

АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«САВДОГАР» С УЧАСТИЕМ ИНОСТРАННОГО КАПИТАЛА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

ОГЛАВЛЕНИЕ

Заявление Руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2019 года.....	3
Аудиторское заключение независимых аудиторов	4
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	8
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
1. Основная деятельность	12
2. Операционная среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	14
3. Основы представления отчетности	15
4. Основные принципы учетной политики	23
5. Денежные средства и их эквиваленты	42
6. Средства в других банках	43
7. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.....	45
8. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	45
9. Кредиты и авансы клиентам.....	46
10. Основные средства и нематериальные активы	49
11. Другое собственное имущество банка	50
12. Прочие активы	51
13. Средства клиентов	51
14. Средства других банков.....	51
15. К оплате Правительству	52
16. Другие заёмные средства	52
17. Субординированный долг	53
18. Прочие обязательства	54
19. Уставный капитал.....	54
20. Резервный капитал.....	55
21. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	55
22. Процентные доходы и расходы	56
23. Комиссионные доходы и расходы	56
24. Другие беспроцентные доходы	57
25. Другие беспроцентные расходы	57
26. Операционные расходы.....	57
27. Налог на прибыль.....	58
28. Прибыль на акцию	59
29. Управление рисками	59
30. Управление капиталом.....	73
31. Условные обязательства.....	76
32. Справедливая стоимость финансовых инструментов	78
33. Операции со связанными сторонами	84
34. События после отчетной даты	85

Заявление Руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2019 года

Руководство Группы несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Акционерного коммерческого банка «САВДОГАР» с участие иностранного капитала и его дочернего предприятия (в дальнейшем по тексту – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2019 года, в также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).


При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

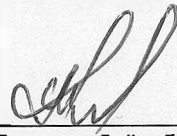
- ⇒ обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- ⇒ представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность сопоставимость и логичность такой информации;
- ⇒ соблюдение требований МСФО, а также раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- ⇒ оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство так же несет ответственность за:

- ⇒ разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Группе;
- ⇒ ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Группы и обеспечить соответствия консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- ⇒ ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Узбекистан;
- ⇒ принятие всех разумных возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- ⇒ выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, была утверждена к выпуску руководством Группы 14 мая 2020 года.


Мансуров Суръят Маъруфович
Председатель Правления
г. Ташкент, Узбекистан


Алимов Элмурод Зайнобиддинович
Главный бухгалтер
г. Ташкент, Узбекистан

Аудиторское заключение независимых аудиторов**Акционерам и Совету Акционерного коммерческого банка «САВДОГАР» с участием иностранного капитала****Мнение аудитора**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерно коммерческого банка «САВДОГАР» с участием иностранного капитала и его дочернего предприятия (в дальнейшем по тексту – «Группа») состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года и консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в капитале (далее - «консолидированная финансовая отчетность») за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши ответственность в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов Республики Узбекистан и требованиями по независимости, касающимися нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в Узбекистане. Нами также выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, имели бы наибольшее значение для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевые вопросы аудита

Обесценение кредитов и авансов клиентам в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Мы рассмотрели обесценение кредитов и авансов клиентам в качестве ключевого вопроса аудита в виду существенности остатков по кредитам и авансам клиентам и так как МСФО (IFRS) 9 является новым и комплексным стандартом финансовой отчетности, который требует значительных суждений для определения резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ).

Коллективная оценка ОКУ основана на моделях, в которых используются разработанные внутри Группы показатели риска, присвоенные остаткам.

Индивидуальная оценка ОКУ основана на моделях, которые используют ожидаемые денежные потоки, связанные с отдельными остатками при различных сценариях.

Ключевые области суждения относятся к определению кредитов со значительным увеличением кредитного риска или обесцененных/дефолтных кредитов с целью распределения на соответствующую стадию обесценения.

Примечание 3 «Основы представления отчетности», Примечание 4 «Основные принципы учетной политики и Примечание 7 «Кредиты и авансы клиентам» к консолидированной финансовой отчетности содержат подробную информацию о резервах под обесценения.

Прочая информация

Руководство Группы несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в Годовом отчете, но не включает в себя консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Мы предполагаем, что Годовой отчет будет представлен нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она станет доступной, и рассмотрении при этом вопроса, о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Какие аудиторские процедуры были выполнены

Мы получили представление о процессе создания резервов по кредитам, в частности в плане распределения кредитов по стадиям, оценки и измерению резервов под ОКУ. Оценивая резервы ОКУ, мы выполнили следующие аудиторские процедуры:

- Оценку методологий и моделей оценки резервов ОКУ, чтобы оценить ее соответствие требованиям МСФО (IFRS) 9;

- Оценку разработки и внедрения соответствующих контролей за моделью ОКУ, включая управление моделью, исходные данные, определение обоснованных допущений и математическую точность расчетов;

- Для проверки качества данных, мы на выборочной основе согласовали ключевые исходные данные, используемые при расчете ОКУ, с исходными данными системам и подтверждающими документами.

- Мы проверили, что оценка резервов под ОКУ производится в соответствии с методологиями и моделями Группы и соответствует требованиям МСФО (IFRS) 9.

- Мы оценили адекватность и полноты раскрытия информации Группы о кредитном риске, структуре и качестве кредитного портфеля и резерва под обесценение в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Мы не обнаружили существенных расхождений по результатам проведенных аудиторских процедур.

Ответственность руководства и лиц, ответственных за корпоративное управление аудируемого лица, в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление консолидированной финансовой отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, ответственные за корпоративное управление Группы, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумную уверенность, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА), всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибки и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения, принимаемые пользователями на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ⇒ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ⇒ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ⇒ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

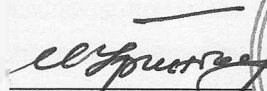
⇒ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Группы;

⇒ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление Группы, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.


Икромжон Уринбаев
Генеральный директор

Квалификационный сертификат аудитора
№ 04383 от 10 июля 2007 года

Квалификационный сертификат аудитора
на право проведения аудиторских проверок банков
№ 14/5 от 27 декабря 2019 года




Алимжон Исаков
Руководитель группы аудиторов

Квалификационный сертификат аудитора
№ 04475 от 05 декабря 2007 года

Квалификационный сертификат аудитора
на право проведения аудиторских проверок банков
№ 14/4 от 04 мая 2018 года

Аудиторская организация ООО «PKF MAK ALYANS»

14 мая 2020 года

Ташкент, Узбекистан, 1-й проезд, улицы Авиасозлар, 22

Лицензия Министерства финансов Республики Узбекистан, серия АФ № 00770 от 05 апреля 2019 года на осуществление аудиторской деятельности.

Сертификат Центрального банка Республики Узбекистан № 14 от 19 августа 2011 года на право проведения аудиторских проверок банков.

Акционерный коммерческий банк «САВДОГАР» с участием иностранного капитала
и его дочернее предприятие


Консолидированный отчет о финансовом положении

(в тысячах узбекских сумов)

Статьи	Примечание	на 31 декабря 2019 года	на 31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	197 016 403	57 318 823
Средства в других банках	6	25 852 104	16 460 900
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7	1 200 000	2 600 000
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8	107 220	170 975
Кредиты и авансы клиентам:	9	759 601 959	546 008 876
Минус: Резервы по возможным убыткам	9	(15 668 420)	(14 776 261)
Чистые кредиты и авансы клиентам	9	743 933 539	531 232 615
Основные средства (по чистой балансовой стоимости)	10	73 625 195	48 390 755
Нематериальные активы (по чистой балансовой стоимости)	10	2 076 597	1 297 818
Другое собственное имущество банка	11	1 410 880	2 850 630
Налоговые требования		4 506 376	9 442 847
Прочие активы	12	7 897 322	8 296 886
ИТОГО АКТИВЫ		1 057 625 636	678 062 249
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства клиентов	13	671 334 932	369 718 824
Средства других банков	14	39 000 676	99 511 894
К оплате Правительству	15	37 704 100	-
Другие заёмные средства	16	42 594 510	49 231 720
Субординированный долг	17	95 743 667	-
Налоговые обязательства		649 117	785 986
Прочие обязательства	18	23 754 492	13 183 694
Всего обязательств		910 781 494	532 432 118
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	19	135 391 188	135 391 188
Добавленный капитал		60 000	60 000
Нераспределенная прибыль и фонды	20, 21	11 392 954	10 178 943
Итого собственный капитал		146 844 142	145 630 131
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		1 057 625 636	678 062 249

Утверждено и подписано от имени руководства Группы 14 мая 2020 года.


Мансуров Сур'ат Ма'руфович
Председатель Правления


Алимов Элмурод Зайнобиддинович
Главный бухгалтер

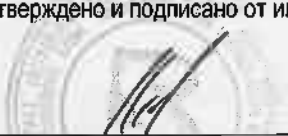
Акционерный коммерческий банк «САВДОГАР» с участием иностранного капитала
и его дочернее предприятие

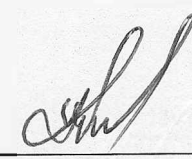
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

(в тысячах узбекских сумов)

Статьи	Примечание	за 2019 год	за 2018 год
Процентные доходы	22	133 042 778	82 445 144
Процентные расходы	22	(71 401 161)	(42 581 651)
Чистые процентные доходы		61 641 617	39 863 493
Резерв под обесценение кредитов		(3 025 273)	(6 064 282)
Чистые процентные доходы после изменения резерва под обесценение кредитов		58 616 344	33 799 211
Комиссионные доходы	23	35 549 459	33 145 126
Комиссионные расходы	23	(10 579 345)	(9 627 055)
Чистая прибыль от валютных операций		2 914 116	1 647 218
Другие беспроцентные доходы	24	7 868 797	14 607 540
Другие беспроцентные расходы	25	(3 078)	(31 778)
Чистый доход до операционных расходов		94 366 293	73 540 262
Операционные расходы	26	(76 841 507)	(67 954 134)
Прибыль до налогообложения		17 524 786	5 586 128
Оценка резерва на возможные убытки		-	(11 603)
Чистая прибыль до налога на доход (прибыль)		17 524 786	5 574 525
Оценка налога на доход (прибыль)	27	(4 355 326)	2 939 033
Чистая прибыль за год		13 169 460	8 513 558
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход за год		13 169 460	8 513 558
Базовая прибыль на акцию (в сумах)	28	10,08	8,18

Утверждено и подписано от имени руководства Группы 14 мая 2020 года.


Мансуров Сур'ат Ма'руфович
Председатель Правления


Алимов Элмурод Зайнобиддинович
Главный бухгалтер

**Акционерный коммерческий банк «САВДОГАР» с участием иностранного капитала
и его дочернее предприятие**

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в тысячах узбекских сумов)

Статьи	Примечание	за 2019 год	за 2018 год
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Проценты полученные	22	126 607 268	78 733 508
Проценты уплаченные	22	(72 499 882)	(42 459 075)
Комиссии полученные	23	35 341 257	33 292 554
Комиссии уплаченные	23	(10 789 160)	(9 214 350)
Полученные дивиденды	24	144 350	37 663
Возмещения списанных кредитов	24	2 632 820	524 205
Чистые беспроцентные доходы	24, 25	5 002 654	5 263 402
Уплаченные расходы на содержание персонала	26	(37 685 476)	(31 293 100)
Уплаченные прочие операционные расходы	26	(29 160 019)	(28 159 730)
Уплаченный налог на прибыль	27	(3 724 097)	(3 411 836)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменение в операционных активах и обязательствах		15 869 715	3 313 241
Изменения в операционных активах (увеличение) / уменьшение			
Средства в других банках	6, 7	(7 991 204)	103 204 219
Кредиты и авансы клиентам	9	(213 593 083)	(109 190 755)
Прочие активы	12	6 775 785	(5 808 743)
Изменения в операционных обязательствах увеличение / (уменьшение)			
Средства клиентов	13	301 616 108	63 761 111
Средства других банков	14	(60 511 218)	(139 214 310)
Средства к оплате по другим заёмным средствам	15,16,17	126 810 557	49 057 755
Прочие обязательства	18	9 784 812	(301 360)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		178 761 472	(35 178 842)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Выбытие / (Приобретение) инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8	-	11 677
Выбытие / (Приобретение) инвестиции в зависимые хозяйственные общества	8	63 755	22 000 000
Приобретение основных средств и нематериальных активов	10	(40 499 528)	(15 382 411)
Выбытие основных средств и нематериальных активов	10	6 871 451	3 311 536
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности		(33 564 322)	9 940 802
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Эмиссия акций		-	-
Дивиденды уплаченные		(7 223 500)	(6 507 500)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		(7 223 500)	(6 507 500)
Влияние изменения валютного курса на денежные средства и денежные эквиваленты		1 723 930	1 377 653
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		139 697 580	(30 367 887)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	5	57 318 823	87 686 710
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5	197 016 403	57 318 823

Акционерный коммерческий банк «САВДОГАР» с участием иностранного капитала
и его дочернее предприятие

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

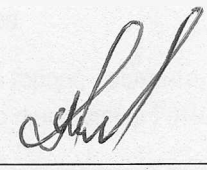
(в тысячах узбекских сумов)

Статьи	Уставный капитал	Добавленный капитал	Резервный капитал и фонды	Нераспределенная прибыль / (непокрытые убытки)	Итого изменение в капитале
Остаток на 1 января 2018 года	<u>70 391 188</u>	<u>60 000</u>	<u>7 858 887</u>	<u>65 459 664</u>	<u>143 769 739</u>
Эмиссия акций	-	-	-	-	-
Дивиденды капитализированные	65 000 000	-	-	(65 000 000)	-
Дивиденды выплаченные	-	-	-	(6 507 500)	(6 507 500)
Резервный фонд общего назначения	-	-	-	-	-
Резерв по стандартным активам	-	-	4 150 000	(4 150 000)	-
Чистая прибыль отчетного периода	-	-	-	8 513 558	8 513 558
Прочие	-	-	-	(145 666)	(145 666)
Остаток на 31 декабря 2018 года	<u>135 391 188</u>	<u>60 000</u>	<u>12 008 887</u>	<u>(1 829 944)</u>	<u>145 630 131</u>
Эмиссия акций	-	-	-	-	-
Дивиденды капитализированные	-	-	-	-	-
Дивиденды выплаченные	-	-	-	(7 223 500)	(7 223 500)
Резервный фонд общего назначения	-	-	590 297	(590 297)	-
Резерв по стандартным активам	-	-	-	-	-
Чистая прибыль отчетного периода	-	-	-	13 169 460	13 169 460
Прочие	-	-	-	(4 731 949)	(4 731 949)
Остаток на 31 декабря 2019 года	<u>135 391 188</u>	<u>60 000</u>	<u>12 599 184</u>	<u>(1 206 230)</u>	<u>146 844 142</u>

Утверждено и подписано от имени руководства Группы 14 мая 2020 года.



Мансуров Сур'ат Ма'руфович
Председатель Правления



Алимов Элмурод Зайнобиддинович
Главный бухгалтер

1. Основная деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года для Акционерного коммерческого банка «САВДОГАР» с участием иностранного капитала (в дальнейшем по тексту – «Банк») и его дочернего предприятия (в дальнейшем по тексту – «Группа»).

Акционерно-коммерческий банк «САВДОГАР» был создан в 1994 году. В июне 2006 года Банк был преобразован в Узбекско-Германский акционерно-коммерческий банк «САВДОГАР», а в июне 2012 года, на основании соответствующего решения Банка за № 16/5 был переименован в Открытый акционерный коммерческий банк «САВДОГАР» с участием иностранного капитала. В сентябре 2014 году, на основании поправок, внесенных в Закон Республики Узбекистан «Об акционерных обществах и защите прав акционеров», Банк прошел перерегистрацию и был переименован в Акционерный коммерческий банк «САВДОГАР» с участием иностранного капитала.

Банк осуществляет свою основную деятельность на основании лицензии на осуществление банковских операций, включая операции в иностранной валюте выданной Центральным банком Республики Узбекистан за № 42, данная лицензия обновлена 21 октября 2017 года.

Банк является членом Ассоциации банков Узбекистана, Республиканской валютной биржи, участником Фонда гарантирования вкладов граждан в банках.

Банк участвует в системе обеспечения защиты вкладов в банках Республики Узбекистан, через Фонд гарантирования вкладов граждан в банках согласно Закону Республики Узбекистан «О гарантиях защиты вкладов граждан в банках». Система обеспечения защиты вкладов в банках Республики Узбекистан гарантирует возмещения по вкладам граждан в банках в случае отзыва Центральным банком Республики Узбекистан лицензии на право проведения банковских операций, в полном объеме исходя из остатков вкладов, отраженных в промежуточном ликвидационном балансе банка за счет средств банка и Фонда. Гарантирование выплаты Фондом возмещений по вкладам граждан в банках не распространяется на случаи отзыва лицензии в связи с реорганизацией банка.

Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Республики Узбекистан и за ее пределами. Данные операции включают операции с ценными бумагами, иностранной валютой, привлечение средств во вклады и предоставление коммерческих кредитов в узбекских сумах, а также в свободно конвертируемых валютах, предоставление услуг клиентам при осуществлении ими экспортных и импортных операций.

Основное стратегическое направление руководства Группы на ближайшие три года – это увеличение роста клиентских счетов за счет значительного улучшения обслуживания клиентов, а также значительное увеличение операций путем привлечения дополнительного финансирования за счет депозитов клиентов. Группа работает в направлении развития информационных технологий, направленных на автоматизацию банковских процессов и тем самым на расширение масштабов оказания цифровых услуг для своих клиентов.

Банк осуществляет свою деятельность через Головной офис, находящийся в городе Ташкенте, а также через сеть филиалов, расположенных на территории Республики Узбекистан. Количество филиалов в 2019 году составляло 20 единицу (в 2018 году соответственно 22).

Юридический адрес Банка: 100060, Республика Узбекистан, город Ташкент, улица Сайида Барака, 78.

Общая численность персонала по состоянию на отчетную дату составила 893 человек, (в 2018 году соответственно 928 человек).

Акционерный коммерческий банк «САВДОГАР» с участием иностранного капитала и его дочернее предприятие

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сумов)

Доля акционеров в уставном капитале Банка:

НАИМЕНОВАНИЕ АКЦИОНЕРА	Доля владения	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
ЮРИДИЧЕСКИЕ ЛИЦА		
«MEGASTRATA PTE LTD» (СИНГАПУР)	30,0	30,0
«KITO INVESTMENTS PTE LTD» (СИНГАПУР)	18,6	19,0
ООО «ALL AMERICAS INTERNATIONAL INC» (США)	13,0	13,0
ООО «SAMARQAND CHOY QADOQLASH FABRIKASI» (УЗБЕКИСТАН)	12,6	13,0
СПАО «ХОРАЗМ ШАКАР» (УЗБЕКИСТАН)	7,3	7,0
ПРОЧИЕ АКЦИОНЕРЫ С ДОЛЕЙ МЕНЕЕ 2% (623 АКЦИОНЕРОВ) (2018 г: 533 АКЦИОНЕРОВ)	6,9	6,0
Итого юридические лица:	88,4	88,0
ФИЗИЧЕСКИЕ ЛИЦА		
УСМАНОВ М.З.	11,4	11,0
ПРОЧИЕ АКЦИОНЕРЫ С ДОЛЕЙ МЕНЕЕ 2% (381 АКЦИОНЕРОВ) (2018 г: 436 АКЦИОНЕРОВ)	0,2	1,0
Итого физические лица:	11,6	12,0
Итого:	100,0	100,0

Дочернее предприятие Банка

В 2007 году Банком было учреждена страховая компания ООО «Garant Insurance Group» (в дальнейшем – «Дочернее предприятие»), в соответствии с законодательством Республики Узбекистан, где доля владения составляет 100%. Основной деятельностью Дочернего предприятия является общее страхование, за исключением страхования жизни. До 2013 года Банк не включал Дочернее предприятие в консолидированную финансовую отчетность ввиду незначительности его операций.

2. Операционная среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Республики Узбекистан имеет некоторые особенности, присущие развивающимся рынкам: среди них низкий уровень ликвидности на рынках долговых и долевого ценных бумаг и отсутствие свободной конвертируемости национальной валюты за пределами Узбекистана. К тому же, банковский сектор в Республике Узбекистан особенно подвержен влиянию политических, юридических, финансовых и регулятивных преобразований. Крупные государственные банки Республики Узбекистан выступают в качестве представителей государства в развитии экономики страны. Правительство выделяет средства из бюджета страны, которые через банки идут в различные государственные агентства и прочие государственные и частные компании.

В 2019 году Правительство Республики Узбекистан продолжило осуществление социально-экономических реформ, либерализацию рынка с акцентом преимущественно для привлечения прямых иностранных инвестиций. В связи с этим, законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Узбекистан, стали быстро изменяться. Перспективы экономической стабильности и будущее направление развития Республики Узбекистан во многом зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития законодательно-нормативной базы и политической ситуации, которые неподконтрольны Банку.

В течение 2019 года Правительством Республики Узбекистан проделана работа по дальнейшему повышению уровня капитализации отечественной банковской системы, укреплению её ликвидности и устойчивости. В частности, совокупный капитал коммерческих банков по состоянию на 01 января 2020 года составляет 51,0 трлн. сумов, (по итогам 2018 года 26,7 трлн. сум). На текущий момент общий объем привлеченных депозитов коммерческих банков составил 91,0 трлн. сумов (по итогам 2018 года 70,0 трлн. сумов). Общий объем кредитных вложений составил 211,6 трлн. сумов (по итогам 2018 года 167,4 трлн. сумов), а также общий объем активов увеличился и по состоянию на 01 января 2020 года составил 272,7 трлн. сумов (по итогам 2018 года 214,4 триллиона сумов).

В Узбекистане наблюдались следующие основные экономические показатели за 2019 год:

- ⇒ Рост валового внутреннего продукта (ВВП): 5,6% (по итогам 2018 года: 5,1%);
- ⇒ Ставка рефинансирования Центрального Банка Республики Узбекистан: 16% (2018 году: 16%);
- ⇒ Уровень инфляции не более: 15,2% (по итогам 2018 года: 14,3%);
- ⇒ Официальный курс обмена валюты: 31 декабря 2019 г.: 1 доллар США = 9 507,56 УЗС (31 декабря 2018 г.: 1 доллар США = 8 339,55 УЗС);
- ⇒ Сводный индекс Республиканской фондовой биржи «Тошкент» на 31 декабря 2019 года: «ТСИ Composite» 1 000,00 пунктов (31 декабря 2018 года: 1 000,00).

В настоящий момент Руководство Группы следит за развитием событий в нынешних условиях и принимает меры, которые оно считает необходимыми для оказания поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в обозримом будущем. Тем не менее, влияние дальнейших экономических изменений на будущую деятельность и финансовое положение Группы на данном этапе определить трудно.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО), и отражает оценку руководством влияния экономических условий в Республике на деятельность и финансовое положение Группы. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

3. Основы представления отчетности

Группа ведет бухгалтерский учет в узбекских сумах в соответствии с требованиями законодательства, правилами и положениями Республики Узбекистан в области бухгалтерского учета и отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО, но при этом узбекские принципы бухгалтерского учета имеют некоторые отличия от аналогичных принципов для целей МСФО.

Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 01 января 2019 года или после этой даты.

- ⇒ МСФО (IFRS) 16 «Аренда»;
- ⇒ Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»;
- ⇒ Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- ⇒ Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» и МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»;
- ⇒ Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»;
- ⇒ Поправки к МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам».

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – МСФО (IFRS) 16 требует признания практически всех договоров аренды на балансе арендатора в соответствии с единой моделью учета, устраняя различия между операционной и финансовой арендой. Учет арендодателем при этом остается практически неизменным, сохраняя разделение на операционную и финансовую аренду. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендатор признает актив, представляющий собой право пользования, и обязательство по аренде. Актив, представляющий собой право пользования, учитывается аналогично другим нефинансовым активам, включая начисление амортизации, на обязательство начисляется процентный расход. Обязательство по аренде изначально оценивается по приведенной стоимости платежей по аренде на протяжении срока аренды, дисконтированных исходя из ставки, заложенной в договор аренды, или в случае если она не может быть легко определена, исходя из ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором.

Группа планирует воспользоваться практической мерой, предлагаемой в рамках перехода к МСФО (IFRS) 16, которая позволяет не определять, заново представляет ли договор собой или содержит условия аренды. Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 будет по-прежнему применяться по отношению к договорам аренды, заключенными или измененными до 01 января 2019 года.

Стандарт вступает в силу с 01 января 2019 года, или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 в будущем может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – Поправка относится к изменениям пенсионных планов с установленными выплатами, таким как изменение плана, сокращение и урегулирование (выплаты). При каждом из таких изменений Группа должна переоценивать свое обязательство по пенсионному плану с установленными выплатами. Тем не менее, обновленный МСФО (IAS) 19 предписывает, что Группа должен использовать те же допущения для расчета стоимости услуг и чистого процента за период, в котором произошло изменение. Поправка к МСФО (IAS) 19 также разъясняет влияние изменений плана (изменение, сокращение или урегулирование) на предельную величину активов.

Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Особенности предоплаты с отрицательным возмещением» разъясняют, чтобы определить удовлетворяют ли особенности предоплаты критерию выплат в счет основной суммы долга и процентов сторона по договору может выплатить или получить обоснованное возмещение за предоплату независимо от ее причины. То есть по другими словами, особенности предоплаты с отрицательным возмещением автоматически не нарушают критерий выплаты в счет основной суммы долга и процентов.

Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся не ранее 01 января 2019 года, или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Руководства не ожидает, что применение данных поправок в будущем может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015 - 2017 гг.»

Ежегодные усовершенствования включают поправки к четырем стандартам.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» – Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что при получении организацией контроля над бизнесом, который представляет собой совместные операции, организация применяет требования в отношении объединения бизнеса, осуществляемого поэтапно, и среди прочего, производит переоценку ранее принадлежавших ей долей участия в совместных операциях по справедливой стоимости. Переоценка ранее принадлежавших долей участия охватывает любые непризнанные активы, обязательства и гудвилл, связанные с совместными операциями.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 разъясняют, что когда сторона, которая участвует, но не осуществляет совместный контроль над совместными операциями, которые представляют собой бизнес, получает совместный контроль над такими совместными операциями, она не производит переоценку ранее принадлежавших ей долей участия в совместных операциях.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – Поправки к МСФО (IAS) 12 разъясняют, что предприятие должно признать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибылей или убытков, прочего совокупного дохода или капитала в зависимости от того, где она первоначально признала операции, которые генерировали распределяемую прибыль. Поправки применяются независимо от ставок по налогу на прибыль, применяемых в отношении распределяемой и нераспределяемой прибыли.

Поправки к МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям» – Поправки к МСФО (IAS) 23 разъясняют, что если какой-либо заем остается непогашенным после того, как соответствующий актив готов к предполагаемому использованию или продаже, то в этом случае при расчете ставки капитализации по заемным средствам общего назначения такой заем включается в состав заемных средств общего назначения.

Все поправки применяются в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 01 января 2019 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Руководства не ожидает, что применение данных поправок в будущем может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность.

Стандарты и поправки МСФО, вступающие, но еще не вступившие в силу. Группа не применяла досрочно новые стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние этих изменений рассматриваются ниже.

⇒ Новый стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры, страхования», выпущенный в 2017 году;

⇒ Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»;

⇒ Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

МСФО (IFRS) 17 «Договор страхования» – Новый стандарт МСФО (IFRS) 17 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации по договорам страхования и замещает МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Данный стандарт предусматривает использование общей модели, модифицированной согласно договорам страхования с компонентами прямого участия, описанным в качестве договоров с переменным страховым вознаграждением. Если определенные критерии удовлетворены, общая модель упрощается путем оценки обязательства по оставшемуся покрытию с использованием метода распределения премии.

Общая модель будет использовать текущие допущения для оценки суммы, сроков и неопределенности будущих денежных потоков, а также будет отдельно измерять стоимость такой неопределенности, модель учитывает рыночные процентные ставки и влияние опционов и гарантий держателей страховых договоров.

Стандарт вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 01 января 2021 года с возможностью досрочного применения. Он применяется ретроспективно, за исключением тех случаев, когда это практически неосуществимо, в таких случаях применяется модифицированный ретроспективный подход или подход справедливой стоимости.

Для целей удовлетворения переходных требований датой первоначального применения является начало годового отчетного периода, в котором предприятие впервые применяет данный стандарт, а датой перехода является начало периода, непосредственно предшествующего дате первоначального применения.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса» – В соответствии с данными поправками, для того чтобы считаться бизнесом, приобретенная интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать, как минимум, вклад и принципиально значимый процесс, которые в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. Поправки сужают определение бизнеса и отдачи, исключив из определения «способность обеспечить доход в форме снижения затрат», смещая акцент на отдачу в виде товаров и услуг, предоставляемых клиентам.

Поправки также снимают необходимость оценки возможностей участников рынка заменить любые недостающие ресурсы или процессы их собственными вкладами и процессами для продолжения получения отдачи. Кроме этого, поправки вводят дополнительный тест на концентрацию справедливой стоимости, который позволяет упростить оценку того, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом в соответствии с МСФО (IFRS) 3. Поправки вступают в силу в отношении объединений бизнеса, для которых дата приобретения совпадает с началом или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 01 января 2020 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» – Поправки призваны облегчить понимание понятия «существенности», не изменяя базовое определение. Концепция «маскировки» существенной информации путем ее представления вместе с несущественной информацией была включена, как часть обновленного определения. Порог «существенности» информации для пользователей был повышен с «может повлиять» на «можно обоснованно ожидать, что повлияет». Определение существенности, представленное в МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» было заменено отсылкой к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Совет по МСФО внес поправки в прочие стандарты и в Концептуальные основы, которые содержат ссылки на определение существенности или используют этот термин, с целью обеспечения его последовательного применения. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2020 года или после этой даты, применяется перспективно, при этом допускается досрочное применение.

По мнению руководства, применение перечисленных выше стандартов и интерпретаций не повлияет существенно на консолидированную финансовую отчетность Группы в течение периода их первоначального применения. Группа не раскрывает информацию о новых стандартах и разъяснениях, которые не применяются к деятельности Группы или которые существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки в МСФО для годовых периодов, начинающихся с 01 января 2018 года или после этой даты, данный документ включает в себя следующие поправки:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» - МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, ввел новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в МСФО (IFRS) 9 были внесены поправки и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению признания финансовых инструментов, а в ноябре 2013 года выпущены новые требования к учету хеджирования. В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательный вариант МСФО (IFRS) 9, в котором вводятся требования по учету финансовых активов, а также некоторые изменения требования по учету обесценения финансовых активов, а также некоторые изменения требований в отношении классификации и оценки финансовых активов. МСФО (IFRS) 9 заменит текущий стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». В соответствии с ключевыми требованиями МСФО (IFRS) 9 предусматривает новые требования к предоставлению информации:

Классификация и оценка финансовых активов и обязательств - Финансовые активы классифицируются в зависимости от бизнес-модели, в рамках которой они удерживаются, и характеристик потоков денежных средств, предусмотренных договором. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости после первоначального признания. Версия МСФО (IFRS) 9, выпущенная в 2014 году, вводит категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, для долговых инструментов, удерживаемых в рамках бизнес-модели, цель, которой достигается как получением предусмотренных договором денежных средств, так и продажей финансовых активов, при этом, денежные потоки, предусмотренные договором, включают только выплату основной суммы и процентов по ней. Такие инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, согласно МСФО (IFRS) 9 организации могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам в составе прибылей или убытков.

Финансовые обязательства классифицируются аналогично требованиям МСФО (IFRS) 39, однако, существуют различия в требованиях к оценке собственного кредитного риска организации. МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признавалась в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток.

Обесценение – МСФО (IFRS) 9, выпущенная в 2014 году, вводит модель на основе ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения финансовых активов взамен модели понесенных кредитных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. В соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков, организации признают ожидаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, отражая изменения кредитного риска с даты первоначального признания. Другими словами, для отражения кредитных убытков не обязательно наступление события, свидетельствующего о произошедшем обесценении.

Учет хеджирования – вводится новая модель учета хеджирования, цель которой более тесно увязать учет хеджирования с действиями руководства по управлению рисками при хеджировании финансовых и нефинансовых статей. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, расширен список операций, к которым можно применять учет хеджирования, в частности, появились новые инструменты, которые можно обозначить в качестве инструментов хеджирования, кроме того, компоненты риска нефинансовых статей могут быть теперь квалифицированы как хеджируемые статьи. Помимо этого, оценка эффективности хеджирования заменена на принцип экономических отношений между объектом и инструментом хеджирования. Ретроспективная оценка эффективности хеджирования больше не требуется. Кроме того, введены расширенные требования по раскрытию информации о деятельности организации по управлению рисками.

Прекращение признания – Требования к прекращению признания финансовых активов и обязательств существенно не изменились по сравнению с МСФО (IAS) 39.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 может оказать влияние на суммы отраженных финансовых активов и обязательств. Эта предварительная оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие более детального анализа или получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Группы в будущем, но при этом руководство считает, что увеличение не будет значительным.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» - МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Новый стандарт МСФО (IFRS) 15 заменит все существующие на данный момент стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15 заключается в том, что организация должна признавать выручку в момент или по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, оно имеет право в обмен на товары и услуги. Пять этапов модели включают следующие:

- ⇒ Идентификация договора с покупателем;
- ⇒ Идентификация обязательств исполнителя по договору;
- ⇒ Определение цены сделки;
- ⇒ Распределение цены сделки на обязательства исполнителя;
- ⇒ Признание выручки в момент или по мере выполнения обязательства исполнителем.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, то есть когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт вводит гораздо более четкие указания по таким вопросам учета, как момент признания выручки, учет переменного вознаграждения, затраты, связанные с заключением и исполнением договоров и другие. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

Также с 01 января 2018 года стали обязательными к применению поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций», к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» и поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в рамках ежегодных усовершенствований к МСФО цикл 2014-2016 гг.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций» разъясняют следующие аспекты:

⇒ При оценке справедливой стоимости выплат на основе акций с расчетами денежными средствами условия перехода прав и условия, при которых перехода прав не происходит, учитываются так же, как и при учете выплат на основе акций с расчетами долевыми инструментами.

⇒ Если в соответствии с налоговыми законодательством организация обязана удержать определенное количество долевого инструмента, равное денежной оценке налогового обязательства работника, которое затем передается налоговым органам (то есть соглашение о выплатах на основе акций содержит «условие расчетов на нетто-основе»), такое соглашение должно целиком классифицироваться как выплаты на основе акций с расчетами долевыми инструментами, как если бы оно классифицировалось, таким образом, в случае отсутствия условия расчетов на нетто-основе.

⇒ Изменение операции по выплатам на основе акций, в результате, которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами, должно учитываться следующим образом:

- прекращается признание предыдущего обязательства;

- операция по выплатам на основе акций с расчетами долевыми инструментами признается по справедливой стоимости предоставленных долевого инструмента на дату изменения в том объеме, в котором были получены услуги;

- разница между балансовой стоимостью обязательства на дату изменения и суммой, признанной в составе капитала, сразу признается в составе прибылей или убытков.

Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2018 года или после этой даты. Применение поправок не потребует от Группы пересчета данных за предыдущие периоды, ретроспективное применение разрешается при условии, что Группа примет решение применять все три поправки сразу и выполнит некоторые другие критерии. Также разрешается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости». Поправки разъясняют, что для переводов объектов недвижимости в категорию или из категории инвестиционной недвижимости требуется провести анализ того, выполняется ли или перестает выполняться определение инвестиционной недвижимости, что должно быть подтверждено объективными свидетельствами изменения характера использования объекта недвижимости. Поправки подчеркивают, что ситуации, помимо тех, что приведены в стандарте в качестве примеров, могут так же быть свидетельством изменения характера использования. Кроме того, изменение характера использования возможно также для строящихся объектов недвижимости (то есть изменение характера использования не ограничивается только готовыми объектами). Поправки применяются ретроспективно (только если это возможно без использования более поздней информации) или перспективно. Применяются специальные переходные положения.

Поправки к КРМСО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения». Поправка разъясняет, как определять дату операции для цели определения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании актива, расхода или дохода в случае, когда возмещение за такой актив, расход или доход было выплачено или получено авансом в иностранной валюте и привело к признанию неденежного актива или обязательства (то есть невозмещаемой предоплаты или обязательства в отношении предоплаченного дохода). Разъяснение поясняет, что датой операции является дата признания неденежного актива или обязательства в результате выплаты или поступления предоплаты. Если Группа совершает или получает несколько предварительных платежей, то дата операции определяется отдельно для каждой выплаты или поступления предоплаты.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Поправки разрешают организациям, деятельность которых преимущественно связана со страхованием, отложить переход с МСФО (IAS) 39 на МСФО (IFRS) 9 до периода, начинающегося не ранее 01 января 2021 года или до даты применения нового стандарта по страхованию, если она наступит ранее 01 января 2021 года. Оценка того, связана ли деятельность организации преимущественно со страхованием, должна быть сделана на уровне отчитывающейся организации по состоянию на годовую отчетную дату, непосредственно предшествующую 01 апреля 2016 года. Впоследствии оценка должна быть сделана повторно, только если произошло существенное изменение деятельности организации, удовлетворяющее определенным критериям. Организация должна применять поправки, связанные с временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9, в отношении годовых периодов, начинающихся 01 января 2018 года или после этой даты.

Кроме того, поправки предоставляют возможность всем организациям, имеющим договоры страхования в сфере применения МСФО (IFRS) 4, применять МСФО (IFRS) 9 полностью, но реклассифицировать из состава прибылей или убытков в прочем совокупном доходе суммы разниц в учете в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по сравнению с МСФО (IAS) 39 в отношении определенных финансовых активов, выбранных организацией. Такой подход называется «методом наложения» и может применяться в отношении отдельных активов с учетом специальных требований относительно определения активов, к которым будет применяться этот подход, и прекращения применения данного подхода в отношении выбранных активов. Организация должна применять указанные поправки, разрешающие применять метод наложения к определенным по ее усмотрению финансовым активам, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9.

Использование оценок и предположений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает использование руководством оценок и предположений, которые оказывают влияние на представленные в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов и раскрытие условных активов и обязательств в течении следующего финансового периода. В силу неопределенности, присущей таким оценкам, фактические результаты, отраженные в будущих отчетных периодах, могут основываться на суммах, отличающихся от данных оценок.

Принцип непрерывной деятельности

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующего предприятия. Данная консолидированная финансовая отчетность не включает в себя какие-либо корректировки, которые были бы необходимы ввиду экономической неопределенности. Возможные корректировки могут быть внесены в консолидированную финансовую отчетность Группы тогда, когда необходимость их отражения станет очевидной, и станет возможным достоверно оценить их количественное значение.

Группа считает, что денежные средства от текущей операционной деятельности будут достаточны для погашения текущих обязательств и для финансирования своей текущей операционной деятельности.

Функциональная валюта и валюта представления

Консолидированная финансовая отчетность представлена в валюте Республики Узбекистан (узбекский сум), которая является функциональной валютой Группы и валютой представления отчетности, и которая отражает реальную экономическую суть его основных операций. Финансовая информация в консолидированной финансовой отчетности была округлена до тысяч.

Узбекский сум не является конвертируемой валютой за пределами Республики Узбекистан. Изменения в политике правительства Узбекистана в отношении регулирования узбекского сума могут оказать влияние на финансовую позицию и результаты банковской деятельности.

Учет влияния инфляции

До 31 декабря 2005 года считалось, что в экономике Узбекистана имеет место гиперинфляция. Соответственно, Группа применял МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Влияние применения МСФО 29 заключается в том, что неденежные статьи консолидированной финансовой отчетности, включая компоненты капитала, были пересчитаны в единицах измерения за 31 декабря 2005 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

Вследствие выхода экономики Узбекистана из состояния гиперинфляции и прекращением подготовки и предоставлением консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» с 1 января 2006 года, показатели консолидированной финансовой отчетности текущего периода выражены в денежных единицах по фактической стоимости.

4. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Принципы консолидации

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает в себя отчетность Банка и его дочернего предприятия. Предприятия считаются контролируемой в случае, если Банк контролирует объект инвестиций в том и только в том случае, если одновременно:

- ⇒ обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций;
- ⇒ подвержен риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение таких доходов;
- ⇒ имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций для влияния на величину доходов инвестора.

Банк проводит переоценку наличия у него контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Консолидация дочернего предприятия начинается тогда, когда Банк получает контроль над дочерним предприятием и прекращается в момент утраты контроля над ним. А именно, доходы и расходы дочернего предприятия, приобретенного или проданного в течение отчетного года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе с момента получения Банком контроля и до даты, когда Банк перестает контролировать это дочернее предприятие.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяется между акционерами Банка и неконтролирующими долями участия. Общий совокупный доход дочерних предприятий распределяется между акционерами Банка и неконтролируемыми долями участия, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролируемым долям участия.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

При консолидации все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и движение денежных средств по операциям между предприятиями Группы исключаются.

Если Банку не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то он имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций в случае, когда Банку принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ему возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия – объекта инвестиций.

Банк рассматривает все значимые факты и обстоятельства при оценке того, достаточно ли у Банка прав голоса, чтобы обладать полномочиями влияния на предприятие – объект инвестиций, включая:

- ⇒ доля акций Банка с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;

- ⇒ потенциальные права голоса, принадлежащие Банку, другим держателям голосов или другим сторонам;
- ⇒ права, вытекающие из других договорных соглашений;
- ⇒ любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Банк имеет или не имеет возможность управлять значимой деятельностью в момент принятия решений, включая избирательную структуру на предыдущих собраниях акционеров.

Неконтролирующие доли участия

Неконтролирующие доли участия представляют собой долю прибыли или убытков, а также чистых активов дочерних предприятий, не принадлежащих, прямо или косвенно Банку. Неконтролирующие доли участия отражаются отдельно от акционерного капитала материнской компании в составе собственного капитала в консолидированном отчете о финансовом положении, а также отдельно в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой деньги в кассе и на текущих счетах Группы, а также эквиваленты денежных средств, представляющие собой краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств, и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают все межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Республики Узбекистана (ЦБ РУз)

Обязательные резервы на счетах представляют собой средства, депонированные в ЦБ РУз, и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Средства в других банках

Средства в других банках включают производные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, предоставленные Группой банкам-контрагентам, за исключением:

- а) размещений «овернайт»;
- б) тех, в отношении которых у Группы есть намерение их продажи немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли и тех, которые после первоначального признания определяются Группой как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- в) тех, которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- г) тех, по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Средства в других банках отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств методом учета на дату расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как приобретенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Затраты по сделке, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме отражаемых по справедливую стоимость через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании.

Затраты по сделке; напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Все финансовые активы признаются и прекращают признание на дату сделки, когда покупка или продажа финансового актива осуществляется по контракту, условия которого требуют поставки финансового актива в сроки, установленные соответствующим рынком, и первоначально оцениваются по справедливой стоимости, плюс затраты по сделке, за исключением тех финансовых активов, которые классифицированы как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Все признанные финансовые активы, которые находятся в рамках МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», должны быть впоследствии оценены по амортизированной стоимости или справедливой стоимости на основе бизнес модели организации для управления финансовыми активами и предусмотренных договором характеристик денежных потоков финансовых активов. При это:

⇒ **Удержание актива для получения предусмотренных договором потоков денежных средств.** Данная бизнес модель предполагает, что управление финансовыми активами осуществляется с целью реализации потоков денежных средств посредством получения выплат основной суммы и процентов на протяжении срока действия финансового инструмента. В рамках данной бизнес модели удержание финансового актива до погашения является приоритетным, при этом досрочная реализация не запрещена.

⇒ **Удержание актива для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи финансовых активов.** Данная бизнес модель предполагает, что управление финансовыми активами нацелено как на получение договорных потоков денежных средств, так и на продажу финансовых активов. В рамках данной бизнес модели получение денежных средств от реализации финансового актива является приоритетным, что характеризуется большей частотой и объемом продаж по сравнению с бизнес моделью «Удержание актива для получения предусмотренных договором потоков денежных средств».

⇒ **Удержание актива для прочих целей.** В рамках данной бизнес модели целью управления финансовыми активами может быть:

- ❖ управление ликвидностью для удовлетворения ежедневных потребностей в финансировании;
- ❖ управление с целью реализации потоков денежных средств посредством продажи финансовых активов;

- ❖ портфель, управление и оценка результативности которого осуществляется на основе справедливой стоимости;
- ❖ портфель, который отвечает определению предназначенного для торговли. Финансовые активы считаются предназначенными для торговли, если были приобретены, главным образом, с целью продажи в ближайшем времени, получением краткосрочной прибыли или являются производными финансовыми инструментами (за исключением финансовой гарантии или производных финансовых инструментов, которые были определены в качестве инструмента хеджирования).

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые активы классифицируются следующим образом:

- ⇒ Остатки на корреспондентских счетах, межбанковские кредиты или депозиты, операции РЕПО классифицированы, как активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, т.к. управляются в рамках бизнес модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты;
- ⇒ Банковские займы классифицированы как активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, удерживаются в рамках бизнес модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основного долга, и которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты;
- ⇒ Долговые ценные бумаги могут быть классифицированы в любую из трех классификационных категорий с учетом выбранной бизнес модели и соответственно включающих исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты;
- ⇒ Долевые ценные бумаги, как правило, классифицированы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период;
- ⇒ Торговые ценные бумаги и производные финансовые инструменты, классифицированы в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя следующее:

- ⇒ Активы, договорные денежные потоки по которым включают не только выплаты в счет основной суммы долга и проценты или;
- ⇒ Активы, которые удерживаются в рамках бизнес модели, за исключением активов, удерживаемых с целью получения предусмотренных договором денежных потоков или с целью получения таких потоков и продажи актива;
- ⇒ Активы, отнесенные к категории, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток путем применения опции учета по справедливой стоимости.

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль и убыток, либо как прочие финансовые обязательства.

Финансовое обязательство предназначенные для торговли классифицируется, если:

- ⇒ принимается с основной целью обратного выкупа в ближайшем будущем;
- ⇒ при первоначальном принятии к учету является частью портфеля идентифицированных финансовых инструментов, которые управляются Группой как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж, или
- ⇒ является производным инструментом, который не классифицирован и не используется как инструмент хеджирования.

Финансовое обязательство, которое являющееся условным возмещением, и может быть выплачено покупателем в процессе объединения бизнеса, предназначенным для торговли, может квалифицироваться как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль и убыток в момент принятия к учету, если:

- ⇒ применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов или обязательств, который в противном случае, мог бы возникнуть;
- ⇒ финансовое обязательство является частью группы финансовых активов или финансовых обязательств либо группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группе финансовых обязательств представляется внутри организации на этой основе;
- ⇒ финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСФО (IFRS) 9 разрешает классифицировать инструмент в целом как по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы и финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Изменения в справедливой стоимости отражаются в чистых прибылях или убытках по финансовым активам или обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Полученные или выплаченные проценты начисляются в процентных доходах или расходах соответственно в соответствии с условиями контракта, а дивиденды отражаются в составе прочих доходов, когда установлено право на получение платежа.

Прочие финансовые обязательства (такие как средства других банков, счета клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, субординированный долг и прочие заемные средства) первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом затраты по сделке. В дальнейшем финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Долговые инструменты по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Группа оценивает классификацию и оценку финансового актива на основе характеристик, предусмотренных договором денежных потоков и по бизнес модели Группы, используемой для управления активов. Для классификации и оценки активов по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход условия соответствующего договора должны предусматривать возникновение денежных потоков, включающих в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты по непогашенной части основной суммы.

При проверке предусмотренных договором денежных потоков на соответствие указанным требованиям основная сумма долга рассматривается в качестве справедливой стоимости финансового актива при его первоначальном признании.

В течение срока действия финансового актива основная сумма долга может меняться. Проценты включают в себя возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы долга, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие обычные риски и затраты, связанные с кредитованием, а также маржу прибыли.

Предусмотренные договором денежные потоки, включающие в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты, соответствуют условиям базового кредитного договора. Договорные условия, в результате которых возникают риски или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты на непогашенную часть основной суммы долга. Созданный или приобретенный финансовый актив может являться базовым кредитным договором независимо от того, является ли он займом по своей юридической форме.

Оценка бизнес моделей, используемых для управления финансовыми активами, проводилась на дату первого применения МСФО (IFRS) 9 для классификации финансового актива. Бизнес модель применялась ретроспективно ко всем финансовым активам, признанным на балансе Группы на дату первого применения МСФО (IFRS) 9. Используемая организацией бизнес модель определяется на уровне, который отражает механизм управления объединенными в группы финансовыми активами для достижения той или иной бизнес цели. Поскольку бизнес модель Группы не зависит от намерений руководства в отношении отдельного инструмента, оценка выполняется не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования.

При первоначальном признании финансового актива Группа определяет, являются ли вновь признанные финансовые активы частью существующей бизнес модели или указывают на возникновение новой бизнес модели. Группа пересматривает свои бизнес модели в каждом отчетном периоде с целью выявления изменений по сравнению с предыдущим периодом. В текущем отчетном периоде Группа не выявила каких-либо изменений в своих бизнес моделях.

При прекращении признания долгового инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленная прибыль или убыток, ранее признаваемая в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется из категории собственного капитала в категорию прибыли и убытка. При прекращении признания инвестиций в собственный капитал, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, напротив, накопленная прибыль или убыток, ранее признаваемая в составе прочего совокупного дохода, не реклассифицируется в категорию прибыли или убытка, а переводится в состав другой статьи собственного капитала. Долговые инструменты, которые после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, подлежат обесценению.

Обесценение финансовых активов

Для расчета ожидаемых кредитных убытков, Группа проводит оценку кредитов на коллективной и индивидуальной основе в зависимости от общих характеристик кредитного риска. Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) представляет собой приведенную стоимость всех ожидаемых нехваток денежных средств в течение всего ожидаемого срока действия финансового инструмента то есть взвешенную по вероятности оценку потерь по кредитам.

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам оцениваются таким образом, чтобы отражать:

- ⇒ временную стоимость денег;
- ⇒ взвешенную и непредвзятую по вероятности сумму, определяемую путем оценки диапазона возможных результатов;
- ⇒ обоснованную и подтвержденную информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, имеющуюся на отчетную дату без чрезмерных затрат или усилий.

Измерение ожидаемых кредитных убытков основано на следующих компонентах:

- ⇒ распределение кредитов по стадиям;
- ⇒ сегментация кредитного портфеля;
- ⇒ расчет вероятности дефолта для каждой стадии в каждом сегменте;
- ⇒ ожидаемый уровень потерь в случае дефолта;
- ⇒ оценка суммы, которая предположительно останется на будущую дату дефолта.

Группа анализирует уровень риска по сегментным кредитам в кредитном портфеле не реже одного раза в год и в ходе анализа кредитного портфеля определяет новые сегменты или объединяет существующий, или если необходимо, создает новые сегменты.

Оценка ожидаемого кредитного убытка

Для приобретенных или выданных кредитов ожидаемые кредитные убытки, оцениваются на основании риска дефолта в течение одного или двух разных периодов, в зависимости от того, значительно ли увеличился кредитный риск заемщика в трехэтапной модели для оценки ожидаемых кредитных убытках.

1 этап: Группа финансовых инструментов, для которых не было зарегистрировано существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания, и резервы для этой группы создаются в размере ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, а процентный доход рассчитывается на основе балансовой стоимости.

2 этап: Группа финансовых инструментов, для которых было зарегистрировано значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, и для которых резервы равны сумме ожидаемых кредитных убытков на весь срок службы инструмента, и процентный доход рассчитывается на основе балансовой стоимости финансового актива.

3 этап: Группа кредитно-обесцененных финансовых инструментов, для которых резервы равны сумме ожидаемых кредитных убытков на весь срок службы инструмента, и процентные доходы начисляются на основе балансовой стоимости актива за вычетом резерва под обесценение.

Для неиспользованных кредитных обязательств, ожидаемые кредитные убытки оцениваются в соответствии с подходами, применяемыми для оценки резерва по кредитам, с учетом коэффициента конверсии кредита, который основан на статистических данных, если заемщик использует кредит.

Значительное увеличение кредитного риска

Оценка значительного увеличения кредитного риска проводится на коллективной и индивидуальной основе. Значительное увеличение кредитного риска для индивидуально значимых кредитов оценивается на основе мониторинга критериев, указанных ниже. Критерии, используемые для определения значительного увеличения кредитного риска, периодически контролируются, и анализируются ответственным подразделением Группы.

Группа оценивает финансовый инструмент на основе критериев оценки значительного увеличения кредитного риска, когда один или несколько из следующих количественных, качественных или вспомогательных критериев были выполнены:

Для коллективно оцениваемых кредитов:

- ⇒ кредиты, по которым просрочка платежа по основному долгу или по процентам составляет от 31 до 90 дней;
- ⇒ кредиты, классифицированные как «субстандартный» согласно Положению о порядке классификации качества активов;
- ⇒ в случае отсутствия исторической информации о количестве дней просрочек по начисленным процентам, а также кредиты по которым имеется сумма просроченных процентов по состоянию на конец отчетного периода;
- ⇒ кредиты, по которым были созданы резервы более 25% до 50% от основного долга по состоянию на отчетную дату кредитного портфеля согласно Положению о порядке классификации качества активов;
- ⇒ кредиты, которые были реструктуризированы и погасившие 25% от основного долга с даты реструктуризации.

Для индивидуально оцениваемых кредитов:

- ⇒ нарушения условий договора, или такие как просрочка платежа от 31 дня до 90 дней;
- ⇒ наличие у Группы информации о просроченной задолженности в других кредитных организациях по основному долгу или процентам Заемщика от 31 до 90 дней;
- ⇒ кредиты, классифицированные как «субстандартный» согласно Положению о порядке классификации качества активов;
- ⇒ фактическое или ожидаемое значительное изменение результатов операционной деятельности Заемщика. Критерием является снижение финансового состояния Заемщика на один класс, уменьшение выручки, увеличение операционных рисков, неэффективность оборотного капитала, изменения масштаба коммерческой деятельности, которые приводят к значительному изменению способности заемщика выполнить свои долговые обязательства;

- ⇒ сокращение финансовой поддержки со стороны государства, материнской организации либо другой аффилированной организации;
- ⇒ существенное ухудшение качества или состояния обеспечения согласно данным последнего мониторинга, которые как ожидается, уменьшат экономический стимул для Заемщика осуществлять платежи по графику, предусмотренные договором, или иным образом повлияют на вероятность наступления дефолта, или же обеспечением является поручительство третьих лиц, существенные финансовые затруднения поручителя;
- ⇒ существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения коммерческих, финансовых или экономических условий или же фактическое или ожидаемое неблагоприятное изменение нормативно-правовых, экономических или технологических условий деятельности заемщика;
- ⇒ Заемщик, у которого на отчетную дату нет признаков обесценения или значительного увеличения кредитного риска, но который был классифицирован в категорию кредитно-обесцененных на предыдущую дату расчета ожидаемого кредитного убытка.

Дефолт и кредитно-обесцененные активы

Финансовый актив считается дефолтным или обесцененным, если он соответствует одному или нескольким из следующих критериев:

Для коллективно оцениваемых кредитов:

- ⇒ кредиты, по которым просрочка платежа по основному долгу или по процентам составляет более 90 дней;
- ⇒ кредиты, классифицированные как «неудовлетворительные», «сомнительные», «безнадежные» согласно Положению о порядке классификации качества активов;
- ⇒ кредиты, которые были пересмотрены с момента первоначального признания, кроме случаев пересмотра и реструктуризации кредитов, когда финансовое состояние Заемщика является стабильным и позволяет Заемщику погасить задолженность перед Группой или когда пересмотр и реструктуризация происходит по решению вышестоящих органов;
- ⇒ кредиты, по которым есть судебное решение или ведется судебное разбирательство;
- ⇒ кредиты, по которым истек срок действия договора, но Заемщик полностью не погасил задолженность согласно графику платежей;
- ⇒ наличие задолженности на внебалансовых счетах по основному долгу и начисленным процентам согласно Положению о порядке классификации качества активов и Положению о не наращивании процентов;
- ⇒ кредиты, по которым были созданы резервы 50% и более от основного долга по состоянию на отчетную дату кредитного портфеля согласно Положению о порядке классификации качества активов;

Для индивидуально оцениваемых кредитов:

- ⇒ нарушения условий договора, или такие как просрочка платежа на 90 дней или более;
- ⇒ наличие у Группы информации о просроченной задолженности в других кредитных организациях по основному долгу или процентам Заемщика на 90 дней или более;
- ⇒ кредиты, классифицированные как «неудовлетворительные», «сомнительные», «безнадежные» согласно Положению о порядке классификации качества активов;
- ⇒ наличие значительных финансовых затруднений Заемщика. Критерием является снижение финансового состояния Заемщика на два или более класса. Класс финансового состояния Заемщика основан на расчетах экономических показателей;

- ⇒ кредиты, которые были пересмотренные с момента первоначального признания, кроме случаев пересмотра и реструктуризации кредитов, когда финансовое состояние Заемщика является стабильным и позволяет Заемщику погасить задолженность перед Группой или когда пересмотр и реструктуризация происходит по решению вышестоящих органов;
- ⇒ отсутствие связи с Заемщиком, а также отсутствие информации, позволяющей определить финансовое состояние Заемщика за последние 12 месяцев;
- ⇒ приостановление начисления процентов по кредитам в связи с ухудшением финансового состояния Заемщика;
- ⇒ наличие информации о смерти Заемщика физического лица;
- ⇒ обращение Заемщика в суд с заявлением о признании его банкротом или подачи иска третьей стороной о признании Заемщика банкротом в соответствии с законодательством Республики Узбекистан и кредиты, по которым есть судебное решение или ведется судебное разбирательство;
- ⇒ исчезновение активного рынка для данного финансового актива.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Прекращение признания финансовых инструментов. Группа прекращает признавать финансовые активы, когда (а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Группа передал права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передал по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передал и не сохранил, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

В случае если Группа передал свои права на получение денежных поступлений от актива или не передал, но и не сохранил практически все риски и выгоды, связанные с ней, а также не передал контроль над активом, такой актив и дальше признается в размере продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений следующих величин: (а) первоначальной балансовой стоимости актива и/или (б) максимального размера возмещения которое может быть предъявлено к оплате Группой.

В случае если продолжение участия приобретает форму проданного или приобретенного опциона (включая опционы, расчеты по которым производятся в чистой сумме, или аналогичные договоры) в отношении передаваемого актива, то степень продолжающегося участия Группы определяется исходя из суммы переданного актива, которую Группа может выкупить обратно. Данное положение не применяется в тех случаях, когда проданный опцион «пут» (включая опционы, расчеты по которым производятся в чистой сумме, или аналогичные договоры) на актив оценивается по справедливой стоимости. В этом случае степень продолжающегося участия Группы определяется как наименьшее значение из двух величин: (а) справедливой стоимости переданного актива и/или (б) цены исполнения опциона.

Пересмотренные кредиты

Группа в своей обычной деятельности стремится реструктурировать кредиты, а не изымать обеспечение в счет неплатежей. Это может включать продление сроков оплаты и согласование новых условий кредитования. После пересмотра условий любое обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, рассчитанной до изменения условий, и кредит больше не считается просроченным. Тем не менее, реструктуризация, хотя она считается не просроченной, но является показателем значительного увеличения кредитного риска и кредит переходит во вторую стадию.

Руководство Группы контролирует кредиты с пересмотренными условиями на постоянной основе, чтобы обеспечить выполнение всех критериев и вероятность будущих платежей. Кредиты по-прежнему подлежат коллективной и индивидуальной оценке на обесценение, рассчитанной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи

В определенных обстоятельствах активы изымаются как взыскание по дефолтным кредитам. Изъятые активы оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства, прочие финансовые активы, инвестиционное имущество или запасы в составе прочих активов в зависимости от их характера, а также намерений Группы в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов. Если обеспечение классифицируется как запасы в составе прочих активов, то обеспечение, полученное в собственность за неплатежи отражается по наименьшей из первоначально признанной справедливой стоимости и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Списание кредитов и авансов

Кредиты и авансы списываются за счет резерва под обесценение, если они считаются безнадежными. Кредиты и авансы списываются после того, как руководство Группы использовало все имеющиеся возможности для получения сумм, причитающихся Группе, и после того, как Группа продала все имеющееся обеспечение. Последующее восстановление ранее списанных сумм отражается в качестве зачета по обесценению финансовых активов в отчете о прибылях и убытках в периоде восстановления.

Обязательства кредитного характера

Группа выпускает финансовые гарантии и обязательства кредитного характера. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по предоставлению кредитов и займов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий.

Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению займов, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение, и не будет планировать реализацию займа в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению займов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость займа при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

Основные средства, амортизация основных средств

К основным средствам относятся имеющие материально-вещественную форму активы, включающие недвижимость, оборудование и прочее, которые отвечают следующим требованиям:

- ⇒ используются в деятельности Группы для производства и продажи услуг или в административных целях;
- ⇒ предполагается, что они будут использоваться в течение более чем одного года.

Основные средства, приобретенные после 1 января 2006 года, отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Основные средства, приобретенные до 1 января 2006 года, отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение, с учетом корректировки до эквивалента покупательной способности валюты Республики Узбекистан на 1 января 2006 года.

Для составления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, переоценка основных средств Группы, произведенная после 1 января 2006 года, не была учтена в данной консолидированной финансовой отчетности. В связи с этим, возникшее при переоценке увеличение балансовой стоимости основных средств, было уменьшено и скорректировано со счетами резервов по переоценке в составе капитала.

Возникающие вследствие выбытия основных средств прибыль или убыток, определяется на основе их остаточной стоимости, и учитываются по соответствующим статьям операционных доходов или расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Незавершенное строительство (капитальные затраты) учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств или инвестиционную недвижимость и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Амортизация основных средств начинается с момента ввода его эксплуатацию, линейным способом, исходя из оценки, что остаточная стоимость после окончания срока эксплуатации будет равна нулю, с применением следующих сроков полезного использования:

- ⇒ Здания и сооружения – от 30 до 35 лет;
- ⇒ Компьютерная техника – 5 лет;
- ⇒ Мебель и Офисное оборудование – от 5 до 10 лет;
- ⇒ Транспортное оборудование – 5 лет;
- ⇒ Прочие основные средства – 5 лет;
- ⇒ Нематериальные активы – 5 лет.

Амортизация прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем полного погашения амортизируемой стоимости объекта либо с прекращением признания актива. Амортизация улучшений арендованной собственности начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов.

Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если не удовлетворяют требованиям по капитализации.

В случаях приобретения основных средств у третьих лиц и принятии их на баланс по остаточной стоимости, норма амортизации пересчитывается исходя из предполагаемого дальнейшего срока эксплуатации.

Амортизационные отчисления отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов, и относятся к тому периоду, в котором они начислены.

Нематериальные активы

К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. Стоимость приобретения нематериальных активов, полученных в рамках операций по объединению, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неопределенные сроки полезного использования.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки.

Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неопределенного на ограниченный.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Группой и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

Капитализированные затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежущую долю общехозяйственных расходов. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость – это незанимаемая Группой недвижимость, удерживаемая с целью получения арендного дохода или прироста стоимости капитала, или для достижения обеих целей. Инвестиционная недвижимость отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). При наличии признаков обесценения инвестиционной недвижимости Группа производит оценку возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Уменьшение балансовой стоимости инвестиционной недвижимости до возмещаемой суммы отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения, отраженный в предшествующие годы, восстанавливается, если впоследствии имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой суммы актива. Последующие затраты капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Группа получит связанные с ними будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и текущее обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения. Если владелец инвестиционной недвижимости занимает ее, то эта недвижимость переводится в категорию «Основные средства». Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов.

Аренда

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Группа, когда арендодатель: Суммы к получению от арендаторов по договорам финансовой аренды отражаются в составе прочих активов в размере чистых инвестиций Группы в аренду. Доход по финансовой аренде распределяется по отчетным периодам так, чтобы обеспечить постоянный уровень доходности по чистым инвестициям в аренду.

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и относятся на расходы равномерно в течение срока аренды.

Группа, как арендатор: Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из двух величин: (а) справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и (б) дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в консолидированном отчете о финансовой позиции в качестве обязательств по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибылях и убытках, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы в отношении затрат по кредитам. Арендная плата по договорам финансовой аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Платежи по договорам операционной аренды относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точно соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями относится на расходы по мере возникновения.

Полученные при заключении договоров операционной аренды стимулирующие выплаты признаются как обязательства и равномерно сокращают расходы на аренду в течение ее срока, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

Средства клиентов, других банков и прочие заемные средства

Средства других клиентов, других банков и прочие заемные средства изначально отражаются по справедливой стоимости, равной сумме полученных средств за вычетом затрат на совершение сделки. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, и соответствующая разница между чистой величиной полученных средств и суммой долга относится на финансовый результат в течение срока заимствования с использованием эффективной процентной ставки.

Справедливая стоимость заемных средств, привлеченных по ставкам, выше рыночных процентных ставок, представляет собой сумму основного долга и будущих процентных платежей, дисконтированную с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным заимствованиям. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе как расход от привлечения по ставкам выше рыночных. Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального расхода по заемным средствам, и отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной доходности.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Группы возникших в результате прошлых событий текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), для погашения которых вероятно потребуются выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем, размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости, если вклад в иностранной валюте тогда по курсу Центрального банка на дату внесения денежных средств, при этом денежные средства, внесенные до 1 января 2006 года, отражены с учетом инфляции. Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Дивиденды

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСФО № 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с действующим законодательством. Дивиденды отражаются при их утверждении общим собранием акционеров и показываются в отчетности как распределение прибыли.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионным фондом. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Узбекистан. Кроме того, Группа не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной ставки процента.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение, и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательства по предоставлению кредита как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении кредитов и прочих долговых инструментов, их стоимость снижается до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе той процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и расходы отражаются, как правило, по методу наращивания в течение периода предоставления услуги в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Комиссионные доходы по осуществлению сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа организаций, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени.

Комиссионные доходы от оказания услуг, связанных с управлением активами (доверительным управлением), отражаются в соответствии с условиями договора на дату, когда Группа получает право на получение указанных доходов и сумма доходов может быть определена. Доходы или расходы от оказания услуг, предусматривающих длительный период обслуживания, признаются каждый отчетный период пропорционально объему оказанных услуг. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Налог на прибыль

Расходы (возмещение) по налогу на прибыль в консолидированном отчете о совокупном доходе за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления консолидированной финансовой отчетности. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

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

Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках Группы.

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, с отнесением данной переоценки на увеличение или уменьшение собственного капитала, также относится непосредственно на собственный капитал. При реализации данных финансовых активов соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Отложенные налоговые активы и обязательства создаются в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, кроме тех случаев, когда момент исчезновения временных разниц может контролироваться Группой и существует вероятность того, что эти временные разницы не исчезнут в обозримом будущем.

Переоценка иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчетность представлена в валюте Республики Узбекистан – узбекских сумах, которая является функциональной валютой Группы и валютой представления отчетности.

Операции в иностранной валюте отражаются по официальному курсу Центрального банка, действующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в консолидированный отчет о совокупном доходе по официальному курсу Центрального банка, действующему на дату операции.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в узбекские суммы по официальному курсу Центрального банка на дату составления баланса.

Курсовые разницы, связанные с прочими денежными финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости, включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты.

Курсовые разницы, связанные с неденежными статьями, такими, как долевые ценные бумаги, отнесенные к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Курсовые разницы, по неденежным, финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, относятся на собственный капитал через фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

На 31 декабря 2019 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 9 507,56 УЗС за 1 доллар США (2018 г.: 8 339,55 УЗС за 1 доллар США) и 10 624,70 УЗС за 1 Евро (2018 г.: 9 479,57 УЗС за 1 Евро).

Конвертация УЗС в другие валюты ограничена и регулируется валютным законодательством Республики Узбекистан. В настоящее время узбекский сум не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Республики Узбекистан.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются при наличии у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть надежно оценена.

Заработная плата и связанные с ней отчисления

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, отпускные, премии и неденежные льготы начисляются по мере их возникновения, также Группа производит отчисления по единому социальному платежу согласно законодательству Республики Узбекистан. Эти расходы учитываются и включаются в состав расходов на содержание персонала.

Отчетность по сегментам

Сегмент - это идентифицируемый компонент Группы, связанный либо с предоставлением продуктов и услуг (сегмент деятельности), либо с предоставлением продуктов и услуг в конкретной экономической среде (географический сегмент), которому присущи риски и выгоды, отличные от тех, которые характерны для других сегментов. Сегмент подлежит отдельному раскрытию в консолидированной финансовой отчетности, если большая часть его доходов формируется за счет продаж внешним покупателям и его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

Контрагенты Группы, входящие в различные финансовые и промышленные группы, были отнесены к тем или иным географическим сегментам с учетом местонахождения головной организации соответствующей группы с целью отражения экономического, а не юридического риска контрагента. Сегментная информация подлежит отдельному раскрытию только в случае, если ценные бумаги Группы свободно обращаются на фондовой бирже (включены хотя бы одним организатором торговли в котировальные листы первого или второго уровня), либо по собственному добровольному желанию.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли или убытка, приходящихся на долю владельцев Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций участия находящихся в обращении в течение года. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров и считаются акциями участия.

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Доходы и расходы не взаимозачитываются в консолидированном отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в Учетной политике Группы.

Операции со связанными сторонами

Группа проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Наличные денежные средства	60 383 728	37 673 323
Средства на счетах в Центральном банке Республики Узбекистан (кроме фонда обязательного резервирования)	94 276 443	14 789 718
Средства на корреспондентских счетах в других банках		
- Республики Узбекистан	12 933 552	1 905 782
- Другие страны	-	-
Депозиты в других банках со сроком погашения менее 90 дней		
- Республики Узбекистан	29 422 680	2 950 000
- Другие страны	-	-
Начисленные проценты к получению из других банков		
- Республики Узбекистан	-	-
- Другие страны	-	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	<u>197 016 403</u>	<u>57 318 823</u>

Ниже в таблице предоставлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2019 года:

Банки	Остатки по счетам в ЦБ РУз, включая обязательные резервы	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	Средства, размещенные в других банках	Итого
- Центральный Банк Республики Узбекистан	94 276 443	-	-	94 276 443
- с рейтингом Baa2 (Moody's)	-	2 082 675	-	2 082 675
- с рейтингом Ba3 (Moody's)	-	-	29 022 680	29 022 680
- с рейтингом B1 (Moody's)	-	6 481 688	200 000	6 681 688
- с рейтингом B2 (Moody's)	-	652 373	-	652 373
- с рейтингом B3 (Moody's)	-	3 716 816	200 000	3 916 816
Итого денежных средств и их эквиваленты, за исключением наличных денежных средств	<u>94 276 443</u>	<u>12 933 552</u>	<u>29 422 680</u>	<u>136 632 675</u>

Ниже в таблице предоставлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года:

Банки	Остатки по счетам в ЦБ РУз, включая обязательные резервы	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	Средства, размещенные в других банках	Итого
- Центральный Банк Республики Узбекистан	14 789 718	-	-	14 789 718
- с рейтингом Ba2 (Moody's)	-	378 638	500 000	878 638
- с рейтингом Ba3 (Moody's)	-	-	150 000	150 000
- с рейтингом B1 (Moody's)	-	801 884	800 000	1 601 884
- с рейтингом B2 (Moody's)	-	-	1 500 000	1 500 000
- с рейтингом B3 (Moody's)	-	725 260	-	725 260
Итого денежных средств и их эквиваленты, за исключением наличных денежных средств	<u>14 789 718</u>	<u>1 905 782</u>	<u>2 950 000</u>	<u>19 645 500</u>

6. Средства в других банках

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Обязательные резервные депозиты в Центральном Банке Республики Узбекистан	12 176 727	10 260 900
К получению из других банков - Депозиты		
- Республики Узбекистан	13 675 377	6 200 000
- Другие страны	-	-
Начисленные проценты к получению из других банков		
- Республики Узбекистан	-	-
- Другие страны	-	-
Итого средства в других банках	<u>25 852 104</u>	<u>16 460 900</u>

Обязательные резервные депозиты в Центральном Банке Республики Узбекистан предоставляют собой беспроцентные депозиты под убытки от обесценения активов, и Группа не может использовать данные средства в своей деятельности.

Ниже в таблице предоставлен анализ средства в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2019 года:

Банки	Обязательные резервные депозиты в ЦБ РУз	Размещение в других банках	Итого
- Центральный Банк Республики Узбекистан	12 176 727	-	12 176 727
- с рейтингом Ba3 (Moody's)	-	1 650 000	1 650 000
- с рейтингом B1 (Moody's)	-	4 550 000	4 550 000
- с рейтингом B2 (Moody's)	-	6 350 000	6 350 000
- с рейтингом B3 (Moody's)	-	1 125 377	1 125 377
Итого средства в других банках	<u>12 176 727</u>	<u>13 675 377</u>	<u>25 852 104</u>

Ниже в таблице предоставлен анализ средства в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года:

Банки	Обязательные резервные депозиты в ЦБ РУз	Размещение в других банках	Итого
- Центральный Банк Республики Узбекистан	10 260 900	-	10 260 900
- с рейтингом A3 (Moody's) и выше	-	-	-
- с рейтингом ниже A3 (Moody's)	-	6 200 000	6 200 000
Итого средства в других банках	<u>10 260 900</u>	<u>6 200 000</u>	<u>16 460 900</u>

7. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Депозитные сертификаты АКБ «Хамкорбанк»	700 000	2 400 000
Депозитные сертификаты АКБ «Узпромстройбанк»	500 000	-
Депозитные сертификаты АКБ «Микрокредитбанк»	-	200 000
Начисленные проценты к получению по депозитным сертификатам	-	-
Итого ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи	<u>1 200 000</u>	<u>2 600 000</u>

Депозитный сертификат - это ценная бумага, удостоверяющая сумму депозита, внесенного в Банк и права держателя сертификата на получение по истечении установленного срока суммы депозита и обусловленных в сертификате процентов. Выплата процентов по депозитному сертификату производится по истечению месяца. Депозитный сертификат может быть предъявлен к оплате досрочно. При досрочном предъявлении сертификата к оплате Банком выплачивается сумма депозита и проценты, выплачиваемые согласно условию выпуска после предъявления сертификата к оплате.

8. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи - Финансовые институты	107 220	70 220
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи - Другие	-	149 650
Резерв возможных убытков по инвестициям для продажи	-	(48 895)
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	<u>107 220</u>	<u>170 975</u>

9. Кредиты и авансы клиентам

В таблицах ниже проводится анализ кредитного портфеля Группы:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредиты юридическим лицам	439 470 147	315 982 740
Кредиты физическим лицам и индивидуальным предпринимателям	304 706 942	220 117 756
Лизинг (Финансовая аренда)	3 947 933	4 487 643
Начисленные проценты к получению по кредитам	11 476 937	5 420 737
Итого кредиты и авансы клиентам	<u>759 601 959</u>	<u>546 008 876</u>
Резерв под обесценение	(15 668 420)	(14 776 261)
Чистые кредиты и авансы клиентам	<u>743 933 539</u>	<u>531 232 615</u>

Ниже в таблице предоставлен анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам, оцениваемых на предмет обесценения на коллективной и индивидуальной основе по состоянию на 31 декабря 2019 года:

Кредиты и авансы клиентам	Кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Лизинг (Финансовая аренда)	Проценты к получению по кредитам	Итого
Непросроченные и необесцененные	405 235 358	303 522 736	3 947 933	11 476 937	724 182 964
Итого кредитов, оцененных на коллективной основе	<u>405 235 358</u>	<u>303 522 736</u>	<u>3 947 933</u>	<u>11 476 937</u>	<u>724 182 964</u>
Индивидуально обесцененные					
- с задержкой платежа менее 30 дней	32 341 838	1 118 108	-	-	33 459 946
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	1 483 560	24 459	-	-	1 508 019
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	309 894	41 639	-	-	351 533
- с задержкой платежа более 181 дней	99 497	-	-	-	99 497
Итого индивидуально обесцененные кредиты	<u>34 234 789</u>	<u>1 184 206</u>	-	-	<u>35 418 995</u>
Резерв под обесценение кредитов на коллективной основе	(8 114 446)	(309 833)	-	-	(8 424 279)
Резерв под обесценение по индивидуально обесцененным кредитам	(7 067 139)	(177 002)	-	-	(7 244 141)
За вычетом резерва под обесценение	<u>(15 181 585)</u>	<u>(486 835)</u>	-	-	<u>(15 668 420)</u>
Итого кредиты и авансы клиентам	<u>424 288 562</u>	<u>304 220 107</u>	<u>3 947 933</u>	<u>11 476 937</u>	<u>743 933 539</u>

Ниже в таблице предоставлен анализ кредитов и авансов клиентам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года:

Кредиты и авансы клиентам	Кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Лизинг (Финансовая аренда)	Проценты к получению по кредитам	Итого
- Непросроченные и необесцененные	305 758 702	215 096 001	4 487 643	5 420 737	530 763 083
Итого кредитов, оцененных на коллективной основе	<u>305 758 702</u>	<u>215 096 001</u>	<u>4 487 643</u>	<u>5 420 737</u>	<u>530 763 083</u>
Индивидуально обесцененные					
- с задержкой платежа менее 30 дней	32 782	31 818	-	-	64 600
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	9 741 256	4 986 349	-	-	14 727 605
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	3 588	-	-	3 588
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	450 000	-	-	-	450 000
Итого индивидуально обесцененные кредиты	<u>10 224 038</u>	<u>5 021 755</u>	-	-	<u>15 245 793</u>
Резерв под обесценение кредитов на коллективной основе	(8 350 876)	(89 185)	(106 556)	-	(8 546 617)
Резерв под обесценение по индивидуально обесцененным кредитам	(5 227 120)	(1 002 524)	-	-	(6 229 644)
За вычетом резерва под обесценение	<u>(13 577 996)</u>	<u>(1 091 709)</u>	<u>(106 556)</u>	-	<u>(14 776 261)</u>
Итого кредиты и авансы клиентам	<u>302 404 744</u>	<u>219 026 047</u>	<u>4 381 087</u>	<u>5 420 737</u>	<u>531 232 615</u>

Далее представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитов:

	2019 года	2018 года
Резерв под обесценение на 1 января	(14 776 261)	(19 354 303)
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	(3 025 273)	(6 064 282)
Списание кредитов	18 708	2 645 485
Восстановление списанных кредитов	(867 795)	(32 300)
Восстановление резервов под обесценение в течение года	2 982 201	8 029 139
Резерв под обесценение на 31 декабря	<u>(15 668 420)</u>	<u>(14 776 261)</u>

Группа предоставляет кредиты юридическим лицам всех отраслевых принадлежностей, а также физическим лицам на различные цели, разрешенные действующим законодательством. Политика принятия кредитных решений определена Кредитной политикой. Но в любом портфеле банковских активов существует неизбежный риск потерь, которые особенно не выделяются, но могут возникнуть в любой момент, а это может повлиять на дальнейшую деятельность Группы. Резервы на возможные потери вычитаются из соответствующих статей актива баланса. В соответствии с законодательством Группа может списывать свои кредиты за счет резервов по решению Совета, а в отдельных случаях по соответствующему решению суда.

Далее представлена структура кредитов Группы по отраслям экономики:

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	сумма	в %	Сумма	в %
Физические лица	278 019 769	36,6	220 117 756	40,3
Торговля и услуги	153 047 762	20,2	119 428 639	21,9
Промышленность	76 584 954	10,1	60 039 658	11,0
Транспорт и коммуникации	44 788 598	5,9	31 009 720	5,7
Сельское хозяйство	42 751 394	5,6	51 979 409	9,5
Строительство	32 171 547	4,2	29 087 338	5,3
Другие сектора	120 760 998	15,9	28 925 619	5,3
Проценты к получению по кредитам	11 476 937	1,5	5 420 737	1,0
	<u>759 601 959</u>	<u>100,0</u>	<u>546 008 876</u>	<u>100,0</u>

Далее представлена информация о залоговом обеспечении кредитов:

Тип обеспечения	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Недвижимость	229 614 199	258 510 355
Поручительства и гарантии	225 170 952	137 606 547
Транспорт	127 943 304	64 730 088
Страховой полис	122 280 721	72 773 039
Оборудование	7 767 707	3 045 297
Депозиты	212 254	2 022 967
Необеспеченные	186 967	59 478
Другое обеспечение	34 948 918	1 840 368
Проценты к получению по кредитам	11 476 937	5 420 737
	<u>759 601 959</u>	<u>546 008 876</u>

Группа использовала методологию создания резерва по портфелю, предусмотренную МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», и создала резерв на покрытие убытков от обесценения. Политика Группы предусматривает классификацию каждого кредита как «непросроченного и необесцененного» до момента установления конкретных объективных признаков обесценения данного кредита. В процессе анализа мы получили представление или подтверждение о том, что со стороны Группы осуществляется оценка бизнес - моделей в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9.

В результате применения этой политики и методологии расчета обесценения портфеля резервы под обесценение могут превысить общую итоговую сумму индивидуально обесцененных кредитов. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

10. Основные средства и нематериальные активы

Далее приведена информация о стоимости основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2019 года.

	Здания, другие сооружения	Транспортное оборудование	Офисное и компьютерное оборудование	Основные средства на складе	Прочие основные средства	Нематериальные активы	Итого
Стоимость или оценка							
на 1 января 2019 г	34 714 653	2 355 080	17 510 852	4 161 610	16 273 639	3 074 969	78 090 803
Поступления	8 576 399	1 859 550	474 808	28 422 135	-	1 166 636	40 499 528
Переброска или перемещение	(281 863)	522 609	11 629 838	(21 086 747)	9 134 971	81 192	-
Выбытия	(230 424)	(1 110 712)	(604 657)	(4 451 450)	(262 678)	(34 949)	(6 694 870)
на 31 декабря 2019 г	<u>42 778 765</u>	<u>3 626 527</u>	<u>29 010 841</u>	<u>7 045 548</u>	<u>25 145 932</u>	<u>4 287 848</u>	<u>111 895 461</u>
Накопленная амортизация							
на 1 января 2019 г	(8 664 023)	(1 175 559)	(8 686 997)	(374 646)	(7 723 854)	(1 777 152)	(28 402 231)
Амортизационные отчисления	(1 538 850)	(664 813)	(3 689 400)	(217 810)	(3 238 639)	(469 049)	(9 818 561)
Переброска или перемещение	14 322	-	(2 376)	(103 334)	91 388	-	-
Выбытие	123 637	963 122	596 530	40 994	267 890	34 950	2 027 123
на 31 декабря 2019 г	<u>(10 064 914)</u>	<u>(877 250)</u>	<u>(11 782 243)</u>	<u>(654 796)</u>	<u>(10 603 215)</u>	<u>(2 211 251)</u>	<u>(36 193 669)</u>
Балансовая стоимость							
на 1 января 2019 г	<u>26 050 630</u>	<u>1 179 521</u>	<u>8 823 855</u>	<u>3 786 964</u>	<u>8 549 785</u>	<u>1 297 817</u>	<u>49 688 572</u>
на 31 декабря 2019 г	<u>32 713 851</u>	<u>2 749 277</u>	<u>17 228 598</u>	<u>6 390 752</u>	<u>14 542 717</u>	<u>2 076 597</u>	<u>75 701 792</u>

Далее приведена информация о стоимости основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2018 года.

	Здания, другие сооружения	Транспортное оборудование	Офисное и компьютерное оборудование	Основные средства на складе	Прочие основные средства	Нематериальные активы	Итого
Стоимость или оценка							
на 1 января 2018 г	28 933 443	2 208 587	16 266 832	2 230 704	13 391 294	2 989 068	66 019 928
Поступления	6 225 515	482 020	533 196	7 604 401	63 722	473 557	15 382 411
Переброска или перемещение	(12 401)	-	1 852 273	(5 345 061)	3 342 993	162 196	-
Выбытие	(431 904)	(335 527)	(1 141 449)	(328 434)	(524 370)	(549 852)	(3 311 536)
на 31 декабря 2018 г	<u>34 714 653</u>	<u>2 355 080</u>	<u>17 510 852</u>	<u>4 161 610</u>	<u>16 273 639</u>	<u>3 074 969</u>	<u>78 090 803</u>
Накопленная амортизация							
на 1 января 2018 г	(7 233 470)	(926 471)	(7 533 394)	(219 151)	(5 749 428)	(2 056 621)	(23 718 535)
Амортизационные отчисления	(1 611 602)	(571 003)	(2 168 335)	(89 260)	(2 541 121)	(261 637)	(7 242 958)
Переброска или перемещение	863	-	(6 541)	(247 027)	252 705	-	-
Выбытие	180 186	321 915	1 021 273	180 792	313 990	541 107	2 559 263
на 31 декабря 2018 г	<u>(8 664 023)</u>	<u>(1 175 559)</u>	<u>(8 686 997)</u>	<u>(374 646)</u>	<u>(7 723 854)</u>	<u>(1 777 151)</u>	<u>(28 402 230)</u>
Балансовая стоимость							
на 1 января 2018 г	<u>21 699 973</u>	<u>1 282 116</u>	<u>8 733 438</u>	<u>2 011 553</u>	<u>7 641 866</u>	<u>932 447</u>	<u>42 301 393</u>
на 31 декабря 2018 г	<u>26 050 630</u>	<u>1 179 521</u>	<u>8 823 855</u>	<u>3 786 964</u>	<u>8 549 785</u>	<u>1 297 818</u>	<u>49 688 573</u>

11. Другое собственное имущество банка

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Имущество, полученное в собственность за неплатежи	1 496 693	2 936 443
Резерв возможных убытков по имуществу, полученному в собственность за неплатежи	(85 813)	(85 813)
Итого другое собственное имущество банка	<u>1 410 880</u>	<u>2 850 630</u>

Имущество, полученное в собственность за неплатежи и предназначенное для дальнейшего продажи, состоит из заложенного имущества, принятого Группой в счет задолженности по кредитам и авансам. В течение отчетного периода Группа подписал договоры купли-продажи с различными сторонами для реализации имущества, полученного в собственность за неплатежи, на условиях отсроченных выплат. В соответствии с данными договорами, право владения активами остается у Группы до тех пор, пока покупатель полностью не погасит свои обязательства.

12. Прочие активы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Начисленный процентный и прочий доход к получению	891 465	704 464
Резерв возможных убытков по прочим доходам к получению	-	-
Прочие финансовые активы	4 189 115	777 769
Итого прочих финансовых активов	<u>5 080 580</u>	<u>1 482 233</u>
Предоплата за услуги	1 519 258	261 518
Предоплаты за ТМЦ и оборудование	733 031	424 349
Расчеты с сотрудниками	458 465	1 181 985
Средства клиентов забронированные для конвертации	-	4 888 394
Прочие нефинансовые активы	105 988	58 407
Итого прочих нефинансовых активов	<u>2 816 742</u>	<u>6 814 653</u>
Итого прочих активов	<u>7 897 322</u>	<u>8 296 886</u>

13. Средства клиентов

Юридические лица:		
- Текущие и расчетные счета	102 049 051	91 516 976
- Депозитные счета	446 963 265	191 748 102
Физические лица и индивидуальные предприниматели:		
- Текущие счета и счета до востребования	50 420 915	45 529 937
- Депозитные счета	71 901 701	40 923 809
Итого средства клиентов	<u>671 334 932</u>	<u>369 718 824</u>

14. Средства других банков

Депозиты других банков	34 525 500	97 900 000
Корреспондентские счета других банков	4 470 833	1 598 907
Начисленные проценты к оплате	4 343	12 987
Итого средства других банков	<u>39 000 676</u>	<u>99 511 894</u>

Корреспондентские счета других банков включает средства к оплате в другие банки по выданным наличным средствам, а также по осуществленным платежам с пластиковых карт.

15. К оплате Правительству

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Краткосрочные кредиты к оплате Фондам при Министерстве финансов	533 000	-
Долгосрочные кредиты к оплате правительству	37 171 100	-
Итого средства к оплате Правительству	<u>37 704 100</u>	<u>-</u>

19 июля 2019 года между Группой и Казначейством Министерство Финансов Республикам Узбекистан заключен межбанковский депозитный вклад для финансирования сельскохозяйственных производителей во исполнение Постановление Кабинета Министров Республики Узбекистан от 06 июня 2019 года «О мерах по гарантированному пополнению внутреннего потребительского рынка социально значимой пищевой продукцией и доставке семенного картофеля сельскохозяйственным производителям под урожай 2019 года» срока кредитования до 18 июля 2020 года, и процентная ставка 8 процентов годовых. На отчетную дату остаток кредита составляет 533 000 тысяч сум.

Между Группой и Министерством Финансов Республики Узбекистан заключены несколько соглашения об открытии кредитной линии на общую сумму 37 621 100 тысяч сум в условиях срок кредитования 15 лет, в том числе льготный период 3 года, процентная ставка – беспроцентный. Средства кредитной линии, рефинансируемые Группой субзаемщикам, выделяются в условиях срок кредитования 15 лет, в том числе льготный период 3 года, процентная ставка – 1%, для развития предпринимательства, занимающийся деятельностью по развитию негосударственных дошкольных образовательных учреждений. На отчетную дату использованная часть данной кредитной линии составляет сумму 37 171 100 тысяч сум.

16. Другие заёмные средства

Долгосрочные кредиты к оплате небанковским финансовым институтам	20 240 370	15 496 500
Долгосрочные кредиты к оплате в ЦБ РУз, для финансирования выданных кредитов малообеспеченным слоям населения	15 054 140	26 343 556
Долгосрочные кредиты к оплате внебюджетным фондам	7 300 000	7 300 000
Долгосрочные кредиты к оплате в ЦБ РУз	-	91 664
Итого других заёмных средств	<u>42 594 510</u>	<u>49 231 720</u>

28 июня 2018 года между Группой и Фондом финансирования Государственных программ развития Республики Узбекистан при Кабинете Министров Республики Узбекистан заключено Соглашение об открытии кредитной линии на общую сумму 24,0 млрд. сум в условиях срок кредитования 15 лет, в том числе льготный период 3 года, процентная ставка – беспроцентный. Средства кредитной линии, рефинансируемые Группой субзаемщикам, выделяются в условиях срок кредитования 15 лет, в том числе льготный период 3 года, процентная ставка – 1%, для развития предпринимательства, занимающийся деятельностью дошкольного образования. На отчетную дату использованная часть данной кредитной линии составляет сумму 20 240 370 тысяч сум.

Между Группой и Центральным Банком Республики Узбекистан заключены 3 соглашения для финансирования выданных кредитов малообеспеченным слоям населения в условия срок кредитования 3 года, в том числе льготный период 6 месяцев, процентная ставка от 3 до 5 процентов. На отчетную дату остаток кредита составляет 15 054 140 тысяч сум.

19 декабря 2017 года между Группой и Государственным фондом поддержки развития предпринимательской деятельности при Кабинете Министров Республики Узбекистан заключено Генеральное соглашение о предоставлении ресурсов, поручительств по кредитам и компенсаций части процентных расходов для субъектов малого предпринимательства по направлению: (i) в сельском хозяйстве, в первую очередь направленных на создание современных энергоэффективных теплиц, развитие животноводства, птицеводства, рыбоводства, кролиководства, пчеловодства, виноградарства и садоводства, в том числе интенсивных садов – 40% от ставки рефинансирования. (ii) в сфере переработки сельскохозяйственной продукции, создания инфраструктуры по хранению плодоовощной продукции и логистических центров, связанных с ее транспортировкой - 30% от ставки рефинансирования. (iii) по обустройству и ремонту мест общего пользования в многоквартирных жилых домах, осуществляемых товариществами частных собственников жилья и управляющими компаниями - 20% от ставки рефинансирования. На отчетную дату остаток кредита составляет 7 300 000 тысяч сум.

17. Субординированный долг

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Субординированный долг - юридических лиц	91 560 480	-
Субординированный долг - вклады физических лиц	4 183 187	-
Итого субординированных долгов	95 743 667	-

Субординированный долг - форма движения денежного капитала, предоставляемого в виде кредита, который привлекается Группой на срок не менее 5 лет, и не может быть истребован кредитором до окончания срока действия договора, если заёмщик не нарушает его условия. Выплата основной суммы долга происходит одним платежом по окончании срока действия договора. Проценты по такому виду кредита не могут существенно отличаться от рыночных условий предоставления аналогичных кредитов и не могут меняться в течение срока договора.

Сумма субординированного долга включается в расчёт дополнительного капитала (в случае если такой кредит признаётся и подтверждается Центральным Банком как субординированный) в период, превышающий 5 лет до окончания срока действия договора, - в полной сумме, а в последние 5 лет до окончания срока действия договора - по остаточной стоимости.

18. Прочие обязательства

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Задолженность поставщикам	11 535 686	1 057 562
Расчеты с сотрудниками	915 404	869 801
Дивиденды к выплате	223 385	210 541
Обязательства по взносу в Фонд гарантированных вкладов	284 453	-
Прочие финансовые обязательства	888 445	332 528
Итого прочих финансовых обязательств	<u>13 847 373</u>	<u>2 470 432</u>
Страховые резервы дочернее предприятие Банка	9 425 110	6 213 582
Другие отсроченные доходы	321 099	538 093
Разные обязательства дочернее предприятие Банка	10 745	9 464
Средства, забронированные для конвертации	-	3 940 437
Прочие нефинансовые обязательства	150 165	11 686
Итого прочих нефинансовых обязательств	<u>9 907 119</u>	<u>10 713 262</u>
Итого прочих обязательств	<u>23 754 492</u>	<u>13 183 694</u>

19. Уставный капитал

Зарегистрированный уставный капитал	130 000 000	130 000 000
Выпущенный уставный капитал	130 000 000	65 000 000
Пересчет уставного капитала до 1 января 2006 года по МСФО 29	5 391 188	5 391 188
Увеличение в течение отчетного периода	-	65 000 000
Итого уставного капитала	<u>135 391 188</u>	<u>135 391 188</u>

Выпущенный уставный капитал Группы с учетом пересчета взносов в уставный капитал, сделанных до 1 января 2006 года согласно требованию МСФО 29, до эквивалента покупательной способности по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 135 391 188 тысяч сум.

Согласно протоколу внеочередного общего собрания акционеров Банка № 4 от 30 ноября 2017 года было принято решения увеличить Уставной капитал Банка до 130 000 000 тысяч сум, по стоимости одной акции 100 сум, с условием дополнительной эмиссии акции в количестве 650 000 тысяч штук. В течение 2018 года Банк продал валютную часть Уставного капитала и полученную прибыль в размере 65 000 000 тысяч сум направил на увеличение Уставного капитала.

20. Резервный капитал

Резервный капитал Группы на 31 декабря 2019 года составила 12 599 184 тысяч сум, и данная сумма состоит из резервного фонда общего назначения в сумме 7 740 297 тысяч сумов, а также из резерва по стандартным активам в сумме 4 858 887 тысяч сумов.

Резервный фонд общего назначения создается в целях: покрытия убытков банка, возникающих в результате его деятельности; увеличения уставного фонда. Резервный фонд общего назначения образуется за счет прибыли отчетного года, остающейся в распоряжении Группы после уплаты налогов и других обязательных платежей. Норматив отчислений в резервный фонд устанавливается общим собранием акционеров.

21. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)

Группа осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. За отчетный период непокрытый убыток в соответствии с МСФО составила 1 206 230 тысяч сум.

В качестве дивидендов может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль Банка согласно бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с правилами бухгалтерского учета Республики Узбекистан. В соответствии с законодательством Республики Узбекистан нераспределенная прибыль, это прибыль текущего года и прошлых лет, остающаяся в распоряжении Банка после выплаты дивидендов, налогов и отчислений в различные фонды.

Сумма нераспределенной прибыли Банка согласно бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с правилами бухгалтерского учета Республики Узбекистан, по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 14 389 464 тысяч сум, из них чистая прибыль за 2019 год в сумме 13 939 004 тысяч сум.

22. Процентные доходы и расходы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Процентные доходы		
- по кредитам и авансам клиентам	129 598 641	80 680 483
- по средствам в других банках	3 396 838	1 335 670
- другие процентные доходы	47 299	428 991
Итого процентных доходов	<u>133 042 778</u>	<u>82 445 144</u>
Процентные расходы		
- по срочным депозитам	(59 850 810)	(17 878 058)
- по средствам других банков	(7 196 252)	(22 090 089)
- по кредитам к оплате	(2 004 839)	(2 104 843)
- по депозитам до востребования	(1 585 024)	(494 776)
- по субординированным кредитам	(756 134)	-
- по сберегательным депозитам	(8 102)	(13 885)
Итого процентных расходов	<u>(71 401 161)</u>	<u>(42 581 651)</u>
Чистые процентные доходы	<u>61 641 617</u>	<u>39 863 493</u>

23. Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы		
- по расчетным операциям	18 703 873	22 413 635
- по валютным операциям и денежным переводам	4 441 849	4 745 005
- за услуги другим банкам	20 892	30 988
- по операциям с гарантиями и поручительствами	58 210	74 063
- прочие	12 324 635	5 881 435
Итого комиссионных доходов	<u>35 549 459</u>	<u>33 145 126</u>
Комиссионные расходы		
- за услуги инкассации	(4 230 960)	(5 164 642)
- операции по пластиковым карточкам	(1 845 871)	(807 706)
- за услуги по иностранным платежам	(705 993)	(432 856)
- за услуги по операциям с ценными бумагами	(74 503)	(200 790)
- прочие	(3 722 018)	(3 021 061)
Итого комиссионных расходов	<u>(10 579 345)</u>	<u>(9 627 055)</u>
Чистые комиссионные доходы	<u>24 970 114</u>	<u>23 518 071</u>

24. Другие беспроцентные доходы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Возмещение списанных средств	2 681 715	9 274 697
Доходы от страховой деятельности	2 477 685	3 166 128
Доходы от аренды основных средств	1 710 303	1 612 730
Доход от продажи или диспозиции имущества банка	337 711	83 264
Прибыль от инвестиции	181 350	37 663
Прочие беспроцентные доходы	480 033	433 058
Итого других беспроцентных доходов	<u>7 868 797</u>	<u>14 607 540</u>

25. Другие беспроцентные расходы

Убытки от продажи или диспозиции имущества банка	-	(31 778)
Другие беспроцентные расходы	(3 078)	-
Итого другие беспроцентные расходы	<u>(3 078)</u>	<u>(31 778)</u>

26. Операционные расходы

Расходы на содержание персонала	(37 760 132)	(30 662 298)
Расходы по аренде и содержание	(12 999 737)	(9 653 596)
Амортизация основных средств	(9 349 512)	(6 981 321)
Административные расходы	(9 082 216)	(5 961 177)
Репрезентация и благотворительность	(2 003 803)	(2 706 338)
Командировочные и транспортные расходы	(1 675 099)	(1 486 517)
Оплата профессиональных услуг	(1 399 877)	(1 946 240)
Налоги, иные, чем налог на прибыль	(1 041 165)	(7 098 454)
Амортизация нематериальных активов	(469 049)	(261 637)
Прочие расходы	(1 060 917)	(1 196 556)
Итого операционных расходов	<u>(76 841 507)</u>	<u>(67 954 134)</u>

27. Налог на прибыль

Сумма налога на прибыль по состоянию на 31 декабря 2019 года составила 4 355 326 тысяч сум, (в 2018 году: соответственно (2 939 033) тысяч сум). Текущая ставка налога на прибыль, применимая к прибыли Группы за 2019 год, составляет 20% (в 2018 году соответственно 20%).

Группа составляет расчеты по налогу за текущий период на основании налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Узбекистан, которые могут, отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, у Группы возникают определенные временные разницы между текущей стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения.

В соответствии с налоговым законодательством Республики Узбекистан Группа также уплачивает другие налоги и отчисления, связанные с его текущей деятельностью.

Отсроченные налоги отражают чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения.

Временные разницы на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 годы, в основном связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью определенных активов.

Далее приведена информация налогового эффекта от временных разниц:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Отсроченные налоговые активы / (обязательства) на начало года	6 627 829	3 539 939
Изменение отсроченного налога на прибыль, отражаемые в составе прибыли	171 867	3 087 890
Изменение отсроченного налога на прибыль, отражаемое в составе нераспределенной прибыли	(3 820 658)	-
Отсроченные налоговые активы / (обязательства) на конец года	<u>2 979 038</u>	<u>6 627 829</u>

28. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли или убытка, принадлежащих владельцам обыкновенных акций на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года, за вычетом средневзвешенное количество обыкновенных акций, выкупленных Группой у акционеров.

Группа не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Прибыль на акцию рассчитывается следующим образом:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Чистая прибыль за год	13 169 460	8 513 558
Фиксированные дивиденды по привилегированным акциям	90 000	90 000
Прибыль, принадлежащая акционерам по обыкновенным акциям	<u>13 079 460</u>	<u>8 423 558</u>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах)	1 297 000	1 029 167
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в УЗС на акцию)	10,08	8,18

29. Управление рисками

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразованию по операциям и оценки результатов деятельности. Управление рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Управление рисками Группы осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: а) Кредитный риск; б) Риск потери ликвидности; в) Географический риск; г) Рыночный риск; д) Риск процентной ставки; е) Валютный риск.

Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе минимизации подверженности рискам, которые могут привести к неожиданным потерям. Все риски, которые могут негативным образом воздействовать на достижение Группой поставленных целей, признаны и оцениваются на постоянной основе. Такой подход к оценке относится ко всем рискам, принимаемым на себя Группой в процессе деятельности.

Кредитный риск - Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группы связанных заемщиков, а также по географическим и отраслевым сегментам. В Группе осуществляется регулярный мониторинг таких рисков; лимиты пересматриваются как минимум ежегодно. Лимиты кредитного риска по заемщикам и отраслям утверждаются Наблюдательным Советом. Риск на одного заемщика, включая банки, дополнительно ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и забалансовые риски, а также внутрисдневными лимитами риска поставок в отношении торговых инструментов, таких, как форвардные валютно-обменные контракты. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе.

Структура управления кредитным риском:

- ⇒ Решение о выдаче кредитов и условиях кредитования принимается Кредитным комитетом;
- ⇒ Решения Кредитного комитета являются обязательными для всех служб Группы. Все условия кредитования, принятые Кредитным комитетом, отражаются в кредитном договоре, заключаемом между Группой и клиентом;
- ⇒ Кредитный комитет также утверждает кредитные лимиты на заемщиков;
- ⇒ Субъектами кредитования являются юридические лица, физические лица, предприниматели, осуществляющие свою деятельность без образования юридического лица;
- ⇒ Группа предоставляет краткосрочные, долгосрочные, кредиты «овердрафт» заемщикам различных форм собственности. По состоянию на отчетную дату максимальный срок кредитования юридических лиц и предпринимателей без образования юридического лица не превышает трех лет;
- ⇒ Объектами кредитования могут быть приобретение основных средств, машин и оборудования, развитие / расширение производства, внедрение новых технологий, приобретение сырья и материалов, покрытие разрыва в платежном обороте, приобретение недвижимости;
- ⇒ Лимит кредитования на одного заемщика Группы определяется в соответствии с предельно допустимыми нормами, кредитной историей заемщика, размером среднемесячных оборотов и среднемесячных остатков на расчетном счете заемщика, уровне обеспеченности кредита, в соответствии со значимостью заемщика как клиента Группы, его финансовым состоянием, перспективами развития и прочей имеющейся информацией о заемщике.
- ⇒ Максимальный размер риска обеспеченного кредита на одного заемщика или группу взаимосвязанных заемщиков устанавливается в размере не более 25 % от капитала 1-го уровня;
- ⇒ Максимальный размер риска необеспеченного кредита на одного заемщика или группе взаимосвязанных заемщиков, не должен превышать 5 % капитала 1-го уровня;
- ⇒ Максимальный размер риска для всех крупных кредитов не должен превышать 8-кратного размера капитала 1-го уровня;
- ⇒ Максимально допустимый размер кредитного риска на одного инсайдера и связанных с ним лиц не должен превышать 25 % капитала 1-го уровня;
- ⇒ Максимальный размер инвестиции в ценные бумаги одного эмитента не должен превышать 15 % капитала 1-го уровня;
- ⇒ Максимальный общий размер инвестиции в уставный капитал и другие ценные бумаги всех эмитентов не должен превышать 50 % капитала 1-го уровня;
- ⇒ Максимальный общий размер инвестиции в ценные бумаги для купли-продажи не должен превышать 25 % капитала 1-го уровня;
- ⇒ Совокупная сумма активов предоставленных Банком всем инсайдерам не должна превышать капитал 1-го уровня.

Управление кредитным риском

Целью управления кредитным риском является минимизация потерь Группы вследствие невыполнения заемщиками своих обязательств и максимизация доходности Группы с учетом кредитного риска.

Задачи управления кредитными рисками:

- ⇒ Анализ и оценка кредитных рисков;
- ⇒ Определение величины рисков;
- ⇒ Управление кредитными рисками;
- ⇒ Контроль за эффективностью управления кредитными рисками.

Критериями оценки кредитов являются:

- ⇒ Финансовое положение заемщика;
- ⇒ Качество обслуживания долга заемщиком;
- ⇒ Обеспечение.

При управлении кредитным риском устанавливаются лимитные ограничения на операции по кредитованию и проведению инвестиционной деятельности:

- ⇒ Кредитование юридических и физических лиц;
- ⇒ Межбанковское кредитование и конверсионные операции на межбанковском рынке;
- ⇒ Вложения в ценные бумаги.

При кредитовании юридических и физических лиц Кредитный комитет Группы принимает решение о возможности предоставления кредита и об установлении предельного значения суммы кредита. Решение принимается на основании экспертного заключения отделов корпоративного и розничного кредитования о возможности предоставления кредита, сведений, о наличии свободных денежных ресурсов, и другой имеющейся информации.

Лимиты выдачи по корпоративным клиентам устанавливаются на основе анализа их структуры собственности, деловой репутации, кредитной истории, финансового состояния, финансовых прогнозов, положения в отрасли и другие критерии. Лимиты выдачи по банкам-контрагентам устанавливаются на основе анализа их финансового состояния, рейтинга среди банков, структуры капитала, концентрации банковских операций, кредитной истории, деловой репутации. Объем кредита, предоставляемого физическому лицу, ограничен его платежеспособностью, которая рассчитывается индивидуально для каждого клиента с применением понижающих коэффициентов к величине его доходов, а также с учетом имеющейся задолженности по ранее выданным кредитам. Объем кредита зависит от величины полученного обеспечения.

Группа использует формализованную внутреннюю методику, основанную на расчете интегрального балла, характеризующего финансовое состояние и кредитоспособность заемщика для количественной оценки и мониторинга кредитного риска. Количественная оценка кредитного риска основывается на дисконтировании будущих денежных потоков.

Процедура оценки финансового состояния основывается на анализе первой (предшествующей дате выдачи кредита) и последней финансовой отчетности заемщика и иной информации, полученной Группой. Кредитное подразделение Группы осуществляет анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков.

При оценке кредитного портфеля Кредитное подразделение Группы оценивает концентрацию риска в кредитном портфеле. Концентрация принимает много форм и возникает тогда, когда значительное количество кредитов имеют схожие характеристики. В Группе учитывается диверсификация кредитного портфеля по срочности, по типам обеспечения, отраслям, географическому распределению.

В целях мониторинга кредитного риска сотрудники (кредитных подразделений) составляют регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Кредитного комитета и органов управления Группы, и анализируется ими.

Мониторинг качества кредитного портфеля

В соответствии с кредитной политикой Группы, отдел мониторинга кредитного портфеля несет ответственность за мониторинг:

- целевого использования кредитных средств;
- залогового обеспечения, соответствующего требованиям рынка;
- финансовых показателей заемщиков; и
- качества кредитного портфеля.

Служба внутреннего аудита несет ответственность за контроль над соответствием кредитного портфеля требованиям и правилам Центрального Банка Республики Узбекистан, а также внутренним политикам Группы. Процессы управления кредитным риском в Группе ежегодно аудируются службой внутреннего аудита, которая проверяет адекватность процедур и надлежащую классификацию кредитов. Служба внутреннего аудита обсуждает результаты всех оценок с Руководством и представляет отчеты о своих результатах с рекомендациями Наблюдательному Совету Группы.

Резерв под обесценение кредитов

Группа создает резерв под обесценение кредитов, который отражает оценку Группой потерь по кредитному портфелю. Руководство оценивает адекватность резерва по кредитным убыткам на ежемесячной основе и получает полный отчет по рискам, предназначенный для предоставления всей необходимой информации для оценки и заключения по кредитным рискам Группы.

Группа проводит списание кредита (а также соответствующего резерва под его обесценение) в случае, когда кредит классифицируется, как безнадежный к взысканию и когда все необходимые процедуры по возвращению кредита завершены. Подобное решение принимается после рассмотрения информации о значительных изменениях в финансовом положении заемщика (таких, как отсутствие возможности производить выплаты по кредиту), а также в случае, если поступления от реализации обеспечения недостаточны для покрытия всей суммы задолженности.

Списание безнадежной задолженности за счет резерва на возможные потери по кредитам производится на основании решения Наблюдательного Совета Группы. В течение пяти лет осуществляется контроль за финансовым и имущественным состоянием заемщика с целью возможности взыскания.

Риск потери ликвидности - Риск ликвидности представляет собой риск несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам.

Оценка ликвидности осуществляется:

⇒ в зависимости от количества имеющихся в распоряжении Группы активов и возможных сроков их реализации без существенных потерь для Группы;

⇒ в зависимости от имеющихся банковских обязательств, сроков до их погашения и динамики изменения количества обязательств во времени.

Позиция считается рискованной, если ликвидных активов Группы и прогнозируемого поступления финансовых ресурсов недостаточно для исполнения обязательств Группы в некоторый период времени.

Координация деятельности Группы по управлению ликвидностью осуществляется Комитетом по управлению активами и пассивами, путем контроля краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной ликвидности.

Текущей (мгновенной) ликвидностью признается соотношение между требованиями и обязательствами Группы, подлежащими погашению в течение текущего дня. Краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной ликвидностью признается соотношение между требованиями и обязательствами Группы, подлежащими погашению за установленные периоды времени.

Регулирование риска ликвидности осуществляется путем контроля дефицита/избытка денежных ресурсов, распределения и перераспределения денежных ресурсов по инструментам в зависимости от сроков вложений, степени их ликвидности и уровня доходности, в том числе выделение денежных средств для предоставления кредитов, выпуск собственных ценных бумаг.

В основе системы анализа ликвидности лежит метод оценки разрыва в сроках погашения требований активов и обязательств Группы, для чего рассчитываются показатели и коэффициенты избытка (дефицита) ликвидности.

Анализ ликвидности Группы заключается в соблюдении вышеуказанных коэффициентов, анализе их абсолютных значений и их динамики, а также в сравнении их значений с предельными значениями, установленными в Группе.

Управление риском ликвидности включает в себя следующие процедуры:

⇒ прогнозирование потоков платежей в разрезе основных видов валют и определение необходимого объема ликвидных активов;

⇒ мониторинг коэффициентов ликвидности и их прогноз;

⇒ поддержание диверсифицированных источников ресурсов;

⇒ планирование выдачи ссудной задолженности с точки зрения наличия свободных денежных ресурсов и поддержания допустимого уровня риска ликвидности;

⇒ планирование действий по восстановлению необходимого уровня ликвидности в неблагоприятных и кризисных условиях;

⇒ перераспределение активов по срокам (предоставление краткосрочных и долгосрочных кредитов, изменение открытой валютной позиции (ОВП), переносимой на следующий день).

Управление ликвидностью Группы требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности.

Группа рассчитывает нормативы ликвидности и достаточности капитала на ежемесячной основе в соответствии с требованиями Центрального банка Республики Узбекистан. Эти нормативы включают:

Коэффициент текущей ликвидности: Нормативное значение согласно требованию Центрального Банка установлено в 30% капитала Банка 1 уровня, со стороны Группы данное требование соблюдается.

Коэффициент достаточности капитала: Нормативное значение согласно требованию Центрального Банка установлено в 13% капитала Банка 1 уровня, со стороны Группы данное требование соблюдается.

Коэффициент достаточности капитала 1 уровня: Нормативное значение согласно требованию Центрального Банка установлено в 10% капитала Банка 1 уровня, со стороны Группы данное требование соблюдается.

Балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию за 31 декабря 2019 года:

Активы	До востре- бования	менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	более 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	167 593 723	-	29 422 680	-	-	197 016 403
Средства в других банках	12 176 727	-	-	-	13 675 377	25 852 104
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	200 000	500 000	500 000	-	1 200 000
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	107 220	107 220
Чистые кредиты и авансы	28 323 384	27 193 240	179 197 153	184 395 059	324 824 703	743 933 539
Основные средства	-	-	-	-	73 625 195	73 625 195
Нематериальные активы	-	-	-	-	2 076 597	2 076 597
Другое собственное имущество банка	-	-	-	-	1 410 880	1 410 880
Налоговые требования	4 506 376	-	-	-	-	4 506 376
Другие активы	7 897 322	-	-	-	-	7 897 322
Итого активов	220 497 532	27 393 240	209 119 833	184 895 059	415 719 972	1 057 625 636
Обязательства						
Средства клиентов	153 971 239	28 063 091	166 740 754	159 339 914	163 219 934	671 334 932
Средства других банков	4 475 176	-	4 320 000	6 480 000	23 725 500	39 000 676
К оплате Правительству	-	-	-	-	37 704 100	37 704 100
Другие заёмные средства	-	-	5 012 257	6 711 041	30 871 212	42 594 510
Субординированный долг	-	-	-	-	95 743 667	95 743 667
Налоговые обязательства	649 117	-	-	-	-	649 117
Другие обязательства	23 754 492	-	-	-	-	23 754 492
Итого обязательств	182 850 024	28 063 091	176 073 011	172 530 955	351 264 413	910 781 494
Разница между финансовыми активами и обязательствами	37 647 508	(669 851)	33 046 822	12 364 104	64 455 559	146 844 142
Разница между финансовыми активами и обязательствами с нарастающим итогом	37 647 508	36 977 657	70 024 479	82 388 583	146 844 142	-

Балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию за 31 декабря 2018 года:

Активы	До востре- бования	менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	более 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	54 368 823	50 000	2 900 000	-	-	57 318 823
Средства в других банках	10 260 900	2 050 000	4 150 000	-	-	16 460 900
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	1 500 000	1 100 000	-	2 600 000
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	170 975	170 975
Чистые кредиты и авансы	8 692 993	75 529 351	113 116 837	113 394 529	220 498 905	531 232 615
Основные средства	-	-	-	-	48 390 755	48 390 755
Нематериальные активы	-	-	-	-	1 297 818	1 297 818
Другое собственное имущество банка	-	-	-	-	2 850 630	2 850 630
Налоговые требования	9 442 847	-	-	-	-	9 442 847
Другие активы	8 296 886	-	-	-	-	8 296 886
Итого активов	91 062 449	77 629 351	121 666 837	114 494 529	273 209 083	678 062 249
Обязательства						
Средства клиентов	137 444 536	20 347 530	82 450 478	73 097 528	56 378 752	369 718 824
Средства других банков	1 611 894	18 000 000	40 000 000	-	39 900 000	99 511 894
Другие заёмные средства	-	-	45 832	45 832	49 140 056	49 231 720
Налоговые обязательства	785 986	-	-	-	-	785 986
Другие обязательства	13 183 694	-	-	-	-	13 183 694
Итого обязательств	153 026 110	38 347 530	122 496 310	73 143 360	145 418 808	532 432 118
Разница между финансовыми активами и обязательствами	(61 963 661)	39 281 821	(829 473)	41 351 169	127 790 275	145 630 131
Разница между финансовыми активами и обязательствами с нарастающим итогом	(61 963 661)	(22 681 840)	(23 511 313)	17 839 856	145 630 131	-

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, представленных выше в анализе по срокам погашения, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов, включенная в приведенную выше таблицу, не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Республики Узбекистан физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

По мнению руководства Группы, совпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Группой. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Группы и его рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

Руководство Группы считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Группой за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Группы. Таким образом, Руководство считает, что существенное несоответствие сроков погашения активов и обязательств со сроком погашения до 12 месяцев и более не представляет значительного риска для ликвидности Группы, поскольку ожидается очень низкая доля средств в других банках, депозиты до востребования и краткосрочные депозиты, которые будут отозваны на основании опыта Группы за прошлые и текущие годы, что соответствует общей банковской практике в банковском секторе Узбекистана.

Географический риск

Группа осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Группы. Данный подход позволяет Группе свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республики Узбекистан.

Активы и обязательства обычно классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента.

Наличные средства, драгоценные металлы и основные средства классифицировались в соответствии со страной их физического нахождения.

В следующих таблицах представлен географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года:

Акционерный коммерческий банк «САВДОГАР» с участием иностранного капитала и его дочернее предприятие

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сумов)

Активы	Узбекистан	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого на 31 декабря 2019 г
Денежные средства и их эквиваленты	194 933 128	-	2 083 275	197 016 403
Средства в других банках	25 852 104	-	-	25 852 104
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 200 000	-	-	1 200 000
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	107 220	-	-	107 220
Чистые кредиты и авансы	743 933 539	-	-	743 933 539
Основные средства	73 625 195	-	-	73 625 195
Нематериальные активы	2 076 597	-	-	2 076 597
Другое собственное имущество банка	1 410 880	-	-	1 410 880
Налоговые требования	4 506 376	-	-	4 506 376
Другие активы	7 897 322	-	-	7 897 322
Итого активов	1 055 542 361	-	2 083 275	1 057 625 636
Обязательства				
Средства клиентов	671 334 932	-	-	671 334 932
Средства других банков	37 803 215	-	1 197 461	39 000 676
К оплате Правительству	37 704 100	-	-	37 704 100
Другие заёмные средства	42 594 510	-	-	42 594 510
Субординированный долг	95 743 667	-	-	95 743 667
Налоговые обязательства	649 117	-	-	649 117
Другие обязательства	23 754 492	-	-	23 754 492
Итого обязательств	909 584 033	-	1 197 461	910 781 494
Чистая позиция	145 958 328	-	885 814	146 844 142

Акционерный коммерческий банк «САВДОГАР» с участием иностранного капитала и его дочернее предприятие

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сумов)

Активы	Узбекистан	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого на 31 декабря 2018 г
Денежные средства и их эквиваленты	57 318 823	-	-	57 318 823
Средства в других банках	16 460 900	-	-	16 460 900
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2 600 000	-	-	2 600 000
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	170 975	-	-	170 975
Чистые кредиты и авансы	531 232 615	-	-	531 232 615
Основные средства	48 390 755	-	-	48 390 755
Нематериальные активы	1 297 818	-	-	1 297 818
Другое собственное имущество банка	2 850 630	-	-	2 850 630
Налоговые требования	9 442 847	-	-	9 442 847
Другие активы	8 296 886	-	-	8 296 886
Итого активов	678 062 249	-	-	678 062 249
Обязательства				
Средства клиентов	369 718 824	-	-	369 718 824
Средства других банков	98 461 542	-	1 050 352	99 511 894
Другие заёмные средства	49 231 720	-	-	49 231 720
Налоговые обязательства	785 986	-	-	785 986
Другие обязательства	13 183 694	-	-	13 183 694
Итого обязательств	531 381 766	-	1 050 352	532 432 118
Чистая позиция	146 680 483	-	(1 050 352)	145 630 131

Рыночный риск

Группа подвержена рыночному риску, который является риском финансовых потерь или снижения стоимости активов в результате неблагоприятного изменения рыночных цен (курсов иностранных валют, цен на драгоценные металлы, процентных ставок). Руководство Группы устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение. Никаких изменений в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Группе не произошло. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Рыночный риск подразделяется на:

- ⇒ процентный риск;
- ⇒ валютный риск.

По каждому виду рыночного риска, которому Группа подвергается на отчетную дату, проводится анализ чувствительности, отражающий информацию о том, как повлияли бы на прибыль или убыток изменения соответствующей переменной риска, которое могло бы иметь место на отчетную дату.

Группа управляет рыночным риском в соответствии с политикой по управлению рыночным риском. Основной целью управления рыночным риском является оптимизация соотношения риск/доходность, минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение величины отклонения фактического финансового результата от ожидаемого.

Управление рыночным риском включает управление открытыми валютными позициями по долговым и долевым ценным бумагам, валютам и производным финансовым инструментам. В этих целях Группа устанавливает лимиты открытых позиций, лимиты стоп-лосс и другие ограничения.

Группа осуществляет оценку рыночного риска как в разрезе составляющих, так и совокупно, определяя при этом концентрацию рыночного риска, а также эффект от диверсификации.

Процентный риск

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. Целью управления данным видом рыночного риска является снижение влияния изменения процентных ставок на чистый процентный доход.

Руководство Группы утверждает фиксированные процентные ставки по вкладам и кредитам физических лиц. Процентные ставки по депозитам и кредитам физических лиц, как правило, зависят от срока до погашения кредита или депозита, его суммы и категории клиента. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров, как по активам, так и по обязательствам нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

Со стороны Группы ведётся мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице далее представлены процентные ставки по финансовым инструментам на отчетную дату:

Активы	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Узбекские суммы	Доллары США	Узбекские суммы	Доллары США
Денежные средства и их эквиваленты	15-17%	7,5%	-	-
Средства в других банках	14-18%	-	12-14%	-
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	15-15,5%	-	13%	-
Кредиты и авансы клиентам	1-38%	-	1 - 36%	-
Обязательства				
Средства клиентов	13-21%	5-6%	5 - 20%	5 - 7%
Средства других банков	3-3,75%	-	3 - 18%	-
К оплате Правительству	0-8%	-	-	-
Другие заемные средства	1-5%	-	-	-

Валютный риск - Группа подвержена валютному риску, который представляет собой риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым позициям в иностранных валютах.

Группа устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

В таблице далее представлен общий анализ валютного риска Группы на отчетную дату:

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция
Доллары США	112 084 964	(97 982 650)	14 102 314	25 186 566	(19 968 369)	5 218 197
ЕВРО	2 367 450	(903 602)	1 463 848	1 265 247	(222 839)	1 042 408
Прочие	647 404	(1 895)	645 509	455 157	(1 478)	453 679
Итого	<u>115 099 818</u>	<u>(98 888 147)</u>	<u>16 211 671</u>	<u>26 906 970</u>	<u>(20 192 686)</u>	<u>6 714 284</u>

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний валютного курса на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Группа также измеряет свой валютный риск анализом своей чистой валютной позиции, деноминированной в ту же валюту, а также анализирует эффект определенного процента усиления или обесценения в той же валюте в отношении к Узбекскому суму в отчете о прибылях и убытках.

В соответствии с требованиями Центрального Банка Республики Узбекистан «Поддержание открытой валютной позиции», Группа рассчитывает свою открытую позицию на конец каждого рабочего дня отдельно по каждой валюте. Открытая валютная позиция представляет собой валютную позицию, в соответствии с которой денежные активы Группы в иностранной валюте не соответствуют денежными обязательствами в иностранной валюте.

Согласно инструкциям Центрального Банка Республики Узбекистан, открытая валютная позиция по каждому виду валюты на конец каждого рабочего дня не должна превышать 10% нормативного капитал Банка, а совокупное воздействие открытой валютной позиции на конец каждого рабочего дня не должно превышать 20% нормативного капитал Банка.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	<u>31 декабря</u> <u>2019 год</u>	<u>31 декабря</u> <u>2018 год</u>
Укрепление доллара США на 14,0% (в 2018 году: 2,7%)	1 974 324	140 891
Ослабление доллара США на 14,0% (в 2018 году: 2,7%)	(1 974 324)	(140 891)
Укрепление ЕВРО на 14,0% (в 2018 году: 2,7%)	204 939	28 145
Ослабление ЕВРО на 14,0% (в 2018 году: 2,7%)	(204 939)	(28 145)

30. Управление капиталом

Группа осуществляет управление капиталом, чтобы соблюдать требование к нормативному капиталу, установленных Центральным банком Республики Узбекистан и обеспечить продолжение деятельности в качестве непрерывно действующего предприятия, максимизируя прибыль акционера, путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным банком Республики Узбекистан, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером Группы.

Банк также обязан соблюдать требования к минимальному уровню капитала, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный на основе требований Базельского соглашения о капитале, как определено в Международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (принята в июле 1988 года, пересмотрена в ноябре 2005 года).

Основными документами Базельского комитета считаются:

Основные принципы эффективного надзора (1997 г., пересмотрены в 2006 г.).

Базель I (введен в 1988 г.), согласно которому капитал банка для регулятивных целей должен быть подразделен на две категории – капитал первого и второго уровня, а все активы банка для регулятивных целей разделяются на 5 групп в зависимости от степени риска.

Базель II (принят 26 июня 2004 года). Подход Базель II основан на трех компонентах: минимальных требованиях к капиталу (основа Базель I), процедурах надзора и рыночной дисциплине. Тем самым существовавший с момента принятия Базель I механизм расчета минимального уровня достаточности капитала, который уже доказал свою эффективность, был дополнен системой надзора и взаимодействия между банками и надзорными органами, а также широкой системой раскрытия информации.

Базель III (принят в декабре 2010 года), нормативы которого планируется ввести с 2013 по 2018 года. Основные изменения Базель III, по сравнению с Базель II, включены в расчет капитала банков, в пруденциальные требования к капиталу, в пруденциальные требования к ликвидности. Базель III также вводит дополнительные буферы капитала: консервационный буфер (резервный запас капитала в размере 2,5% величины риска, который вне периода стресса должен поддерживаться банком) и контрциклический буфер.

Третья часть Базельского соглашения была разработана в ответ на недостатки в финансовом регулировании, выявленные финансовым кризисом конца 2000-х годов. Главной целью соглашения Базель III является повышение качества управления рисками в банковском деле, что, в свою очередь, должно укрепить стабильность финансовой системы в целом.

Переход на Базель III намечен на 2012 – 2019 гг..

На 31 декабря 2019 года коэффициент достаточности капитала Банка, рассчитанный с учетом рисков по методике, принятой в международной практике, в соответствии с положениями Базельского соглашения, выпущенного в 1988 году, с последующими изменениями и дополнениями, составил 14,3% (в 2018 году: 17,6%).

Требования к адекватности капитала устанавливаются Положением Центрального Банка Республики Узбекистан «О требованиях к адекватности капитала коммерческих банков» зарегистрированным Министерством юстиции Республики Узбекистан № 2693 от 06 июля 2015 года. Согласно данному положению, коммерческие банки должны соблюдать следующие требования:

а) Согласно Постановлению Президента Республики Узбекистан ПП-3270 от 12 сентября 2017 года «О мерах по дальнейшему развитию и повышению устойчивости банковской системы республики» все коммерческие банки до 01 января 2019 года должны обеспечить доведение минимального размера Уставного капитала до 100 млрд. сум (наконец 2018 года до 100 млрд. сум);

б) Минимальный размер капитала 1 уровня Банка должен быть не менее минимального размера уставного капитала (наконец 2018 года соответственно не менее минимального размера уставного капитала). При этом, для определения размера капитала 1 уровня Банка эквивалент в национальной валюте минимального размера уставного капитала банка определяется по курсу валют, установленному Центральным банком Республики Узбекистан для целей бухгалтерского учета, статистической и иной отчетности по валютным операциям на последний день отчетного месяца.

в) Капитал I уровня должен составлять 75% и более от регулятивного капитала (наконец 2018 года соответственно 75% и более от нормативного капитала). В случае превышения капитала II уровня более 1/3 части капитала I уровня сумма превышения в расчет капитала не принимается.

Согласно Постановлению Правления Центрального Банка Республики Узбекистан № 14/3 от 13 июня 2015 года, утверждено новое Положение о требованиях к адекватности капитала коммерческих банков, согласно данному положению, коммерческие банки должны соблюдать следующие требования:

С 1 сентября 2015 года общая сумма активов, взвешенных с учетом риска (ОСАР), вычисляться следующим образом:

ОСАР = Сумма балансовых и забалансовых активов, взвешенных с учетом риска, с учетом вычетов + Сумма операционных рисков (ОР) + Сумма рыночных рисков (РР);

ОР = 10 X (Средняя сумма валового дохода банка за последние три года X 15%);

РР = 10 X (Суммарная величина открытых валютных позиций X 10%);

Валовый доход = (процентные доходы - процентные расходы) + другие доходы.

Отношение регулятивного капитала к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска, не может быть менее 13,0%. Коэффициент достаточности регулятивного капитала K1 вычисляется следующим образом:

$K1 = PK / ОСАР$. Минимальное значение K1 с 01 января 2019 года установлено в размере 13,0 %.

С 1 января 2019 года банки обязаны обеспечивать минимальное значение K1 в размере 13,0 %, с учетом буфера консервации капитала в размере 3,0 % от взвешенных по риску активов. Буфер консервации капитала представляет собой дополнительный резерв в объеме 3,0 % от активов, взвешенных с учетом риска. Цель такого резервирования - гарантия того, что банки будут поддерживать резерв капитала, который может быть использован для амортизации убытков в периоды финансового и экономического стресса.

Коэффициент достаточности капитала I уровня определяется как $K2 = \text{Капитал I уровня} / ОСАР$. Минимальное значение K2 с 01 января 2019 года равно 10,0 %.

С 1 января 2019 года банки обязаны обеспечивать минимальное значение K2 в размере 10,0 %, с учетом буфера консервации капитала в размере 3,0 % от взвешенных по риску активов.

Ниже представлен расчет капитала Группы, рассчитанный на основе Базельского соглашения о капитале:

	<u>31 декабря</u> <u>2019 год</u>	<u>31 декабря</u> <u>2018 год</u>
Полностью оплаченные акции	135 391 188	135 391 188
Добавленный капитал	60 000	60 000
Резервный капитал	7 740 297	7 150 000
Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	(14 375 690)	58 806 498
Нематериальные активы	-	(1 297 818)
Инвестиции – в капитал неконсолидированных хозяйствующих субъектов	(107 220)	(170 975)
Скорректированный капитал 1-го уровня	<u>128 708 575</u>	<u>199 938 893</u>
Прибыль / (убыток) за текущий год	13 169 460	(60 636 442)
Резерв по стандартным активам	4 858 887	4 858 887
Субординированный долг	95 743 667	-
Вычеты превышения Капитала уровня II над Капиталом уровня I	(70 869 156)	-
Скорректированная общая сумма капитала, основанного на риске	<u>171 611 433</u>	<u>144 161 338</u>
Скорректированная общая сумма активов, взвешенных с учетом риска, из них:	<u>1 198 912 488</u>	<u>816 050 488</u>
- сумма балансовых и забалансовых активов, взвешенных с учетом риска	1 061 086 093	690 790 181
- операционный риск	125 355 878	119 888 880
- рыночный риск	12 470 517	5 371 427
Коэффициент достаточности капитала 1 уровня	10,7	24,4
Коэффициент достаточности капитала	14,3	17,6

Норматив рассчитан в соответствии с правилами, установленными Базельским соглашением с использованием следующих оценок риска для активов за вычетом резерва под обесценение:

Описание позиции	Оценка
Денежные средства и их эквиваленты	0% - 20%
Средства в Центральном Банке Узбекистана	0% - 20%
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	100%
Кредиты и лизинги клиентам	50% - 100%
Средства в других банках	50% - 150%
Основные средства, используемые в банковской деятельности	100%
Прочие активы	100%
Другое собственное имущество банк	100%
Просроченные кредиты и лизинги	150%
Кредиты, выданные на покупку автомобилей	100% - 300%
Обязательства по выдаче кредита менее года	20%
Гарантия и поручительства	100%

31. Условные обязательства

Кредитного характера - Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии, представляющие собой безотзывные обязательства Группы осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, несут в себе такой же уровень кредитного риска, как и кредиты. Документарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Группы от имени клиентов произвести выплаты в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

Обязательства по предоставлению кредитов включает неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме равной общей сумме неиспользованных обязательств, если неиспользованные суммы должны были быть использованы. Тем не менее вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства. Группа отражает резервы по обязательствам кредитного характера, если велика вероятность возникновения убытков по данным обязательствам. Обязательства кредитного характера составляют:

	<u>31 декабря</u> <u>2019 года</u>	<u>31 декабря</u> <u>2018 года</u>
Неиспользованные кредитные линии	7 713 972	10 116 492
Гарантии выданные	11 174 240	9 567 487
Итого обязательства кредитного характера	<u>18 888 212</u>	<u>19 683 979</u>

Общая сумма задолженности по не использованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Налоговое законодательство - Налоговое законодательство Республики Узбекистан, действующее на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документации, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговое администрирование Республики Узбекистан постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о поведении проверок.

Существующее налоговое законодательство в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно национальным правилам бухгалтерского учета и отчетности. Соответственно, Группа может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные налоговым законодательством с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки.

По мнению руководства Группы, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налогооблагаемую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, руководство Группы не сформировало резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

Судебные разбирательства - Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также из рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов Руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы. По мнению руководства Группы, в настоящее время отсутствуют какие-либо текущие судебные разбирательства или предъявленные претензии, которые могут оказать существенное негативное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

Экономическая ситуация – Рынки развивающихся стран, включая Республику Узбекистан, подвержены экономическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых стран. Как уже случалось ранее, предполагаемые или фактические финансовые трудности стран с развивающейся экономикой или увеличение уровня предполагаемых рисков инвестиций в эти страны могут отрицательно отразиться на экономике и инвестиционном климате Республики Узбекистан. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Узбекистан по-прежнему подвержены изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные проблемы, с которыми сталкиваются хозяйствующие субъекты, осуществляющие деятельность в Республике Узбекистан. Будущее направление развития Республики Узбекистан в большой степени зависит от мер экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов.

32. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму компенсации при сделке с активом или обязательством между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывались Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Поскольку экономика Республики Узбекистан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости – Изменение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, которые отражаются через счета прибылей и убытков, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котированных рыночных цен. По некоторым финансовым активам, отсутствуют внешние независимые рыночные котировки, справедливая стоимость этих активов была определена Группой на основании применения других методик оценки. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Средства в других банках - По оценке руководства Группы, справедливая стоимость средств в других банках существенно не отличалась от их соответствующей балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения рыночных условий. Соответственно, большая часть средств размещена под процентные ставки, приближенные к рыночным процентным ставкам.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения - Справедливая стоимость финансовых активов, удерживаемых до погашения, рассчитывается на основе котированных рыночных цен. Группа оценивает справедливую стоимость прочих финансовых активов, включая дебиторскую задолженность по торговым и хозяйственным операциям, равной балансовой стоимости, учитывая краткосрочный характер задолженности.

Кредиты и авансы клиентам - Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. При существенных изменениях рыночной ситуации процентные ставки по кредитам клиентам и средствам в других банках, предоставленных под фиксированную процентную ставку, могут быть пересмотрены Группой. Как следствие, процентные ставки по кредитам, предоставленным до отчетной даты, существенно не отличаются от действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

В случае если по оценке Группы ставки по ранее выданным кредитам значительно отличаются от действующих на отчетную дату ставок по аналогичным инструментам, определяется оценочная справедливая стоимость таких кредитов. Оценка основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости - Справедливая стоимость данных обязательств основывается на рыночных ценах, в случае наличия таковых. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- (а) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
- (б) ко 2 Уровню - относятся полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены),
- (в) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство Группы использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2019 года:

	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты				
- Наличные денежные средства	-	60 383 728	-	60 383 728
- Денежные средства в ЦБ РУз (кроме фонда обязательного резервирования)	-	94 276 443	-	94 276 443
- Корреспондентские счета в других банках	-	12 933 552	-	12 933 552
- Депозиты в других банках со сроком погашения менее трех месяцев	-	29 422 680	-	29 422 680
Средства в других банках				
- Обязательные резервные депозиты в Центральном Банке Республики Узбекистан	-	12 176 727	-	12 176 727
- Депозиты в других банках со сроком погашения более трех месяцев	-	13 675 377	-	13 675 377
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
- Депозитные сертификаты банков	-	1 200 000	-	1 200 000
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи				
- Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	107 220	-	107 220
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты юридическим лицам	-	-	424 288 562	424 288 562
- Кредиты физическим лицам и индивидуальным предпринимателям	-	-	304 220 107	304 220 107
- Лизинг (Финансовая аренда)	-	-	3 947 933	3 947 933
- Проценты к получению по кредитам	-	-	11 476 937	11 476 937
Прочие финансовые активы				
- Начисленный процентный и прочий доход к получению	-	-	891 465	891 465
- Прочие финансовые активы	-	-	4 189 115	4 189 115
Итого	-	224 175 727	749 014 119	973 189 846

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2018 года:

	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты				
- Наличные денежные средства	37 673 323	-	-	37 673 323
- Денежные средства в ЦБ РУз (кроме фонда обязательного резервирования)	14 789 718	-	-	14 789 718
- Корреспондентские счета в других банках	-	1 905 782	-	1 905 782
- Депозиты в других банках со сроком погашения менее трех месяцев	-	2 950 000	-	2 950 000
Средства в других банках				
- Обязательные резервные депозиты в Центральном Банке Республики Узбекистан	-	10 260 900	-	10 260 900
- Депозиты в других банках со сроком погашения более трех месяцев	-	6 200 000	-	6 200 000
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
- Депозитные сертификаты банков	-	2 600 000	-	2 600 000
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи				
- Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	170 975	-	170 975
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты юридическим лицам	-	-	302 404 744	302 404 744
- Кредиты физическим лицам и индивидуальным предпринимателям	-	-	219 026 047	219 026 047
- Лизинг (Финансовая аренда)	-	-	4 381 087	4 381 087
- Проценты к получению по кредитам	-	-	5 420 737	5 420 737
Прочие финансовые активы				
- Начисленный процентный и прочий доход к получению	-	-	704 464	704 464
- Прочие финансовые активы	-	-	777 769	777 769
Итого	52 463 041	24 087 657	532 714 848	609 265 546

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2019 года:

	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
Средства клиентов				
- Текущие и расчетные счета юридических лиц	-	102 049 051	-	102 049 051
- Депозитные счета юридических лиц	-	-	446 963 265	446 963 265
- Текущие счета и счета до востребования физических лиц и индивидуальных предпринимателей	-	50 420 915	-	50 420 915
- Депозитные счета физических лиц и индивидуальных предпринимателей	-	-	71 901 701	71 901 701
Средства других банков				
- Депозиты других банков	-	34 525 500	-	34 525 500
- Корреспондентские счета других банков	-	4 470 833	-	4 470 833
- Начисленные проценты к оплате	-	4 343	-	4 343
К оплате Правительству				
- Краткосрочные кредиты к оплате Фондам при Министерстве финансов	-	-	533 000	533 000
- Долгосрочные кредиты к оплате Правительству	-	-	37 171 100	37 171 100
Другие заёмные средства				
- Долгосрочные кредиты к оплате небанковским финансовым институтам	-	-	20 240 370	20 240 370
- Долгосрочные кредиты к оплате в Центральный Банк Республики Узбекистан, для финансирования выданных кредитов малообеспеченным слоям населения	-	-	15 054 140	15 054 140
- Долгосрочные кредиты к оплате внебюджетным фондам	-	-	7 300 000	7 300 000
Субординированный долг				
- Субординированный долг - юридических лиц	-	-	91 560 480	91 560 480
- Субординированный долг - вклады физических лиц	-	-	4 183 187	4 183 187
Прочие финансовые обязательства				
- Задолженность поставщикам	-	-	11 535 686	11 535 686
- Расчеты с сотрудниками	-	-	915 404	915 404
- Дивиденды к выплате	-	-	223 385	223 385
- Обязательства по взносу в Фонд гарантированных вкладов	-	-	284 453	284 453
- Прочие задолженность	-	-	888 445	888 445
Итого	-	191 470 642	708 754 616	900 225 258

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2018 года:

	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
Средства клиентов				
- Текущие и расчетные счета юридических лиц	-	91 516 976	-	91 516 976
- Депозитные счета юридических лиц	-	-	191 748 102	191 748 102
- Текущие счета и счета до востребования физических лиц и индивидуальных предпринимателей	-	45 529 937	-	45 529 937
- Депозитные счета физических лиц и индивидуальных предпринимателей	-	-	40 923 809	40 923 809
Средства других банков				
- Депозиты других банков	-	97 900 000	-	97 900 000
- Корреспондентские счета других банков	-	1 598 907	-	1 598 907
- Начисленные проценты к оплате	-	12 987	-	12 987
Другие заёмные средства				
- Долгосрочные кредиты к оплате в Центральный Банк Республики Узбекистан, для финансирования выданных кредитов малообеспеченным слоям населения	-	-	26 343 556	26 343 556
- Долгосрочные кредиты к оплате небанковским финансовым институтам	-	-	15 496 500	15 496 500
- Долгосрочные кредиты к оплате внебюджетным фондам	-	-	7 300 000	7 300 000
- Долгосрочные кредиты к оплате в Центральный Банк Республики Узбекистан	-	-	91 664	91 664
Прочие финансовые обязательства				
- Задолженность поставщикам	-	-	1 057 562	1 057 562
- Расчеты с сотрудниками	-	-	869 801	869 801
- Дивиденды к выплате	-	-	210 541	210 541
- Прочие задолженность	-	-	332 528	332 528
Итого	-	236 558 807	284 374 063	520 932 870

Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 и Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Для активов Группа использовал допущения о приростной ставке на заемный капитал и ставках досрочных погашений контрагента. Обязательства дисконтируются по приростной ставке Группы на заемный капитал. Обязательства, подлежащие погашению по требованию, дисконтировались, начиная с первого дня потенциального предъявления требования о погашении обязательства Группой.

33. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. По мнению Руководства, связанными сторонами можно считать конечных бенефициаров, прямых акционеров Группы, основной управляющий состав Группы.

Операции со связанными сторонами включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, и операции с иностранной валютой. Согласно политике Группы все операции со связанными сторонами осуществляется на тех же условиях, что и операции с другими сторонами.

Ниже в таблице указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Ключевой управленческий персонал	Головная материнская компания	Прочие связанные стороны	Итого
Чистые кредиты и авансы клиентам	1 262 442	-	23 759 604	25 022 046
Средства клиентов	-	-	313 964	313 964

Ниже в таблице указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2019 год:

	Ключевой управленческий персонал	Головная материнская компания	Прочие связанные стороны	Итого
Процентные доходы	179 804	-	3 383 975	3 563 779
Административные расходы	450 671	-	-	450 671

Ниже представлено вознаграждение ключевому управленческому персоналу:

	<u>за 2019 год</u>
Заработная плата и премиальные выплаты	402 385
Единый социальный платеж	48 286
Вознаграждение членам Наблюдательного совета	-
Итого	<u>450 671</u>

34. События после отчетной даты

В целях предотвращения распространения инфекции коронавируса, защиты жизни и здоровья граждан, обеспечения санитарно-эпидемиологического благополучия и безопасности населения в Республике Узбекистан в марте 2020 года было принято Постановление Президента Республики Узбекистан.

В соответствии с этим и по смягчению негативного воздействия на отрасли экономики коронавирусной пандемии и глобальных кризисных явлений был принят пакет экономических мер, в том числе.

Для поддержки финансовой стабильности – создаётся Антикризисный фонд в размере 10 трлн. сум.

Для оценки качества до 01 июня 2020 года коммерческие банки должны пройти стресс-тестирование и оценка качества их активов.

До 01 октября 2020 года Банки дадут отсрочки на общую сумму 5 трлн. сумов по выплате кредитов, выданных туристическим, гостиничным, транспортно-логистическим компаниям, частным образовательным организациям, предприятиям общепита и другим, столкнувшимся с финансовыми трудностями.

Банки предоставят частному сектору возобновляемые револьверные кредиты для пополнения оборотных средств в размере 30 трлн. сум.

Для поддержки экономической стабильности вводится (а) мораторий на налоговые проверки до конца 2020 года; (б) юридическим лицам дается отсрочка на 6 месяцев по уплате налогов на имущество, землю и за пользование водными ресурсами; (в) с 01 апреля до 01 октября 2020 года минимальная сумма социального налога для индивидуальных предпринимателей снижается со 223 000 сум, до 111 500 сум; (г) до 01 октября 2020 года приостанавливается применение штрафных санкций к хозяйствующим субъектам за просроченную внешнеторговую дебиторскую задолженность; (д) с 15 апреля до 15 октября 2020 года продлевается срок уплаты налога на имущество и земельного налога физических лиц; (е) с 01 апреля до 01 августа продлевается срок предоставления декларации о доходе физических лиц за 2019 год; (ё) с 01 апреля до 01 октября 2020 года приостанавливается начисление туристского (гостиничного) сбора.

Также вводится (а) мониторинг объемов производства сырья для выпуска потребительских товаров, и (б) будут определены перечень и объемы продовольствия для закупки и формирования резерва.

Для предотвращения возможных штрафных санкций в отношении предпринимателей будет опубликовано официальное уведомление о наступлении форс-мажора, а также предпринимателям разрешается экспортировать товары без обеспечения гарантийного платежа, если просроченная дебиторская задолженность не превышает 10% от общего годового экспорта.

Для социальной поддержки населения вводится (а) ежедневная доплата 6% от месячного должностного оклада – медицинским, санитарно-эпидемиологическим и другим работникам, участвующим в мероприятиях по борьбе с коронавирусом (к примеру, врачи станут ежедневно дополнительно получать 160 000 сум); (б) с 01 апреля 2020 года на 10% (с 595 400 до 655 000) увеличится число получателей пособий семьям с детьми в возрасте до 14 лет, по уходу за ребёнком до достижения им 2 лет и материальной помощи; (в) своевременно продолжают получать зарплату 1,040 млн сотрудников государственных, учебных, спортивных и культурных учреждений приостановивших свою деятельность; (г) будет упрощена система выдачи больничных; (д) предлагается освободить от уплаты налогов доходы физических лиц в виде материальной выгоды, полученные от благотворительных организаций.

Для поддержки работающих граждан гарантируется (а) сохранение рабочих мест и среднемесячных доходов лиц, помещённых в карантин; (б) запрещается работодателям увольнять родителей детей, зараженных коронавирусной инфекцией или помещённых в карантин; (в) предоставляется во время карантина отпуск родителям воспитанников детсадов и учеников начальных классов; (г) пособия по временной нетрудоспособности в размере 100% от средней зарплаты станут, получают родители, помещённые в карантин, и лица, осуществляющие уход их ребенком; (д) разрешается перевести на дистанционный метод, гибкий график работы или работу на дому сотрудников, особенно беременных женщин, пожилых людей, лиц с ограниченными возможностями и хроническими заболеваниями.

В апреле 2020 года было принято Постановление Президента Республики Узбекистан в целях усиления социальной защиты населения и обеспечения стабильности функционирования отраслей экономики, а также оказания поддержки отдельным хозяйствующим субъектам в период противодействия распространению коронавирусной инфекции. В соответствии с этим и по смягчению негативного воздействия на отрасли экономики коронавирусной пандемии и глобальных кризисных явлений была принята вторая часть пакета антикризисных мер, в том числе.

Для поддержки Бизнеса: (а) предоставление коммерческими банками до 01 октября 2020 года отсрочки платежей по кредитам юридических и физических лиц, индивидуальных предпринимателей, столкнувшихся с финансовыми затруднениями; (б) неприменение штрафных санкций и мер взыскания на залоговое обеспечение по просроченным кредитам заемщиков, на деятельность которых негативно воздействовал введенный режим карантина; (в) сумма начисленных и отсроченных коммерческими банками процентов по кредитам не будет включаться в состав совокупного дохода при исчислении налога на прибыль в период отсрочки; (г) размер поручительства хозяйствующим субъектам с положительной кредитной историей будет увеличен с 50% до 75% от суммы кредита, выдаваемого в период до 01 октября 2020 года на пополнение оборотных средств, но не более 10 млрд.сум, а размер компенсации на покрытие процентных расходов – по кредитам в национальной валюте с процентной ставкой, не превышающей 1,75-кратного размера основной ставки Центрального банка; (д) госгарантии по пролонгированным кредитам будут переоформлены; (е) обеспечение коммерческих банков дополнительными ликвидными ресурсами в объеме 2,6 трлн.сумов за счет облегчения требований по обязательным резервам; (ё) внедрение специального механизма предоставления ликвидности коммерческим банкам со сроком до 3 лет в сумме до 2 трлн.сумов; (ж) приостанавливается начисление и взыскание арендных платежей за использование госимущества субъектами предпринимательства, вынужденно приостановившими свою деятельность; (з) до конца 2020 года при предоставлении беспроцентной финансовой помощи доход, определяемый на основе ставки Центрального банка, не облагается налогом на прибыль и налогом с оборота; (и) с 01 апреля 2020 года налогоплательщики применяют льготы по НДС, предусмотренные Правительственными решениями, без условия направления высвобождаемых от налогообложения средств на определенные цели.

Для социальной поддержки населения: (а) автоматически продлевается назначение пособий семьям с детьми, по уходу за ребенком и материальной помощи, чьи сроки выплаты кончаются в марте-июне, от них не требуется вновь подавать соответствующие заявления и общее число получателей пособий вырастет (с 595 400 до 719 000); (б) одинокие престарелые и люди с ограниченными возможностями будут бесплатно получать одноразовые маски, антисептические средства и антибактериальное мыло до окончания карантинных мер; (в) до конца карантина сдвигаются сроки уплаты штрафов лицами, помещёнными под карантин, за исключением нарушителей его правил.

Налоги и льготы (а) до 31 декабря 2020 года устанавливаются нулевые ставки таможенной пошлины и акцизного налога при ввозе 13 видов продовольственных товаров, а также 7 видов гигиенических средств; **(б)** в период с 01 апреля по 31 декабря 2020 года туроператоры, турагенты и субъекты, оказывающие гостиничные услуги освобождаются от уплаты земельного налога с юридических лиц и налога на имущество юридических лиц; уплачивают социальный налог по сниженной ставке в размере 1%; **(в)** в период с 01 апреля по 31 декабря 2020 года плательщики НДС, оборот по реализации товаров (услуг) которых не превышает 1 млрд.сумрв в месяц и применяющие электронные счета-фактуры, вправе исчислять и уплачивать налог на добавленную стоимость на ежеквартальной основе; **(г)** в период с 01 апреля по 31 декабря 2020 года приостанавливается порядок применения повышенных ставок налога на имущество и земельного налога в отношении неиспользуемых производственных площадей, сооружений нежилого назначения, в том числе выявленных до 01 апреля 2020 года, а также начисления пени и принятия мер принудительного взыскания задолженности, возникшей в результате применения повышенных ставок по указанным налогам; **(д)** приостанавливается начисление фиксированной суммы налога на доходы физических лиц и социального налога для индивидуальных предпринимателей вынужденно приостановивших свою деятельность на период карантинных мероприятий, без необходимости сдачи свидетельства о государственной регистрации, с уведомлением о приостановлении деятельности органов государственной налоговой службы через персональный кабинет налогоплательщика; **(е)** снизить с 01 апреля 2020 года обязательное требование о внесении юридическими лицами предоплаты по газу и электроэнергии до 30 процентов.

По состоянию на 14 мая 2020 года по Группе ожидается отсрочки кредитов на общую сумму 113 360 000 тысяч сум выданных туристическим, гостиничным, транспортно-логистическим компаниям, частным образовательным организациям, предприятиям общепита, другим юридическим и физическим лицам, а также индивидуальным предпринимателям, столкнувшимся с финансовыми затруднениями.