подход»)⁷.

Второй вопрос касается ►отсрочки: когда признать доход от грантов или капитал – в момент получения гранта, или когда задание, для которого грант был намечен, выполнено? И в случае, если грант признан как прибыль (или капитал) в течение больше, чем одного периода, то на каком основании определяется сумма, отнесенная к прибыли (или капиталу)?

Финансовые отчеты МФО требуют объяснения выбранного метода. Примеры (А), (В) и (С) на противоположной странице представляют альтернативные варианты.

⁷ IAS 20 рекомендует «прибыльный подход», но есть национальные правила бухгалтерского учета, рекомендуемые «капитальный подход».

ПРИМЕР 3.2(А) УЧЕТ ГРАНТОВ И БЛАГОТВОРИТЕЛЬНЫХ ВЗНОСОВ

Гранты и благотворительные взносы на осуществление деятельности и для пополнения заемного фонда, используемые в текущий период, отражаются в отчете о прибылях и убытках, ниже чистого дохода от операций. Гранты и благотворительные взносы за предыдущие периоды заносятся в раздел пассивов как отсроченный доход от грантов.

Гранты на пополнение основных фондов записываются в балансовом отчете как отсроченный доход, а сумма, равная амортизации, переводится в прибыль, через срок полезного использования полученных активов, в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 20.

ПРИМЕР 3.2(В) УЧЕТ ГРАНТОВ И БЛАГОТВОРИТЕЛЬНЫХ ВЗНОСОВ

МФО регистрирует неограниченные гранты в отчете о прибылях и убытках в тот период, когда они получены. Она записывает целевые гранты в балансовый отчет как пассивы и переводит соответствующие суммы на прибыль, когда цели гранта достигнуты, в соответствии с требованиями Стандарта финансовой отчетности 117.

ПРИМЕР 3.2(С) УЧЕТ ГРАНТОВ И БЛАГОТВОРИТЕЛЬНЫХ ВЗНОСОВ

МФО записывает все гранты на покрытие эксплуатационных расходов в отчет о прибылях и убытках ниже чистой прибыли (убытка). Она переводит эту сумму в безвозмездно переданный капитал в балансовом отчете на основании меморандума. Капитальные гранты на приобретение основных фондов и пополнение займов записываются непосредственно в балансовый отчет в виде безвозмездно переданного капитала.

Эти примеры иллюстрируют один из способов предоставления информации: необязательно использовать формат, приведенный здесь.

3. БЛАГОТВОРИТЕЛЬНЫЕ ВЗНОСЫ (Продолжение)

3.3 Следует представлять информацию о материальных > благотворительных взносах в натуральном виде, и должна быть смета дополнительных расходов, которые бы МФО понесла при их отсутствии.

МФО часто получают субсидии в натуральном виде, которые не вносятся в их балансовый отчет и отчет о прибылях и убытках. Например, донор может платить зарплату исполнительному директору МФО, МФО может быть освобождена от арендной платы за офис или может бесплатно пользоваться транспортными средствами, принадлежащими международным организациям. Эта практика особенно распространена в международных многопрофильных организациях, осуществляющих программы из регионального офиса в стране.

Эти товары или услуги могут быть важны для жизнеспособности деятельности МФО, и МФО, возможно, придется платить за них в будущем, особенно, если она расширится. Поэтому важно выявить все эти натуральные субсидии и определить дополнительные расходы, которые бы понесла МФО при их отсутствии, — даже если расчет и не базируется на строгой оценке.

Иногда донор предоставляет МФО в натуральном виде, которой бы МФО не пользовалась при отсутствии связи с донором, например: консультант по проведению изучения воздействия, служащего больше целям донора, чем МФО. В таких случаях помощь нет необходимости показывать как субсидию в натуральном виде. Аналогично, донор может предложить услуги консультантов или основные фонды, которые МФО самостоятельно могла бы получить дешевле. В подобном случае благотворительный взнос необходимо отразить, но его значение должно соответствовать сумме, которую бы МФО заплатила за такую помощь, а не той, которую заплатил донор.

3.4 НЕОБЯЗАТЕЛЬНЫЙ ПРИНЦИП. Совокупная сумма всех благотворительных взносов за предыдущие периоды для финансовой деятельности МФО должна быть указана. (Этот Принцип необязателен: хотя мы и настоятельно рекомендуем, но не требуем его соблюдения.)

Полезно иметь список источников и сумм наличных благотворительных взносов на финансовую деятельность МФО за все предыдущие периоды, или, по крайней мере, общую сумму этих взносов. Эта информация позволяет тем, кто читает финансовые отчеты, понять, какая часть собственного капитала МФО происходит из благотворительных взносов, а какая – из нераспределенной прибыли или операционных убытков.

Такая информация зачастую позволяет заметить большой аккумулированный операционный дефицит, финансируемый за счет благотворительных взносов. Этот дефицит требует тщательной интерпретации и не обязательно является негативным отражением эффективности работы руководства. Например, если совсем недавно миссия МФО была заново определена с тем, чтобы включить в себя финансовую самокупаемость, то тот факт, что затраты в предыдущие годы превысили операционный доход, не является сам по себе показателем ошибок руководства.

ПРИМЕР 3.3 БЛАГОТВОРИТЕЛЬНЫЕ ВЗНОСЫ В НАТУРАЛЬНОМ ВИДЕ

МФО рассчитывает на услуги, представленные в натуральном выражении, которые не регистрируются в финансовых документах:

- С сентября 2003 года консультант, являющийся сотрудником Апексной организации Н, исполнял функции Советника по информационным системам и осуществлял техническую помощь при разработке нового программного обеспечения системы управления информацией (СУИ). Руководство оценило стоимость его услуг по рыночным расценкам в 4.000 в месяц. Субсидия составила 12.000 за 2003 год.
- Три филиала работают в офисах, которые безвозмездно предоставлены муниципалитетом. Руководство оценило рыночную стоимость аренды такого помещения в 12.000 за 2003 год и в 11.500 - за 2002 год.
- Региональный представитель X International работает директором как в МФО, так и в X International. Около 60 процентов времени он проводит, работая над микрофинансовой программой. Если бы его не было, МФО пришлось бы нанимать на работу директора и платить ему 40.000 в год.

ПРИМЕР 3.4 СОВОКУПНАЯ СУММА БЛАГОТВОРИТЕЛЬНЫХ ВЗНОСОВ

СУММА БЛАГОТВОРИТЕЛЬНЫХ ВЗНОСОВ ЗА 2002 ГОД

| | | |
|------|---|------------------|
| 1993 | UNCCM (на основную деятельность) | 79,000 |
| 1993 | UBQ International (открытие 2 новых филиалов) | 450,000 |
| 1995 | GSP Agency (цель не забронирована) | 576,550 |
| 2000 | JDS Promotion Fund (расширение портфеля займов) | 1,080,000 |
| 2001 | CGAP (цель не забронирована) | 300,000 |
| | | <u>2,485,550</u> |

Эти примеры иллюстрируют один из способов предоставления информации: необязательно использовать формат, приведенный здесь.

4. ВОПРОСЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ПОРТФЕЛЯ МИКРОЗАЙМОВ

- 4.1 Любые расходы на резервирование, связанные с реальными или потенциальными потерями от непогашения займов, должны быть показаны отдельно от прочих расходов в отчете о прибылях и убытках. Учетная политика, лежащая в основе признания и суммы таких расходов на покрытие убытков по займам, должна быть четко описана.⁸**
- 4.2 Должна быть указана сумма > резерва под убытки по займам. Политика резервирования, определяющая принципы формирования такого резерва, должна быть детально описана.**

Портфель займов – это, обычно, самый крупный актив МФО, и непогашение займов, как правило, представляет самый значительный риск в микрофинансировании. Очень важно предоставить точные отчеты об этом, особенно по той причине, что МФО стараются занижить возможные потери по ссудам.

Расходы на обеспечение возможных потерь от непогашения займов необходимо отражать, поскольку без этого в отчете о прибылях и убытках недооцениваются действительные расходы на ведение операций МФО, и, следовательно, переоценивается доходность. Соответственно, если нет резерва под убытки по займам, которые, возможно, не будут возвращены, балансовый отчет переоценивает действительную стоимость портфеля и чистую стоимость МФО. Даже если МФО не создает резервов под убытки, это необходимо ясно указывать.

Обоснованность расходов на обеспечение и резервов на случай ссуд с потерями для кредитора зависит от того, как они рассчитываются. В связи с этим, те, кто изучает финансовые отчеты МФО, не могут прийти к определенному заключению в отношении реальной доходности организации или реальной стоимости ее активов до тех пор, пока методы расчета обеспечения и резерва не будут четко и достаточно детально описаны. Финансовый отчет должен выходить за рамки общих утверждений, таких как “расходы на обеспечение определяются в сумме, необходимой для поддержания резерва под убытки по займам на соответствующем уровне.” Если у МФО нет четкой политики в этих вопросах, это необходимо четко указать.

⁸ Использование терминов провизия, резерв, и обеспечение в связи с убытками от непогашения займов не стандартизировано и может вызвать путаницу. В данных Принципах термин расходы на обеспечение резерва по просроченным займам относится к счетам отчета о прибылях и убытках и отражает размер потенциальных убытков от непогашения основной суммы займа. Термин Резерв под убытки по займам относится к счетам балансового отчета (обычно отрицательный актив, уменьшающий портфель займов), компенсирующим ожидаемые убытки в стоимости портфеля из-за непогашения. МСФО рекомендует использовать термин резерв только для ассигнования нераспределенной прибыли в активных счетах.

ПРИМЕР 4.1-4.4 (А)**РАСХОДЫ НА ОБЕСПЕЧЕНИЕ РЕЗЕРВА ПО ПРОСРОЧЕННЫМ ЗАЙМАМ,
РЕЗЕРВ ПОД УБЫТКИ ПО ЗАЙМАМ, СПИСАНИЕ; СОГЛАСОВАНИЕ****ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ С 1 ЯНВАРЯ ПО 31 ДЕКАБРЯ**

| | Примечания | 2003 | 2002 |
|--|------------|--------------------------|--------------------------|
| Финансовый доход | | 43,594,899 | 28,655,989 |
| Финансовые расходы | | <u>(4,239,558)</u> | <u>(2,874,982)</u> |
| Валовая финансовая прибыль | | 39,355,341 | 25,781,007 |
| Обеспечение резерва по просроченным займам | 4 | <u>(2,795,563)</u> | <u>(998,641)</u> |
| Валовая операционная прибыль | | 36,559,778 | 24,782,366 |
| Эксплуатационные расходы | | <u>(23,426,915)</u> | <u>(15,543,754)</u> |
| Чистая прибыль от операций | | 13,132,863 | 9,238,611 |
| Неоперационные доходы | | <u>4,102,821</u> | <u>5,349,091</u> |
| Чистая прибыль за год | | <u><u>17,235,684</u></u> | <u><u>14,587,702</u></u> |

Примечание 4: Политика создания и обеспечения резерва и списания

МФО поддерживает резерв под убытки по займам в размере трех процентов активного портфеля займов. Этот процент основан на исторических показателях эффективности портфеля займов.

В конце каждого финансового года МФО рассчитывает обеспечение резерва по сомнительным займам на основе сумм, необходимых для поддержания резерва под убытки по займам, в размере 3 процентов активного портфеля займов.

Руководство списывает все займы с выплатами, просроченными более чем на 180 дней с момента первого пропущенного взноса, дважды в год: в середине и в конце финансового года.

Следующий график согласовывает резерв под убытки по займам, расходы на обеспечение резерва по просроченным займам и списанные займы.

ДВИЖЕНИЯ СРЕДСТВ РЕЗЕРВА ПОД УБЫТКИ ПО ЗАЙМАМ

| | 2003 | 2002 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Резерв под убытки по займам, 1 января | 1,839,902 | 1,217,020 |
| Обеспечение резерва по просроченным займам за год | 2,795,563 | 998,641 |
| Минус: | | |
| Займы, списанные за год (сумма взыскания нетто) | <u>(559,749)</u> | <u>(375,759)</u> |
| Резерв под убытки по займам, 31 декабря (3% портфеля займов) | <u><u>4,075,716</u></u> | <u><u>1,839,902</u></u> |

Эти примеры иллюстрируют один из способов предоставления информации: необязательно использовать формат, приведенный здесь.

4. ВОПРОСЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ПОРТФЕЛЯ МИКРОЗАЙМОВ (Продолжение)

4.3 Необходимо указывать сумму **➤ списанных** займов за период. Политика управления суммами списания должна быть четко описана с указанием деталей, включая то, каким образом списание влияет на состояние других счетов.

Когда вероятность возврата займов становится очень низкой, обычная практика состоит в списании займа путем вычитания его суммы из портфеля займов, пропорционально уменьшая резерв под убытки по займам в противоположной части баланса, или, если резерва не существует, отражая соответствующий расход в отчете о прибылях и убытках.

На очевидную валовую стоимость портфеля МФО и очевидное качество показателей эффективности погашения напрямую влияют решения руководства о том, каким образом и когда проводить списание. Таким образом, финансовый отчет должен четко отражать политику управления списанием, независимо от того, документирована такая политика или нет. В частности, описание того, когда заем впервые считается просроченным, должно быть четким (после первой просроченной выплаты? Через 90 дней, прошедших с момента пропущенной выплаты? После окончания срока займа?); сколько времени должно пройти с того момента, как заем был определен как просроченный; и в какой момент отчетного периода фактически осуществляются списания.

4.4 Финансовый отчет должен также включать таблицу, согласовывающую счета, влияющие на портфель займов, в том числе:

- Портфель займов в начале и в конце периода.
- Резерв под убытки по займам в начале и конце периода.
- Обеспечение резерва по просроченным займам за период.
- Списание безнадежных займов.

БАЛАНСОВЫЙ ОТЧЕТ НА 31 ДЕКАБРЯ 1999 г.

| АКТИВЫ | Примечания | 2003 | 2002 |
|-----------------------------|------------|---------------------------|---------------------------|
| Наличные | | 8,212,340 | 7,188,634 |
| Краткосрочные депозиты | | 4,255,336 | 2,002,052 |
| Общий портфель займов | 11 | 135,857,195 | 61,330,071 |
| Резерв под убытки по займам | | <u>(4,075,716)</u> | <u>(1,839,902)</u> |
| Чистый портфель займов | | 131,781,479 | 59,490,169 |
| Другие краткосрочные активы | | 1,529,717 | 4,008,301 |
| Долгосрочные инвестиции | | 26,832,597 | 21,718,525 |
| Основные средства | | 9,913,001 | 7,251,278 |
| Другие активы | | <u>1,438,610</u> | <u>1,014,322</u> |
| Всего активы | | <u><u>183,963,081</u></u> | <u><u>102,673,281</u></u> |

ПАССИВЫ И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

ПАССИВЫ

| | | |
|----------------------------|--------------------|-------------------|
| Пассивы в других банках | 79,911,207 | 16,648,491 |
| Кредиторская задолженность | 1,115,155 | 4,067,812 |
| Кумулятивные счета | 1,813,042 | 1,291,692 |
| Доходы будущих лет | 22,012,119 | 18,789,412 |
| Всего пассивы | <u>104,851,522</u> | <u>40,797,407</u> |

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

| | | |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Акционерный капитал | 24,278,526 | 24,278,526 |
| Резервы | 7,442,569 | 7,442,569 |
| Нераспределенная прибыль | 47,390,463 | 30,154,780 |
| Всего собственный капитал | <u>79,111,558</u> | <u>61,875,875</u> |
| Всего пассивы и собственный капитал | <u><u>183,963,081</u></u> | <u><u>102,673,281</u></u> |

Примечание 11: Активный (непогашенный) портфель займов

| | 2003 | 2002 |
|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Активные займы | 130,552,985 | 59,268,628 |
| Просроченные займы от 1 до 180 дней | <u>5,304,210</u> | <u>2,061,443</u> |
| Всего портфель займов | 135,857,195 | 61,330,071 |
| Резерв под убытки по займам | <u>(4,075,716)</u> | <u>(1,839,902)</u> |
| Итого портфель займов | <u><u>131,781,479</u></u> | <u><u>59,490,169</u></u> |

Эти примеры иллюстрируют один из способов предоставления информации: необязательно использовать формат, приведенный здесь.

Ежеквартально руководство создает резерв для покрытия убытков по займам с тем, чтобы поддерживать на адекватном уровне резерв под сомнительные займы. Резерв под убытки по займам определяется с помощью оценки предполагаемых убытков по просроченным займам, которые группируются в зависимости от срока просрочки. Заем становится просроченным, как только пропущен запланированный взнос. Предполагаемый процент потерь основывается на историческом анализе результатов просроченных займов, проводимом руководством. Резерв под убытки по займам на 31 декабря 2003 года составил:

РАСЧЕТ РЕЗЕРВА ПОД УБЫТКИ ПО ЗАЙМАМ

| | Активный портфель займов (основная сумма) | | Резерв под убытки | |
|-----------------------------|--|------------------|-------------------|---------------|
| | Доля | Сумма | Процент | Сумма |
| Нормальные займы | | | | |
| Без опозданий | 95% | 1,850,924 | 1% | 18,509 |
| Просрочка 1-30 дней | 2% | 40,713 | 25% | 10,178 |
| Просрочка 31-90 дней | 1% | 26,967 | 50% | 13,484 |
| Более 90 дней | 1% | 14,026 | 100% | 14,026 |
| Пересмотренные займы | | | | |
| Без просрочек и до 30 дней | 0% | 8,645 | 25% | 2,161 |
| Просрочка более 30 дней | 0% | 2,110 | 100% | 2,110 |
| Всего | <u>100%</u> | <u>1,943,385</u> | | <u>60,468</u> |

В конце каждого финансового года руководство изучает все займы, просроченные более чем на 90 дней, и списывает бесперспективные, тщательно изучив каждый случай. Списание производится из активного портфеля займов и вычитается из резерва под убытки по займам.

Следующая таблица сводит обеспечение резерва, резерв и списанные займы:

| ИЗМЕНЕНИЕ РЕЗЕРВА ПОД УБЫТКИ | 2003 | 2002 |
|--|----------------|-----------------|
| Резерв под убытки по займам на 1 января | 37,946 | 28,234 |
| Расходы на обеспечение резерва по просроч. займам за год | 28,006 | 35,573 |
| Займы, списанные за год (чистая сумма возмещения) | <u>(5,484)</u> | <u>(25,861)</u> |
| Резерв под убытки по займам, 31 | <u>60,468</u> | <u>37,946</u> |

Эти примеры иллюстрируют один из способов предоставления информации: необязательно использовать формат, приведенный здесь.

В конце каждого финансового года руководство пересматривает все займы, просроченные более чем на 180 дней с момента последней выплаты, которая не была сделана полностью. Руководство принимает решение по каждому отдельному займу о том, стоит ли его списывать, в зависимости от реальности того, будет ли заем когда-либо выплачен. Списание займов производится, вычитая баланс непогашенной основной суммы из портфеля займов и из резерва под убытки по займам. За 2003 год руководство списало займов на сумму 13.763, а за 2002 год - на сумму 8.443.

Эти примеры иллюстрируют один из способов предоставления информации: необязательно использовать формат, приведенный здесь.

4. ВОПРОСЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ПОРТФЕЛЯ МИКРОЗАЙМОВ (Продолжение)

- 4.5 Если МФО > начисляет невыплаченные проценты на просроченные займы, то должно быть полное и четкое объяснение этой политики в отношении данного вопроса — в особенности того, в какой момент прекращается начисление невыплаченных процентов, и ранее начисленные проценты вычитаются из прибыли или под них происходит резервирование.**

Многие финансовые организации продолжают начислять проценты по займу в срок платежа, даже если процент не получен из-за того, что выплата просрочена. Наблюдается тенденция продолжать начисление даже после того, как выплата этих процентов становится сомнительной. Вот почему очень важно описать политику этих начислений.

- 4.6 Доход от инвестиций следует показывать отдельно от процентов, взносов и прочей прибыли, полученной от заемщиков.**

Один из самых мощных диагностических инструментов МФО – сравнение прибыли, полученной от кредитования, с ожидаемой прибылью, которая должна была быть получена в соответствии с условиями договора займа. Материальный “разрыв дохода” обычно указывает на существование нераспознанных проблем с погашением, аномалий в бухгалтерском учете или мошенничества. Этот и другие важные анализы невозможно осуществить, если прибыль портфеля займов не показана отдельно от прибыли из других источников. (Для правила предоставления отчетности 4.6 не приведен пример, поскольку его применение очень простое).

Проценты по займам взимаются вместе с ежемесячными выплатами. Запланированные, но невыплаченные проценты начисляются на просроченные займы в течение еще 90 дней. Через 90 дней просроченные займы классифицируются как реально не функционирующие, и на них прекращается начисление невыплаченных процентов. Начисленные проценты на нефункционирующие займы, включая списанные, вычитаются из прибыли на регулярной основе. Начисленные проценты составили 4.912 на 31 декабря 2003 года и 3.034 - на 31 декабря 2002 года.

Эти примеры иллюстрируют один из способов предоставления информации: необязательно использовать формат, приведенный здесь.

5. КАЧЕСТВО ПОРТФЕЛЯ И УПРАВЛЕНИЕ ПОРТФЕЛЕМ

5.1 Отчет о состоянии портфеля должен отражать размер просрочек по займам за текущий отчетный период, а методы измерения просрочек необходимо тщательно объяснить — в том числе, дать четкое определение числителя и знаменателя любых коэффициентов определения качества портфеля займов.

Степень просрочек в портфеле – это, обычно, самый сильный прогнозирующий параметр того, будут ли займы когда-либо возвращены. Таким образом, уровень просрочек является важным фактором расчета соответствующего резерва под убытки по займам. Традиционные финансовые отчеты часто не содержат отчет о просрочках. Тем не менее, отчет о просрочках является основным инструментом оценки финансового здоровья МФО. Поскольку многие МФО не являются субъектами банковского регулирования, они не связаны внешними требованиями при расчете уровня резерва под убытки по займам.

Основа отчета о просрочках – это, как правило, коэффициент или коэффициенты, характеризующие состояние портфеля. Коэффициент – процентный результат деления одного числового значения (числителя дроби) на другое (знаменатель). Для измерения просрочек используют различные коэффициенты, и терминология непоследовательная. Интерпретировать представленный коэффициент невозможно, если в отчете точно не указано, что измеряется в числителе и в знаменателе дроби.

Поэтому отчет о состоянии портфеля, предусмотренный настоящими Принципами, должен содержать, как минимум, один или более коэффициентов, рассчитанных МФО для измерения просрочек своего портфеля, а также полное и точное объяснение того, что измеряется.⁹ Если МФО не отслеживает и не высчитывает статус просрочек в своем портфеле, то этот факт должен быть ясно указан.

Большинство коэффициентов, используемых для измерения просрочек по займам, подразделяется на три следующих категории:

- Коэффициенты риска портфеля (PAR), где числитель – это ►непогашенный баланс (основной суммы займа, подлежащей к уплате) займов, представляющих высокую степень риска, поскольку выплата просрочена на определенное количество дней, а знаменатель – это непогашенный баланс для всего портфеля. Пример А на противоположной странице иллюстрирует отчет о риске просроченного портфеля, который настоятельно рекомендуется для МФО.

В случаях, если МФО не может рассчитать PAR, существует простая альтернатива, которую иногда называют “Займы, подверженные риску” (LAR), дающая приблизительно равноценную информацию. Числитель LAR – это количество непогашенных ссуд, которые просрочены, а знаменатель – общее количество непогашенных ссуд. LAR является аналогом PAR кроме

⁹ Подробное обсуждение измерения просрочек и их интерпретация – см. Ричард Розенберг, “Измеряем просрочки в микрофинансировании: коэффициенты могут быть опасны для вашего здоровья,” Специальный выпуск №3, CGAP (Washington, D.C., CGAP, июнь 1999).

Основной показатель просрочек по займам МФО – это коэффициент риска просроченного портфеля. Займы подразделяются на классы, в зависимости от срока просрочки. Для каждого класса займов сумма основной задолженности на руках у клиентов делится на совокупную сумму портфеля на руках у клиентов (то есть, не исключая резерв под убытки по займам).

Займы считаются просроченными, если любая из выплат не была произведена в срок и остается невыплаченной. Выплаты займов сначала относятся к процентам, затем к любому запланированному, но невыплаченному взносу основной суммы, начиная с наиболее раннего платежа. Количество дней просрочки считается с самого раннего невыплаченного взноса. МФО не относит просроченные проценты или пени за просрочки к основной сумме.

| | Сумма займов на руках у клиентов | |
|---|----------------------------------|-----------|
| | Риск портфеля | Сумма |
| Нормальные займы | | |
| Без опозданий | | 1,850,924 |
| Просрочка 1-30 дней | 2.1% | 40,713 |
| Просрочка 31-60 дней | 0.7% | 14,480 |
| Просрочка 61-90 дней | 0.6% | 11,967 |
| Просрочка 91-180 дней | 0.5% | 9,026 |
| Более 180 дней | 0.3% | 6,645 |
| Всего | 4.2% | 1,933,755 |
| Пересмотренные и рефинансированные займы | | |
| Без опозданий | 1.9% | 38,002 |
| Просрочка 1-30 дней | 0.4% | 8,215 |
| Просрочка 31-90 дней | 0.2% | 4,001 |
| Более 90 дней | 0.1% | 1,712 |
| Всего | 2.6% | 51,930 |
| Итого | 6.8% | 1,985,685 |

Нормальные займы, просроченные более чем на 360 дней, а также перепланированные и рефинансированные займы, просроченные более чем на 180 дней, автоматически списываются.

Срок займа составляет от трех месяцев до одного года. Выплаты по займам на срок до шести месяцев планируются еженедельно. Более долгосрочные займы выплачиваются ежемесячно. Руководство определило, что средний срок займа в портфеле – около пяти месяцев.

Эти примеры иллюстрируют один из способов предоставления информации: необязательно использовать формат, приведенный здесь.

5. КАЧЕСТВО ПОРТФЕЛЯ И УПРАВЛЕНИЕ ПОРТФЕЛЕМ (Продолжение)

случаев, когда крупные займы существенно отличаются от мелких займов в отношении средних показателей погашения.

- Коэффициенты взимания погашения, где числитель – это фактические полученные выплаты, а знаменатель – выплаты, запланированы по графику. Коэффициенты взимания могут быть мощным аналитическим инструментом, но лишь в том случае, если они точно измеряются и с ними правильно обращаются, иначе они могут представить чрезмерно оптимистическую картину качества портфеля.¹⁰
- Коэффициенты просрочек, где в числителе - просроченные выплаты, а в знаменателе – измерение всего портфеля. Использование подобных индикаторов создает чрезмерно оптимистическое впечатление о качестве портфеля.

В отношении любых переменных, связанных с концепцией просрочек, отчет должен содержать точное и не многозначное толкование измеряемого значения и момента, когда заем считается просроченным. Следующий список содержит переменные, обычно используемые в числителе и знаменателе коэффициентов просрочек, и указывает конкретные вопросы, на которые необходимо ответить при использовании этих переменных. Помимо этих вопросов, должна быть предоставлена любая информация, проясняющая значение коэффициента.

Переменные числителя

- непогашенный баланс просроченных займов, в которых одна или больше выплат не были уплачены вовремя, или количество просроченных непогашенных займов. (В какой момент заем считается просроченным? Включает ли этот баланс только сумму основной задолженности, или проценты также?)
- Сумма просроченных выплат. (В какой момент заем считается просроченным? Связана ли “просрочка” с пропущенными выплатами или с окончанием срока займа? Включает ли измерение сумму основной задолженности, проценты и/или пеню?)
- Выплаты, фактически полученные за определенный период. (В течение какого периода? Исключает ли показатель все, кроме платежа наличными, или он включает также безналичные инструменты, такие как просроченные чеки, отчуждение залога, который еще не реализован, и т.д.? Включает ли он только сумму основной задолженности, или проценты тоже? Как рассматриваются ► **предоплата** и просроченные платежи?)

Переменные знаменателя

- Общий непогашенный баланс ► **активного портфеля**. (Включает ли это

¹⁰ Например, предположим, что МФО, выдающая 3-хмесячные займы с еженедельными выплатами, сообщает, что коэффициент погашения - 95 % (измеряется как выплаченные наличные, деленные на сумму выплат, предусмотренных к погашению за отчетный период). Можно подумать, что МФО теряет только 5% дебиторской задолженности в год, соответственно, достаточно стабильна. В действительности же такая МФО находится в безнадежной ситуации, теряя более 35% портфеля каждый год. При предоставлении коэффициентов погашения предпочтительно, чтобы они были представлены в виде Коэффициента убыточности за год, как объясняется в Специальном выпуске №3, CGAP (см. сноску 9)

МФО измеряет просрочки, используя текущий коэффициент погашения. Числитель коэффициента – общая сумма выплаты наличными основной суммы задолженности и процентов, полученных за отчетный период (включая предоплату и просроченные выплаты). Знаменатель – общая сумма выплаты основной задолженности и процентов, срок выплаты которых наступил впервые в отчетный период, согласно условиям первоначального кредитного договора (независимо от последующего пересмотра условий займа). Пеня не включена ни в числитель, ни в знаменатель коэффициента.

| Период | Текущий коэффициент погашения |
|-----------------------|-------------------------------|
| Январь – декабрь 2003 | 98,9% |
| I квартал 2003 | 98,2% |
| II квартал 2003 | 97,1% |
| III квартал 2003 | 97,4% |
| IV квартал 2003 | 96,1% |
| Январь – декабрь 2003 | 97,5% |

Все займы погашаются тринадцатью еженедельными платежами.

Согласно этим данным, текущий коэффициент погашения составляет 97,5% для 13-недельных займов, что, приблизительно, соответствует ежегодному коэффициенту убыточности – 20,0%.

Он рассчитывается с помощью следующей формулы:

$$\begin{aligned} \text{ЕКУ} &= (1 - \text{КП}) / \text{С} \times 2 \\ &= (1 - 0,975) / 0,25 \times 2 \\ &= 20,0\% \end{aligned}$$

где:

ЕКУ – ежегодный коэффициент убыточности
 КП – коэффициент погашения (в десятичной форме)
 С – срок займа, выраженный в годах.

Эти примеры иллюстрируют один из способов предоставления информации: необязательно использовать формат, приведенный здесь.

5. КАЧЕСТВО ПОРТФЕЛЯ И УПРАВЛЕНИЕ ПОРТФЕЛЕМ (Продолжение)

число капитализированные проценты, то есть, процентные платежи, которые были добавлены к основной сумме займа?)

- Общее количество активных займов.
- Сумма запланированных выплат за период. (Включает ли этот показатель сумму основной задолженности, проценты и / или пеню? Включены ли платежи, которые должны были быть выплачены в предыдущие периоды, но остаются непоплаченными в течение отчетного периода? Либо этот показатель включает только платежи, которые были запланированы к оплате впервые в отчетном периоде?)

Рекомендуется, но не требуется, чтобы были описаны условия и структура платежей займов МФО: каков срок займа, и каковы интервалы между выплатами? Если займы МФО имеют различные условия и графики погашения, можно указать средние условия займа (даже если они основаны на грубой оценке, проведенной руководством). Или, что еще проще, можно представить варианты «от и до».

Эта информация может быть полезной в процессе оценки рискованности того уровня просрочек, представленных в отчете. Например, если 20 процентов займов просрочены больше, чем на 30 дней, а портфель состоит из трехмесячных займов с еженедельными выплатами, значит, ситуация с просрочками очень серьезная. Но если портфель состоит из двухгодичных, полностью обеспеченных залогом займов с ежемесячными выплатами, то ситуация вызывает меньшее беспокойство.

5.2 Отчет о качестве портфеля должен содержать четкое описание похода МФО по решению, контролю и созданию резервов для ▶пересмотра условий просроченных займов, а также активного (непогашенного) баланса пересмотренных займов.

Когда у клиента возникают проблемы со своевременным погашением займа, или он ожидает, что столкнется с проблемами, МФО может позволить пересмотр займа, в том числе, ▶перепланирование/реструктуризацию (продлонгацию срока займа или смягчение платежного графика) или ▶рефинансирование (расчет по проблемному займу путем выдачи нового).¹¹ В любом из этих случаев новый заем с новым графиком погашения, как правило, вводится в систему контроля займов.

Если пересмотренные займы не отслеживаются отдельно, любые признаки проблем у клиента с просрочками неожиданно исчезнут, по меньшей мере, поначалу. Если позднее клиент начинает пропускать выплаты, то коэффициент задолженности (отношение просроченных выплат к портфелю в целом) значительно снизит риск МФО. Отчет о просрочках может быть очень обманчивым, если не будет содержать описания практики МФО по пересмотру займов и суммы пересмотренных займов.

¹¹ Иногда займы пересматриваются (рефинансируются или перепланируются) по причинам, отличным от неспособности клиента вовремя производить выплаты по начальному займу. В данных Принципах, однако, пересмотр относится только к проблемным займам.

ПРИМЕР 5.2**ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ ЗАЙМЫ**

В исключительных случаях руководство может пересмотреть условия займов — либо путем рефинансирования суммы займа целиком (выдача нового займа с целью погашения существующего), либо перепланировав сроки платежей для клиентов, переживших кризис, но желающих и имеющих возможность погасить заем на долгосрочных условиях. Каждый из случаев пересмотра должен быть утвержден комитетом, состоящим из руководителей кредитного отдела, отдела сбора просроченной задолженности и отдела внутреннего контроля.

Все пересмотренные займы рассматриваются как новые и отслеживаются отдельно от нормальных займов системой контроля. Они отслеживаются отдельно, потому что они подвержены более высокому риску, чем займы, которые не пересматривались.

| | 2003 | 2002 |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Пересмотренные займы | 1,443,224 | — |
| Рефинансированные займы | 278,890 | 149,672 |
| Нормальные займы | <u>18,420,648</u> | <u>17,432,050</u> |
| Всего займы | <u><u>20,142,762</u></u> | <u><u>17,581,722</u></u> |

- 5.3 ➤ Займы лицам, связанным с организацией (“инсайдерам”) – либо членам руководства МФО, руководящим органам, либо лицам, с ними связанным — должны быть полностью представлены, включая непогашенные суммы, процентные ставки, залог и состояние платежей. Мелкие займы, обычно доступные всем сотрудникам, можно отражать, показывая только общую сумму, количество, процентную ставку и объем просроченных выплат по таким непогашенным займам. Политика в отношении обоих типов займов инсайдерам должна быть четко описана.**

Когда люди, имеющие влияние на управление и руководство МФО, получают заем для инсайдера от МФО, возникает естественный конфликт интересов, поскольку возникает риск, что займы могут быть предоставлены на условиях, не соответствующих интересам МФО. Очень важно иметь детальный, прозрачный механизм предоставления информации о подобных займах.

Некоторые МФО имеют программы кредитования для сотрудников, например, на покупку мотоциклов или на случай непредвиденных обстоятельств. Если подобных займов много, их можно представлять как группу, поскольку они представляют меньший риск, и потому, что предоставление отдельных отчетов о единичных займах будет громоздким.

Политика МФО в отношении обоих типов займов лицам, связанным с организацией, должна быть четко определена.

Портфель займов по состоянию на 31 декабря включает следующие займы лицам, связанным с организацией:

ЗАЙМЫ ЛИЦАМ, СВЯЗАННЫМ С ОРГАНИЗАЦИЕЙ

| Заемщик | Активный баланс | | Срок займа | Статус |
|---|----------------------|--|-------------|----------------------------------|
| | основной суммы долга | | | |
| Председатель правления | 500,000 | | 24 месяца | Без просрочек |
| Генеральный директор | 47,346 | | 12 месяцев | Без просрочек |
| Член правления | 32,000 | | 4 месяца | Рефинансированный, без просрочек |
| Главный специалист по областному планированию | 78,890 | | 6 месяцев | Рефинансированный, просроченный |
| Займы сотрудникам | 233,333 | | 3–6 месяцев | 2 из 39 займов просрочены |
| Всего | <u>891,569</u> | | | |

Займы членам правления и сотрудникам не обеспечиваются залогом, процентная ставка – 17% годовых на остаток невыплаченной суммы, и выдаются на срок от шести месяцев до двух лет. Эти займы должны быть утверждены советом директоров. Если заем предоставляется члену правления, то он не может принимать участия в обсуждении займа и голосовании.

Устав МФО запрещает предоставление займов членам правления, сотрудникам и членам их семей.

Эти примеры иллюстрируют один из способов предоставления информации: необязательно использовать формат, приведенный здесь.

6. ДЕТАЛИ, СВЯЗАННЫЕ С ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ И СОБСТВЕННЫМ КАПИТАЛОМ

6.1 Для всех займов МФО, чья сумма является существенной по отношению к общей задолженности, должна быть предоставлена следующая информация:

- **Источник обязательства.**
- **Условия займа — сумма, график погашения (включая ▶ льготный период), процентная ставка, взносы и валюта, в которой необходимо провести погашение.**
- **Гарантийные механизмы, используемые для получения займа, в том числе, доля займа, обеспеченная гарантией.**
- **Средний активный основной баланс обязательства за отчетный период, рассчитываемый ежемесячно, или, по крайней мере, ежеквартально.**
- **Затраты на выплату процентов за отчетный период, включая уплаченные суммы и начисленные проценты.**
- **Полное описание всех просрочек в случае, если МФО не смогла сделать выплату в срок за отчетный период, или если выплата по займу не произведена на конец отчетного периода.**

МФО часто получают погашение долга путем займа с процентной ставкой ниже, чем на рынке. Поскольку они не могут надеяться на финансирование будущего роста субсидированными займами в долгосрочной перспективе, очень важно знать степень зависимости МФО от субсидий, полученных с помощью подобного механизма. Если процентную ставку и суммы предоставить в отчете, то можно оценить, насколько больше пришлось бы заплатить МФО, если бы этот же кредит был предоставлен на коммерческих условиях.

Долг на 31 декабря 2003 и 2002 годов составил:

| | 2003 | 2002 |
|---------------|-------------------------|-----------------------|
| Организация X | 405,000 | 540,000 |
| Банк Z | 1,200,000 | — |
| Другие | <u>87,000</u> | <u>12,000</u> |
| Всего | <u><u>1,692,000</u></u> | <u><u>552,000</u></u> |

Организация X: основная сумма займа – 1.350.000, получено в январе 1993 года, погашение - 40 ежеквартальных платежей, начиная с первого квартала после получения. Начисляется три процента в год, выплачиваемые ежеквартально. Основная сумма и проценты выплачиваются в долларах США.

Погашение займа, Организация X (в долларах США)

| Год | Основная сумма займа на конец года | В среднем за год (ежеквартально) | Ежегодные расходы на выплату процентов |
|------|------------------------------------|----------------------------------|--|
| 2003 | 405,000 | 472,500 | 14,681 |
| 2002 | 540,000 | 607,500 | 18,731 |

Банк Z: основная сумма займа – 1.200.000, получено в январе 2003, погашение - 12 платежей каждые полгода, начиная через год после получения. Начисляется 14 процентов в год, выплачиваемых раз в полгода, первая выплата - через 6 месяцев после получения. Основная сумма и проценты выплачиваются в национальной валюте. Обеспечение займа – депозитв £40.000 в иностранной валюте, а также 50 процентов основной суммы и процентов гарантирует Донор Q.

Один из полугодовых платежей на сумму 200.000 подлежит к оплате, но не выплачен.

Погашение займа, Банк Z (в британских фунтах)

| Год | Основная сумма займа на конец года | В среднем за год (ежеквартально) | Ежегодные расходы на выплату процентов |
|------|------------------------------------|----------------------------------|--|
| 2003 | 1,200,000 | 1,200,000 | 268,000 |

6. ДЕТАЛИ, СВЯЗАННЫЕ С ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ И СОБСТВЕННЫМ КАПИТАЛОМ (Продолжение)

6.2 Все виды депозитных счетов, связанных с возможностью получения клиентом микрозайма в будущем, должны указываться отдельно от прочих депозитов, и необходимо привести общее описание условий этих депозитных счетов и их привязки к займам.

Многие МФО используют обязательные сбережения как элемент своей кредитной методологии: потенциальным заемщикам необходимо внести на депозит определенную сумму до получения займа или в процессе пользования займом. Подобные обязательные сбережения могут сократить риск МФО по займам и почти всегда влияют на увеличение расходов клиента на получение займа. Их лучше всего рассматривать как элемент кредитного продукта МФО.

► **Добровольные сбережения**, в свою очередь, служат совершенно иной цели: клиенты откладывают деньги на депозит для того, чтобы управлять собственной ликвидностью.

Некоторые МФО позволяют клиентам добавлять обязательные сбережения на тот же счет, где хранятся обязательные депозиты. В таких случаях, настоящие Принципы не требуют, чтобы общий баланс подобных депозитов был разделен на обязательные и добровольные компоненты.

6.3 Долгосрочные депозиты (например, те, которые не будут выплачены в течение одного года) необходимо показывать отдельно от прочих депозитов.

Эта практика проясняет подверженность МФО краткосрочным колебаниям денежных потоков. (Для этого правила пример не приводится)

6.4 Если МФО требует от клиентов делать вложения в уставной капитал, например, в паевой капитал финансовых кооперативов с тем, чтобы получить доступ к займам или прочим услугам, такой капитал должен быть показан отдельно, а требования к клиентам - описаны.

Даже несмотря на то, что подобный акционерный капитал рассматривается как уставной, клиенты обычно ожидают, что они смогут забрать эти деньги, когда прекратят членство. По этой причине, анализ адекватности капитала в финансовых кооперативах часто основывается на “организационном капитале”, созданном из нераспределенной прибыли.

ПРИМЕР 6.2 (А)**ДЕПОЗИТЫ, СВЯЗАННЫЕ С ВОЗМОЖНОСТЬЮ ПОЛУЧЕНИЯ ЗАЙМА****Примечание 11: ДЕПОЗИТЫ КЛИЕНТОВ**

| | 31 декабря 2003 | 31 декабря 2002 |
|---|-----------------|-----------------|
| Добровольные сбережения | 141,637 | 38,257 |
| Гарантийные депозиты на индивидуальные займы (обязательные) | <u>59,613</u> | <u>54,510</u> |
| | <u>201,250</u> | <u>92,767</u> |

МФО поощряет заемщиков открывать добровольные сберегательные счета. По этим сберегательным счетам выплачивается 12% годовых.

Гарантийные депозиты в сумме 5% от основной суммы займа – обязательное условие получения индивидуального займа. По этим депозитам не выплачиваются проценты, и их можно снять по окончании срока индивидуального займа.

ПРИМЕР 6.2 (В)**ДЕПОЗИТЫ КЛИЕНТА, СВЯЗАННЫЕ С ВОЗМОЖНОСТЬЮ ПОЛУЧЕНИЯ ЗАЙМА**

Все сбережения находятся на счетах, которые являются условием получения займа. МФО требует, чтобы все клиенты открывали сберегательные счета в МФО и откладывали на депозит как минимум 10 процентов суммы займа. В дальнейшем от клиентов требуется вносить на этот счет сумму, составляющую 5 процентов амортизации основной суммы и процентов. Клиенты могут снимать деньги с этих обязательных депозитов только в особых случаях, с разрешения членов группы, или после прекращения членства в МФО.

Для правила 6.3 пример не приводится.

ПРИМЕР 6.4**ПАЕВОЙ КАПИТАЛ ЧЛЕНОВ****Примечание 13: КАПИТАЛ ЧЛЕНОВ**

| | 31 декабря 2003 | 31 декабря 2002 |
|--|------------------|------------------|
| Начальный баланс | 1,022,820 | 943,800 |
| Новые члены (сумма снятых средств нетто) | <u>111,480</u> | <u>79,020</u> |
| | <u>1,134,300</u> | <u>1,022,820</u> |

МФО требует, чтобы члены подписались, по крайней мере, на одну акцию при вступлении в организацию.

Акции подлежат изъятию, когда членство прекращается.

Эти примеры иллюстрируют один из способов предоставления информации: необязательно использовать формат, приведенный здесь.

7. ПРОЧИЕ ВАЖНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОЛИТИКИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

7.1 Учетная политика в отношении ► начисления или ► отсрочки доходов или расходов должна быть вкратце объяснена.

Бухгалтерский учет на основе начисления – это система учета, в которой показатели (прибыль/убытки) принимаются во внимание и включаются в финансовые отчеты, как только они заработаны/понесены. Этот принцип контрастирует с учетом денежных расходов и поступлений, где показатели принимаются в расчет, когда деньги получены или выплачены.

ОСНОВА УЧЕТА

Финансовая отчетность осуществляется на основе начислений: трансакции принимаются в расчет, когда они начислены, а не тогда, когда деньги получены или выплачены. Консервативным исключением является процентный доход по займам, регистрирующийся на основе поступления, то есть, в момент фактического получения денег. В конце года проводится корректировка по начислению процентов на займы, по которым выплаты производятся, но с опозданием.

ОСНОВА УЧЕТА

Финансовая отчетность осуществляется на основе движения наличных средств: трансакции принимаются в расчет, когда деньги получены или выплачены, а не тогда, когда они начислены. Процентный доход по займам взимается и регистрируется полностью при выплате. В конце года проводится корректировка по ассигнованию процентов, полученных заранее за следующий период.

Эти примеры иллюстрируют один из способов предоставления информации: необязательно использовать формат, приведенный здесь.

7.2 Любая учетная политика, которая предусматривает, регистрирует или каким-либо образом компенсирует воздействие инфляции на финансовую ситуацию МФО, должна быть кратко описана, включая указание счетов, на которые она влияет.

Большинство активов и пассивов финансовых организаций выражено в денежных единицах. Инфляция снижает реальную стоимость уставного капитала таких организаций. Там, где инфляция высокая, МСФО требует использовать инфляционный метод учета для того, чтобы отразить реальное снижение стоимости. Страны с высокой инфляцией используют различные системы отражения своих потерь: от некоторых этого требует законодательство, некоторые это делают добровольно.

7.3 МФО с активами или пассивами, выраженными в иностранной валюте, должны отражать любое значительное валютное несоответствие (► **финансовые активы, сопоставленные с пассивами, выраженные в различных валютах).**

Если, например, МФО привлекает деньги в иностранной валюте, а предоставляет займы в национальной валюте, она подвержена риску значительных потерь в случае девальвации национальной валюты. Если пассивы в иностранной валюте не соответствуют активам в иностранной валюте, наблюдается валютное несоответствие или разрыв. Значительный валютный разрыв представляется рискованным для МФО, что необходимо также отразить.

7.4 Если МФО имеет нематериальный ► **нереализованный доход или убыток из-за колебаний курса иностранной валюты, их сумму необходимо представить в отчете вместе с бухгалтерскими методами отражения подобных доходов и убытков.**

Когда национальная валюта девальвируется по отношению к иностранной валюте, значение пассивов МФО, выраженных в иностранной валюте, увеличится, если их представить в местной валюте. Сумма этих убытков должна быть представлена вместе с соответствующей учетной политикой. (Для этого привела пример не приводится).

МФО работает в условиях высокой инфляции: по оценкам правительства, инфляция составила 47 процентов в 2003 году, 39 процентов в 2002 году и 35 процентов в 1997 году. В результате в стране требуется применение бухгалтерского метода с учетом инфляции. Руководство рассматривает счета с точки зрения исторической стоимости и пересматривает финансовые отчеты в конце каждого финансового года.

В соответствии с принципами ведения отчетности с учетом инфляции, руководство проводит расходы на поддержание стоимости в отчете о прибылях и убытках и в соответствующих счетах капитала в балансовом отчете. Сумма на этом счету определяется в конце каждого отчетного периода путем умножения капитала МФО в конце предыдущего отчетного периода на изменение нетто индекса инфляции за период. Этот показатель рассматривается как финансовые расходы и уменьшает чистую прибыль. МФО также насчитывает доход от переоценки основных фондов. Этот доход определяет нетто-позицию убытка от пересчета капитала. Чистый результат прибавляется к аккумулированной поправке на инфляцию, которая отражается в балансовом отчете в счетах капитала.

Кроме того, МФО пересчитывает историческую стоимость в финансовых документах в песо по состоянию на текущий момент. Она представляет все значения в отчете о прибылях и убытках, применяя изменения общего индекса цен с того месяца, когда значения были первоначально внесены в отчет. Она пересчитывает все немонетарные активы с применением общего индекса цен и уменьшает пересчитанные активы до их чистой реализуемой стоимости.

От финансовых учреждений в Бангладеш не требуется учитывать влияние инфляции при ведении бухгалтерского учета. Тем не менее, МФО выделяет капитальный резерв, служащий для поддержания стоимости на стабильном уровне. Корректировки для поддержания стабильного уровня чистой прибыли МФО рассчитываются путем умножения чистых финансовых активов (капитал минус основные фонды) на индекс инфляции. Эти “затраты” уменьшают чистую прибыль в отчете о прибылях и убытках, что позволяет отчету отражать реальную прибыль после инфляции. Поскольку эти затраты представляют средства, которые, фактически, никуда не уходят из организации, они учитываются в отдельном резервном капитале — капитале поддержания стоимости. Следовательно, в строке накопленной чистой прибыли в балансовом отчете также представлена реальная полученная прибыль с надлежащим учетом инфляции.

Эти примеры иллюстрируют один из способов предоставления информации: необязательно использовать формат, приведенный здесь.

8. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ПРОЧЕЙ НЕБУХГАЛТЕРСКОЙ ИНФОРМАЦИИ

8.1 Должно быть представлено количество ➤ непогашенных (активных) кредитных счетов в начале и в конце периода.

8.2 Должно быть представлено количество ➤ добровольных сберегательных счетов в начале и в конце периода.

Эта информация, которая, обычно, не включается в финансовые отчеты, является важной, по крайней мере, по двум причинам. Во-первых, миссия многих МФО содержит социальное измерение, и заинтересованные стороны таких МФО обычно интересуются охватом организации (количеством тех, кому были оказаны услуги). Во-вторых, количество счетов необходимо при расчете ряда полезных финансовых коэффициентов.¹²

Настоящие Принципы требуют количество счетов, а не количество клиентов, потому что информационные системы некоторых МФО не могут предоставить последних.

Многие МФО требуют от клиентов помещать на депозит определенные суммы до и во время займа. Подобные обязательные сбережения и счета, на которых они хранятся, стоит считать частью займа, а не сберегательных услуг, которыми клиенты пользуются для управления ликвидностью. Принцип 8.2 не относится к подобным счетам, даже если некоторые из них и содержат средства, превышающие минимум, требующийся от клиента; скорее, принцип имеет отношение только к сберегательным счетам, не связанным ни в какой мере с доступом к получению займа.

¹² Например, самый эффективный показатель эффективности МФО, занимающихся только кредитованием, рассчитывается путем деления общих административных расходов и расходов на персонал на среднее количество счетов займов, активных в течение года, а результат выражается в виде доли ВВП на душу населения.

ПРИМЕР 8.1**АКТИВНЫЕ КРЕДИТНЫЕ СЧЕТА**

В Microfedha насчитывалось 308.133 активных кредитных счета на конец 2003 года и 249.625 - на конец 2002 года.

ПРИМЕР 8.2**ДОБРОВОЛЬНЫЕ СБЕРЕГАТЕЛЬНЫЕ СЧЕТА**

Клиенты Microfedha могут открывать добровольные сберегательные счета в дополнение к обязательным сбережениям, которые являются условием получения займа. Количество добровольных сберегательных счетов достигло 264.877 в конце 2003 года, а в начале периода составляло 141.590.

Эти примеры иллюстрируют один из способов предоставления информации: необязательно использовать формат, приведенный здесь.

| | |
|--|---|
| Учет на основе начислений | Трансакции и прочие события регистрируются в момент начисления (а не в момент получения или уплаты денег или их эквивалента), и они отражаются в бухгалтерской документации и представляются в финансовых отчетах в периоды, к которым они относятся. |
| Активный портфель (или займы) | Займы, которые все еще значатся в бухгалтерских книгах кредитора, поскольку они еще не выплачены полностью или не списаны. |
| Балансовый отчет | Документ, отражающий финансовое состояние организации в определенный момент времени. Он представляет базу активов организации (таких как наличность, инвестиции, портфель займов или основные фонды), пассивы (такие как кредиты или кредиторская задолженность) и уставной капитал (чистая стоимость: разница между активами и пассивами). |
| Отчет о движении денежных средств (источники и использование средств) | Анализ денежного прихода и расхода организации за отчетный период. |
| План счетов | Структура (список категорий учета), отражающая классификацию и запись бухгалтерских трансакций. |
| Отсрочка | Перенос отражения дохода или прибыли на более поздний период. |
| Просрочка | Невозможность осуществления своевременных выплат по займу. |
| Финансовые активы (или пассивы) | Денежные средства и активы или пассивы, которые будут получены или выплачены в виде фиксированных или устанавливаемых денежных сумм. Наличные, финансовые инвестиции и портфель займов – это финансовые активы. Здания, земля и оборудование – нет. |
| Финансовые отчеты | Система отчетов, демонстрирующих финансовые показатели работы организации и ее состояние, обычно, содержащие баланс, отчет о прибылях и убытках и, возможно, отчет о движении денежных средств, а также пояснительные примечания. |
| Льготный период | Начальный период после выдачи займа, в течение которого заемщик не платит основной суммы займа, или и основной суммы займа и процентов. |
| Отчет о прибылях и убытках (отчет об операциях) | Отражает доходы, расходы и чистую прибыль или убыток (разницу между доходами и расходами) за период времени, например, 1 января–31 декабря. |
| Субсидии или благотворительные взносы в натуральном виде | Товары и услуги, которые МФО использует для проведения операций, но не платит за них, поскольку они предоставляются донором или третьей стороной. |
| Резерв под убытки по займам* | Сумма, отражаемая отдельно в балансовом отчете, на случай возможных будущих потерь по займам с тем, чтобы истинное значение портфеля отражалось без искажений. Резерв увеличивается путем увеличения |

* Термины «обеспечение» и «резерв» зачастую используются взаимозаменяемо. В данном документе термин **обеспечение резерва по просроченным займам** относится только к расходам в отчете о прибылях и убытках, а термин **резерв под убытки по займам** относится только к счетам балансового отчета.

| | |
|---|---|
| | обеспечения резерва по просроченным займам и уменьшается путем списания займов, которые считаются безнадежными. |
| Обеспечение резерва по просроченным займам* | Затраты, представленные в отчете о прибылях и убытках для отражения возможных потерь из-за непогашения займов. |
| Портфель займов (общая сумма дебиторской задолженности) | Актив, состоящих из займов, которые заемщики должны МФО. Размер портфеля – это совокупный невыплаченный баланс основной суммы этих займов. |
| Материальный | Элемент является материальным, если его включение или пропуск повлияют на или изменят суждения компетентного человека. |
| Чистый операционный доход или убыток | Доход от процентов и взносов от основной деятельности за вычетом расходов на эти операции. |
| Обязательные сбережения (депозиты) | Сбережения, являющиеся обязательным условием для доступа к кредитным услугам. |
| Письменное заключение | Документ, подписанный аудитором, удостоверяющий надежность и достоверность финансовых отчетов. Оно, обычно, представлено в начале аудиторского отчета. |
| Непогашенный (активный) | Подлежащий к оплате. Активный заем – это заем, который был выдан, но еще не выплачен полностью и не списан. Активный портфель – это невыплаченный баланс основной суммы всех займов, которые должны кредитору. |
| Портфель | См. Портфель займов. |
| Качество портфеля | Показатель, насколько займы в портфеле погашены полностью и вовремя. |
| Предоплата | Выплата займа раньше, чем это определено графиком погашения в договоре займа. |
| Пруденциальное лицензирование/ регулирование | Лицензирование и регулирование государственным финансовым органом, направленное на достижение финансовой стабильности депозитарных организаций для защиты вкладчиков и финансовой системы. |
| Рефинансирование** | Погашение проблемного займа клиента путем выдачи ему нового займа, зачастую при выдаче нового займа выплачиваются «свежие» средства, производится капитализация невыплаченных процентов по предыдущему займу, или и то, и другое. |
| Займы лицам, связанным с организацией (займы инсайдерам) | Займы, предоставленные лицу, имеющему влияние на кредитную организацию, или кому-либо, связанному с ним. Такие займы вызывают конфликт интересов. |

* Термины «обеспечение» и «резерв» зачастую используются взаимозаменяемо. В данном документе термин **обеспечение резерва по просроченным займам** относится только к расходам в отчете о прибылях и убытках, а термин **резерв под убытки по займам** относится только к счетам балансового отчета.

** Иногда займы пересматриваются (**рефинансируются** или перепланируются) по причинам, отличным от неспособности клиента вовремя выплатить первоначальный заем. Однако в данных Принципах **пересмотр** относится только к проблемным займам.

| | |
|--|--|
| Пересмотр** | Изменение условий займа в связи с неспособностью клиента производить своевременные выплаты. Рефинансирование и перепланирование – это наиболее распространенные формы пересмотра. |
| Перепланирование/ реструктуризация | Пролонгация или иная либерализация графика погашения проблемного займа путем внесения изменений в первоначальный договор займа. |
| Сегментированный балансовый отчет | Балансовый отчет, представляющий активы и пассивы, разделенные на сегменты в зависимости от операционной деятельности. Они либо непосредственно относятся к сегменту, либо могут быть отнесены к сегменту на разумном основании. |
| Сегментированная отчетность | Отчетность, разделяющая финансовые результаты двух или трех определенных видов или сфер деятельности, осуществляемых одной организацией. |
| Субсидированный заем | Заем, обычно, предоставленный донором или государством, с более низкой процентной ставкой, чем МФО могла бы получить из коммерческих источников. |
| Отчет об изменении уставного капитала | Отчет, показывающий состояние счета уставного капитала организации (капитал собственников) в начале отчетного периода; изменение счета в течение отчетного периода, например, выпущенный по подписке акционерный капитал, резервы, нераспределенная прибыль или благотворительные взносы; и состояние счета в конце отчетного периода. |
| Нереализованный доход (убыток) | Изменение рыночной стоимости имеющегося актива или пассива. Доход или убыток будет реализован, когда актив будет продан, а пассив – выплачен. |
| Добровольные сбережения (депозиты) | Все депозиты клиентов, хранящиеся на счетах, которые не связаны с возможностью получения займов. |
| Списание | Удаление суммы безнадежного займа из портфеля займов в балансовом отчете. |

ПРИЛОЖЕНИЕ В: ВЗАИМОСВЯЗЬ МЕЖДУ ДАННЫМИ ПРИНЦИПАМИ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ТРЕБОВАНИЯМИ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ [МСФО].

Этот перечень составлен для того, чтобы помочь пользователям определить, достигнуто ли соответствие требованиям Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

| Принципы предоставления финансовой отчетности | Соответствие требованиям МСФО* | Выходят за рамки требований МСФО ради соответствия отраслевым стандартам |
|---|--------------------------------|--|
| 1. Финансовые Отчеты | | |
| 1.1 Как минимум, финансовые отчеты МФО должны включать и балансовый отчет, и отчет о прибылях и убытках, с сопутствующими комментариями. | IAS 1 | |
| 1.2 Отчеты должны содержать финансовую информацию как за текущий год, так и, по крайней мере, за прошедший год, а также комментарии к нехарактерным изменениям. | IAS 1 | |
| 2. Сегментация отчетности для многопрофильных микрофинансовых организаций | | |
| 2.1 МФО, предоставляющие как финансовые, так и материальные нефинансовые услуги, должны представить отдельный отчет о прибылях и убытках по финансовым операциям (в дополнение к консолидированному отчету о прибылях и убытках и балансовому отчету по организации в целом). | IAS 14 | |
| 2.2 Должно быть четкое объяснение методов, используемых для распределения общих затрат и доходов между финансовыми и нефинансовыми услугами. | IAS 14 | |
| 2.3 Должно быть четкое указание счетов балансового отчета многопрофильной МФО, связанных с микрофинансовыми услугами. | IAS 14 | |
| 3. Благотворительные взносы | | |
| 3.1 Необходимо указать сумму всех благотворительных взносов за текущий период. Если они указываются как доход в отчете о прибылях и убытках, этот доход должен быть указан отдельно от прибыли, полученной от финансовой деятельности МФО. Необходимо показать источник и сумму всех благотворительных взносов за текущий период. | | IAS 20 |
| 3.2 Необходимо объяснить метод бухгалтерского учета благотворительных взносов. | | IAS 20 |
| 3.3 Необходимо показывать материальные благотворительные взносы или субсидии в натуральном виде, и должна быть смета дополнительных расходов, которые бы МФО понесла при их отсутствии. | | IAS 20 |
| 3.4 <i>НЕОБЯЗАТЕЛЬНО. Должна быть указана совокупная сумма всех предыдущих благотворительных взносов для финансовой деятельности МФО. (Этот Принцип необязателен: мы настоятельно рекомендуем, но не требуем его соблюдения.)</i> | | (новый конкретный для отрасли) |

* Ссылки во втором столбце перечня представляют Стандарты, в которых содержатся требования по предоставлению отчетности.

4. Вопросы бухгалтерского учета портфеля микрозаймов

- | | |
|--|-----------------|
| 4.1 Любые расходы на резервирование, связанные с реальными или потенциальными потерями от непогашения займов, должны отражаться отдельно от прочих расходов в отчете о прибылях и убытках. Учетная политика, лежащая в основе представления и суммы расходов на покрытие убытков по займам, должна быть четко описана. | IAS 30, 32 & 39 |
| 4.2 Необходимо указать сумму резерва под убытки по займам. Политика резервирования, определяющая принципы формирования такого резерва, должна быть детально описана. | IAS 30 |
| 4.3 Необходимо указывать сумму списанных займов за период. Политика управления суммами списания должна быть четко описана с указанием деталей, включая то, каким образом списание влияет на состояние других счетов. | IAS 30 |
| 4.4 Финансовый отчет должен включать таблицу согласования счетов, влияющих на портфель займов, в том числе: <ul style="list-style-type: none"> • Портфель займов на начало и конец периода • Резерв под убытки по займам в начале и конце периода. • Расходы на обеспечение резерва по просроченным займам, понесенные в течение периода. • списание безнадежных займов. | IAS 30 |
| 4.5 Если МФО начисляет невыплаченные проценты на просроченные займы, то должно быть представлено четкое объяснение этой политики в отношении данного вопроса—в особенности того, в какой момент прекращается начисление невыплаченных процентов, а ранее начисленные проценты вычитаются из прибыли или под них происходит резервирование. | IAS 18, 30 |
| 4.6 Прибыль от инвестиций должна отражаться отдельно от процентов, взносов и прочей прибыли, полученной от заемщиков. | IAS 30, 39 |

5. Качество портфеля и управление портфелем

- | | |
|--|-------------|
| 5.1 Отчет о состоянии портфеля должен отражать состояние с просрочками по займам за текущий отчетный период, а методы исчисления просрочек необходимо тщательно объяснить, включая четкое определение числителя и знаменателя любых коэффициентов, измеряющих качество портфеля. | IAS 1, 32** |
|--|-------------|

* Ссылки во этом столбце перечня представляют Международные стандарты финансовой отчетности, в которых содержатся требования по предоставлению отчетности.

**Требования Международных стандартов финансовой отчетности относятся к понятиям, используемым в финансовых отчетах. В то же время, IAS 1 рекомендует, чтобы предприятия, помимо финансовых отчетов, предоставляли подготовленные руководством финансовые обзоры, в которых описываются и объясняются основные параметры финансовых показателей работы предприятия и его финансовое положение. Кроме того, если предприятие в значительной мере использует финансовые инструменты, IAS 32 предлагает проводить обсуждение политики руководства в отношении контроля риска при использовании этих инструментов.

| Принципы предоставления финансовой отчетности | Соответствие требованиям МСФО* | Выходят за рамки требований МСФО ради соответствия отраслевым стандартам |
|--|--------------------------------|--|
| 5.2 Отчет о качестве портфеля должен содержать четкое описание похода МФО к разрешению, контролю и созданию резервов для пересмотра условий просроченных займов, а также непогашенного баланса пересмотренных займов. | IAS 24 | * IAS 32 |
| 5.3 Займы лицам, связанным с организацией (“инсайдерам”), либо членам руководства МФО, руководящим органам или лицам, с ними связанным, должны быть полностью отражены, включая непогашенные суммы, процентные ставки, залог и состояние платежей. Мелкие займы, обычно доступные для всех сотрудников, можно отражать, показывая только общую сумму, количество, процентную ставку и объем просроченных выплат по таким займам. Политика в отношении обоих типов займов инсайдерам должна быть четко описана | IAS 24 | |
| 6. Детальная информация о пассивах | | |
| 6.1 Для всех займов, полученных МФО, чья сумма материальная в отношении всех пассивов, должна быть предоставлена следующая информация: <ul style="list-style-type: none"> • Источник обязательства. • Условия кредита — сумма, график погашения (включая льготный период), процентная ставка и валюта, в которой необходимо провести погашение. • Гарантийные механизмы, используемые для получения займа, в том числе, доля займа, обеспеченная гарантией. • Средний активный баланс основной суммы пассивов за отчетный период, рассчитываемый ежемесячно, или, по крайней мере, ежеквартально. • Затраты на выплату процентов за отчетный период, включая наличные платежи и начисления. • Полное описание всех просрочек, в случае, если МФО не смогла сделать выплату в срок за отчетный период, или если выплата по займу не произведена на конец отчетного периода. | IAS 32 | |
| 6.2 Все виды депозитных счетов, привязанных к возможности получения клиентом микрозайма в будущем, должны указываться отдельно от прочих депозитов, и необходимо привести общее описание условий этих счетов и их привязки к займам. | IAS 1 | |
| 6.3 Долгосрочные депозиты (т.е., которые, потенциально, не подлежат оплате в течение одного года) необходимо показывать отдельно от прочих депозитов.. | IAS 1 | |
| 6.4 Если МФО требует от клиентов инвестировать в уставной капитал, например, в акционерный капитал финансовых кооперативов, для того, чтобы получить доступ к займам или прочим услугам, такой капитал должен быть показан отдельно, а требования к клиентам - описаны. | | IAS 30 |

* Ссылки во этом столбце перечня представляют Международные стандарты финансовой отчетности, в которых содержатся требования по предоставлению отчетности.

| Принципы предоставления финансовой отчетности | Соответствие требованиям МСФО* | Выходят за рамки требова- ний МСФО ради соответ- ствия отраслевым стандартам |
|---|--------------------------------------|--|
|---|--------------------------------------|--|

7. Прочие важные принципы политики бухгалтерского учета

- | | | |
|-----|--|--------|
| 7.1 | Следует кратко описать учетную политику в отношении начисления или отсрочки доходов или расходов. | IAS 1 |
| 7.2 | Любая учетная политика, которая предусматривает, регистрирует или каким-либо образом компенсирует воздействие инфляции на финансовую ситуацию МФО, должна быть кратко описана, включая указание счетов, на которые она влияет. | IAS 29 |
| 7.3 | МФО с активами или пассивами, выраженными в иностранной валюте, должна отражать любое несоответствие курсов (финансовые активы, сопоставленные с пассивами, выраженные в различных валютах). | IAS 21 |
| 7.4 | В отчете должны быть описаны методы обработки бухгалтерских счетов нереализованных доходов или убытков вследствие колебаний курса валют. | IAS 21 |

8. Прочие принципы предоставления небухгалтерской информации

- | | | |
|-----|--|------------|
| 8.1 | Следует представить количество активных кредитных счетов на начало и на конец периода | Нет данных |
| 8.2 | Следует представить количество добровольных сберегательных счетов на начало и на конец периода | Нет данных |

* Ссылки в этом столбце перечня представляют Международные стандарты финансовой отчетности, в которых содержатся требования по предоставлению отчетности.