

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК  
«САВДОГАР» С УЧАСТИЕМ ИНОСТРАННОГО КАПИТАЛА**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ В  
СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ  
ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

## ОГЛАВЛЕНИЕ

Подтверждение Руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года.....	3
Отчет независимых аудиторов.....	4
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	9
1. Основная деятельность.....	10
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	11
3. Основы представления отчетности.....	12
4. Основные принципы учетной политики.....	17
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	26
6. Средства в других банках.....	27
7. Кредиты и авансы клиентам.....	28
8. Инвестиции в зависимые хозяйственные общества.....	30
9. Основные средства и нематериальные активы.....	31
10. Другое собственное имущество банка.....	32
11. Прочие активы.....	32
12. Средства клиентов.....	33
13. Средства других банков.....	33
14. Другие заёмные средства.....	33
15. К оплате правительству.....	34
16. Прочие обязательства.....	34
17. Уставный капитал.....	34
18. Резервный капитал.....	35
19. Нераспределенная прибыль.....	35
20. Процентные доходы и расходы.....	36
21. Комиссионные доходы и расходы.....	36
22. Другие беспроцентные доходы.....	37
23. Другие беспроцентные расходы.....	37
24. Операционные расходы.....	37
25. Налог на прибыль.....	38
26. Прибыль на акцию.....	38
27. Управление рисками.....	39
28. Управление капиталом.....	49
29. Условные обязательства.....	52
30. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	53
31. Операции со связанными сторонами.....	58

## **Подтверждение Руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года**

Руководство отвечает 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 2015 года, в также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за 2015 год, 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 понятность 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 соответствие 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 финансовая отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, была утверждена руководством 01 февраля 2016 года.

---

Мансуров Суръат Маъруфович  
Председатель Правления  
г. Ташкент, Узбекистан

---

Алимов Элмурод Зайнобиддинович  
Главный бухгалтер  
г. Ташкент, Узбекистан

## **Отчет независимых аудиторов**

### **Акционерам и Правлению акционерного коммерческого банка «САВДОГАР» с участием иностранного капитала**

Мы провели аудиторскую проверку консолидированного отчета о финансовом положении Акционерного Коммерческого Банка «САВДОГАР» с участие иностранного капитала и его дочернего предприятия (в дальнейшем по тексту – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2015 года и соответствующих консолидированных отчетов о совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях в капитале (далее - «консолидированная финансовая отчетность») за год, закончившийся на указанную дату, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

#### **Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности**

Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

#### **Ответственность аудитора**

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений финансовой отчетности.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством Группы, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что выполненные нами аудиторские процедуры и полученные аудиторские доказательства дают достаточные основания для того, чтобы выразить мнение о данной отчетности.

### **Мнение аудитора**

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

### **Поясняющий параграф**

Не делая оговорок к выраженному выше мнению, обращаем внимание на то, что в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности основные средства отражены без переоценки.

**ООО «PKF MAK ALYANS»**

**02 февраля 2016 года**

**Ташкент, Узбекистан**

**1-й проезд, улицы Авиясозлар, 22**

**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 2015 года	на 31 декабря 2014 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	95 193 962	63 774 077
Средства в других банках	6	12 744 520	13 785 424
Кредиты и авансы клиентам:	7	406 338 993	342 489 812
Минус: Резервы по возможным убыткам	7	(11 267 137)	(10 502 296)
Чистые кредиты и авансы клиентам	7	395 071 856	331 987 516
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества	8	162 712	200 464
Основные средства (по чистой балансовой стоимости)	9	23 972 164	23 511 321
Нематериальные активы (по чистой балансовой стоимости)	9	812 532	1 086 451
Другое собственное имущество банка	10	792 492	85 992
Налоговые требования		3 959 912	2 081 145
Прочие активы	11	13 644 038	12 078 434
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b><u>546 354 188</u></b>	<b><u>448 590 824</u></b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства клиентов	12	244 936 828	236 630 740
Средства других банков	13	233 071 920	148 841 155
Другие заёмные средства	14	138 790	181 117
К оплате правительству	15	4 200 469	6 551 759
Налоговые обязательства		149 091	352 977
Прочие обязательства	16	5 446 006	3 149 539
<b>Всего обязательств</b>		<b><u>487 943 104</u></b>	<b><u>395 707 287</u></b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	17	47 391 188	47 546 188
Добавленный капитал		80 099	72 424
Нераспределенная прибыль и фонды	18, 19	10 939 797	5 264 925
<b>Итого собственный капитал</b>		<b><u>58 411 084</u></b>	<b><u>52 883 537</u></b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		<b><u>546 354 188</u></b>	<b><u>448 590 824</u></b>

Утверждено и подписано от имени Правления 01 февраля 2016 года.

\_\_\_\_\_  
Мансуров Суръат Маъруфович  
Председатель Правления

\_\_\_\_\_  
Алимов Элмурод Зайнобиддинович  
Главный бухгалтер

**Акционерный Коммерческий Банк «САВДОГАР» с участием иностранного капитала  
и его дочернее предприятие**

**Консолидированный отчет о совокупном доходе**

(в тысячах узбекских сумов)

Статьи	Примечание	за 2015 год	за 2014 год
Процентные доходы	20	47 559 510	48 206 668
Процентные расходы	20	(18 560 781)	(18 460 640)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b><u>28 998 729</u></b>	<b><u>29 746 028</u></b>
Резерв под обесценение кредитов		(890 921)	(1 524 408)
<b>Чистые процентные доходы после изменения резерва под обесценение кредитов</b>		<b><u>28 107 808</u></b>	<b><u>28 221 620</u></b>
Комиссионные доходы	21	32 094 507	29 673 242
Комиссионные расходы	21	(6 047 040)	(5 781 278)
Чистая прибыль от валютных операций		5 374 586	2 928 593
Другие беспроцентные доходы	22	3 925 583	3 874 560
Другие беспроцентные расходы	23	(30 723)	(127 929)
<b>Чистый доход до операционных расходов</b>		<b><u>63 424 721</u></b>	<b><u>58 788 808</u></b>
Операционные расходы	24	(44 708 662)	(37 041 150)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>18 716 059</b>	<b>21 747 658</b>
Оценка резерва на возможные убытки		(350 645)	(1 276 557)
<b>Чистая прибыль до налога на доход (прибыль)</b>		<b>18 365 414</b>	<b>20 471 101</b>
Оценка налога на доход (прибыль)	25	(2 391 052)	(3 327 246)
<b>Чистая прибыль за год</b>		<b><u>15 974 362</u></b>	<b><u>17 143 855</u></b>
<b>Прочий совокупный доход за год</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b><u>15 974 362</u></b>	<b><u>17 143 855</u></b>
<b>Базовая прибыль на акцию (в сумах)</b>	26	<b>37,98</b>	<b>40,84</b>

Утверждено и подписано от имени Правления 01 февраля 2016 года.

\_\_\_\_\_  
Мансуров Суръат Маъруфович  
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 2015 год	за 2014 год
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные	20	48 349 235	49 618 833
Проценты уплаченные	20	(18 139 265)	(18 272 032)
Комиссии полученные	21	31 942 296	29 520 541
Комиссии уплаченные	21	(6 047 040)	(5 781 278)
Чистые беспроцентные доходы	22, 23	3 894 860	3 746 631
Уплаченные расходы на содержание персонала	24	(23 214 939)	(17 684 060)
Уплаченные прочие операционные расходы	24	(17 301 937)	(15 582 962)
Уплаченный налог на прибыль	25	(2 682 535)	(3 660 365)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменение в операционных активах и обязательствах</b>		<b>16 800 675</b>	<b>21 905 308</b>
<b>Изменения в операционных активах (увеличение) / уменьшение</b>			
Средства в других банках	6	1 040 904	(3 534 967)
Кредиты и авансы клиентам	7	(61 573 821)	(69 571 842)
Прочие активы	10, 11	(5 716 654)	175 663
<b>Изменения в операционных обязательствах увеличение / (уменьшение)</b>			
Средства клиентов	12	8 306 088	(38 236 966)
Средства других банков	13	84 230 765	110 619 528
Прочие обязательства	16	1 901 163	(3 580 416)
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>44 989 120</b>	<b>17 776 308</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение зависимых хозяйственных обществ		-	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	9	(4 941 105)	(5 133 429)
Выбытие основных средств и нематериальных активов	9	1 360 786	1 436 160
<b>Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(3 580 319)</b>	<b>(3 697 269)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Поступление Правительственного транша	15	53 355 748	48 766 065
Погашение Правительственного транша	15	(55 707 038)	(48 909 363)
Поступления от выпуска акций	17	-	155 000
Аннулирование акций	17	(155 000)	-
Дивиденды уплаченные	17	(10 523 422)	(14 280 624)
<b>Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(13 029 712)</b>	<b>(14 268 922)</b>
Влияние изменения валютного курса на денежные средства и денежные эквиваленты		3 040 796	2 396 922
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>31 419 885</b>	<b>2 207 039</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>	5	<b>63 774 077</b>	<b>61 567 038</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	5	<b>95 193 962</b>	<b>63 774 077</b>

Примечания к финансовой отчетности на страницах с 10 по 58 являются неотъемлемой частью этой отчетности.  
Смотреть заключение независимых аудиторов на страницах 4 - 5.

**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
<b>Остаток на 1 января 2014 года</b>	<b>47 391 188</b>	<b>68 063</b>	<b>1 974 710</b>	<b>(1 269 893)</b>	<b>48 164 068</b>
Эмиссия акций	155 000	-	-	-	155 000
Дивиденды выплаченные	-	-	-	(14 280 624)	(14 280 624)
Дивиденды капитализированные	-	-	-	-	-
Добавленный капитал	-	4 361	-	-	4 361
Отчисления в резервный капитал	-	-	191 380	(191 380)	-
Чистая прибыль отчетного периода	-	-	-	17 143 855	17 143 855
Прочие	-	-	-	1 696 877	1 696 877
<b>Остаток на 31 декабря 2014 года</b>	<b>47 546 188</b>	<b>72 424</b>	<b>2 166 090</b>	<b>3 098 835</b>	<b>52 883 537</b>
Эмиссия акций	-	-	-	-	-
Аннулирование акций	(155 000)	-	-	-	(155 000)
Дивиденды выплаченные	-	-	-	(10 523 422)	(10 523 422)
Добавленный капитал	-	7 675	-	-	7 675
Отчисления в резервный капитал	-	-	2 233 700	(2 233 700)	-
Чистая прибыль отчетного периода	-	-	-	15 974 362	15 974 362
Прочие	-	-	-	223 932	223 932
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>47 391 188</b>	<b>80 099</b>	<b>4 399 790</b>	<b>6 540 007</b>	<b>58 411 084</b>

Утверждено и подписано от имени Правления 01 февраля 2016 года.

\_\_\_\_\_  
Мансуров Суръат Маъруфович  
Председатель Правления

\_\_\_\_\_  
Алимов Элмурод Зайнобиддинович  
Главный бухгалтер

## 1. Основная деятельность

Акционерно-коммерческий банк «САВДОГАР» (в дальнейшем по тексту – «Банк») 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 банковской лицензии на осуществление банковских операций, выданной Центральным банком Республики Узбекистан за № 42, данная лицензия обновлена 20 сентября 2014 года. Так же Банк имеет Генеральную лицензию Центрального банка Республики Узбекистан на совершение операций в иностранной валюте за № 71 от 20 сентября 2014 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.

Банк осуществляет свою деятельность через Головной офис, находящийся в городе Ташкенте, а также через сеть филиалов, расположенных на территории Республики Узбекистан. Количество филиалов в 2015 году составляло 22 единицу.

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

Доля акционеров в уставном капитале Банка:

НАИМЕНОВАНИЕ АКЦИОНЕРА	Доля владения	
	31 ДЕКАБРЯ 2015 г.	31 ДЕКАБРЯ 2014 г.
АО «ASTRATA AG» (ШВЕЙЦАРИЯ)	25,82	25,82
СП АО «ХОРАЗМ ШАКАР» (УЗБЕКИСТАН)	23,10	23,10
ООО «ALL AMERICAS INTERNATIONAL INC» (США)	20,16	20,16
ООО «KITO INVESTMENTS PTE» (СИНГАПУР)	13,85	13,85
ООО «SAMARQAND CHOY QADOQLASH FABRIKASI» (УЗБЕКИСТАН)	5,45	5,45
СП АО «ШАКАР ИНВЕСТМЕНТ» (УЗБЕКИСТАН)	3,54	3,54
АССОЦИАЦИЯ ИНВЕСТОРОВ «ILK-PLYUS» (УЗБЕКИСТАН)	3,21	3,21
СП ООО «ARDUS» (УЗБЕКИСТАН)	2,01	2,01
ПРОЧИЕ АКЦИОНЕРЫ, ВКЛЮЧАЯ ФИЗИЧЕСКИЕ ЛИЦА (УЗБЕКИСТАН)	2,86	2,86
<b>Итого:</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

### Дочернее предприятие Банка

В 2007 году Банком было учреждена дочерняя страховая компания «Garant Insurance Group» (в дальнейшем – «Дочернее предприятие»), 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. Экономическая 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. Банковский сектор в Республике Узбекистан чувствителен к снижению уровня доверия, изменениям экономической ситуации и периодически может подвергаться снижению ликвидности и увеличению волатильности рыночных цен.

В настоящий момент невозможно достоверно оценить дальнейшее снижение ликвидности финансовых рынков и роста нестабильности на валютных и фондовых рынках.

Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста коммерческой деятельности Банка в создавшихся условиях.

Налоговое, валютное и таможенное законодательства Республики Узбекистан допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Дополнительные трудности для банков, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в Республики Узбекистан, заключаются в обращении взыскания на обеспечение по кредитам, а также в других недостатках правовой и фискальной систем.

Перспективы экономического развития во многом зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством Республики Узбекистан, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Состояние экономики Республики Узбекистан характеризуется относительно средними темпами инфляции. Ниже в таблице приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет, согласно данным Государственного комитета по статистике:

Дата	Индекс инфляция за период
31 декабря 2015 года	5,6 %
31 декабря 2014 года	6,4 %
31 декабря 2013 года	7,0 %
31 декабря 2012 года	7,3 %
31 декабря 2011 года	7,2 %

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

Иностранная валюта, в особенности доллар США, ЕВРО, Английский фунт стерлинг и Российский рубль, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в Республики Узбекистан. Ниже в таблице приводятся курсы узбекского сума установленные Центральным банком Республики Узбекистан по отношению к доллару США, ЕВРО, Английскому фунту стерлингу и Российскому рублю.

Дата	Доллар США	ЕВРО	Английский фунт стерлинг	Российский рубль
31 декабря 2015 года	2 809,98	3 074,19	4 191,93	39,99
31 декабря 2014 года	2 422,40	2 987,74	3 774,82	46,55
31 декабря 2013 года	2 202,20	3 031,90	3 628,34	67,49
31 декабря 2012 года	1 984,00	2 620,31	3 206,94	64,58
31 декабря 2011 года	1 795,00	2 341,97	2 803,61	57,43

### 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 с 1 января 2015 года или после этой даты. Группа досрочно не применяла стандарты, интерпретации и поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Хотя новые стандарты и поправки применялись первый раз в 2015 году, они не имели существенного влияния на годовую консолидированную финансовую отчетность.

#### **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

Группа планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2015 году Группа осуществила общую оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. 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. В целом, Группа не ожидает значительного влияния новых требований на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал, за исключением применения требований к обесценению в МСФО (IFRS) 9. Группа ожидает признания большей суммы оценочного резерва под убытки, что окажет отрицательное влияние на собственный капитал, и в будущем проведет детальный анализ для определения суммы увеличения.

#### **МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»**

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам - отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и ПСД. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Поскольку Группа уже подготавливает отчетность по МСФО, данный стандарт не применим к ее финансовой отчетности.

#### **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. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. После того, как Совет по МСФО закончит работу над поправками, которые отложат дату вступления в силу на один год, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение, при этом допускается досрочное применение. Группа планирует использовать вариант полного ретроспективного применения нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. Группа принимает во внимание пояснения, выпущенные Советом по МСФО в рамках предварительного варианта документа в июле 2015 года, и будет отслеживать изменения в будущем.

#### **Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» - «Учет приобретений долей участия в совместных операциях»**

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 для учета объединений бизнеса. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

#### **Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»**

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

#### **Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»**

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и зависимые организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, обязаны применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### **Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием»**

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается зависимой организации или совместному предприятию или вносятся в них.

Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация инвесторов в зависимой организации или совместном предприятии. Данные поправки применяются перспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

#### **«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов»**

Нижеприведенные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.:

#### **МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»**

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка должна применяться перспективно.

#### **МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»**

##### **(i) Договоры на обслуживание**

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

##### **(ii) Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности**

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

#### **МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»**

Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка должна применяться перспективно.

#### **МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»**

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

### **Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»**

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- Требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- Отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- У организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- Доля ПСД зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

### **Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»**

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, оценивающей свои дочерние организации по справедливой стоимости.

Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его зависимой организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Эти поправки должны применяться ретроспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

По мнению руководства Группы, 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.

### **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 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**

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 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.

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения Группой новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 года.

### **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 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 финансовой отчетности в соответствии с МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» с 1 января 2006 года, показатели финансовой отчетности текущего периода выражены в денежных единицах по фактической стоимости.

#### 4. Основные принципы учетной политики

##### Основные принципы

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и их интерпретациями, принятыми Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (КМСФО) на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, изменение справедливой стоимости которых отражается в отчете о совокупном доходе. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Банк и его дочернее предприятие применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

##### 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 обязательные резервы на счетах в ЦБРУ, и 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.

##### 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.

##### Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Группа классифицирует активы, как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если эти активы:

- а) приобретаются или принимаются с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе;
- б) являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки, с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли в краткосрочной перспективе;
- в) первоначально классифицированы Группой в состав финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Производные финансовые инструменты, имеющие положительную справедливую стоимость, также определяются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, только если они не являются производными инструментами, определенными в качестве эффективного инструмента хеджирования.

Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, могут быть переклассифицированы только в следующих случаях:

а) в очень редких случаях возможна переклассификация финансовых активов из категории, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категории удерживаемых до погашения и имеющихся в наличии для продажи, если этот актив больше не удерживается для целей продажи или обратного выкупа в ближайшее время;

б) возможна переклассификация из категории финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категорию «кредиты и дебиторская задолженность», если Группа имеет намерение и способность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем до погашения.

Первоначально и впоследствии финансовые активы данной категории учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг рассчитывается либо на основе рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных ценных бумаг в будущем.

В зависимости от обстоятельств могут быть применимы различные методики оценки. Наличие опубликованных ценовых котировок активного рынка является наилучшим для определения справедливой стоимости инструмента. При отсутствии активного рынка используются методики, включающие информацию о последних рыночных сделках между хорошо осведомленными, желающими совершить такие сделки, независимыми друг от друга сторонами, обращение к текущей справедливой стоимости другого, в значительной степени тождественного инструмента, результатов анализа дисконтированных денежных потоков. При наличии методики оценки, широко применяемой участниками рынка для определения цены инструмента и доказавшей надежность оценок значений цен, полученных в результате фактических рыночных сделок, используется именно такая методика.

Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о совокупном доходе за период, в котором имели место данные изменения.

Реализованные и нереализованные доходы, и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о совокупном доходе за период, в котором они возникли, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о совокупном доходе как процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Полученные дивиденды отражаются по строке «Доходы по дивидендам» в отчете о совокупном доходе.

Покупка и продажа финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным контрактам»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать данный актив. Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчета. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, переклассификации не подлежат.

### **Кредиты и дебиторская задолженность, резерв под обесценение кредитного портфеля**

Кредиты и дебиторская задолженность включают непроизводные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением:

а) тех, в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем, и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

б) тех, которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;

в) тех, по которым Группа 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.

Кредиты и дебиторская задолженность отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам.

Кредиты, предоставленные Группой, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов.

В случае если справедливая стоимость предоставленных средств не равна справедливой стоимости кредитов, например, в случае предоставления кредита по ставке, ниже рыночной, в отчете о совокупном доходе отражается разница между справедливой стоимостью представленных средств и справедливой стоимости кредитов. В последующем, кредиты отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Кредиты, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

В случае невозможности взыскания предоставленных кредитов, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание кредитов и предоставленных средств происходит после принятия руководством всех возможных мер по взысканию причитающихся сумм, а также после реализации имеющегося в наличии залогового обеспечения.

Группа создает резерв под обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство обесценения финансового актива или группы активов. Резерв под обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, ожидаемые к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту, который отражается по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва. Для финансовых инструментов, отражающихся по себестоимости, резерв под обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такой убыток от обесценения впоследствии не восстанавливается.

Расчет резерва под обесценение производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия произошедших потерь.

Резервы рассчитываются на основе индивидуальной оценки активов, подверженных рискам для финансовых активов, которые являются существенными, и на основе индивидуальной или коллективной оценки для финансовых активов, которые не являются существенными.

Изменение резервов под обесценение кредитов относится на счет прибылей и убытков. Отраженные в отчете о финансовом положении активы уменьшаются на величину созданных резервов. Факторы, которые Группа оценивает при определении того, является ли свидетельство об убытке от обесценения объективным, включают информацию о ликвидности заемщиков, платежеспособности и подверженности, финансовым рискам, уровне или тенденции неплатежеспособности в отношении аналогичных финансовых активов, общей экономической ситуацией и справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Группа отражает убытки от обесценения на счетах резервов по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости или справедливой стоимости (финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи). При учете финансовых активов, отражаемых по себестоимости, происходит прямое списание активов в сумме обесценения.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство полагает, что резерв под обесценение достаточен для покрытия произошедших убытков, хотя не исключено, что в определенные периоды Группа может нести убытки, большие по сравнению с резервом под обесценение.

### Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи

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.

### 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 отчета 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 начисляется линейным способом, исходя из оценки, что остаточная стоимость после окончания срока эксплуатации будет равна нулю, с применением следующих годовых норм амортизации:

Здания и сооружения	5 %
Компьютерная техника	20 %
Мебель и Офисное оборудование	10 - 20 %
Транспортное оборудование	20 %
Нематериальные активы	20 %

Амортизация начисляется с даты ввода в эксплуатацию основного средства, из расчета фактического количества дней эксплуатации. 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 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 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 надлежащую 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.

### **Средства других банков, клиентов, прочие заемные средства**

Средства других банков, клиентов, 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 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 отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной доходности.

### **Правительственные транши**

Правительственные транши представляют собой непроизводные финансовые обязательства и учитываются по амортизированной стоимости.

Группа получает финансирование от правительства по процентным ставкам, которые возможно ниже, чем процентные ставки, по которым Группа могла бы финансировать фонды посредством неправительственных кредиторов. В результате такого финансирования, Группа может выдавать авансы определенным клиентам по выгодным ставкам. Руководство рассмотрело вопрос возникновения прибылей и убытков при первоначальном признании подобных инструментов. Поскольку данные операции происходили с невзаимосвязанными сторонами, руководство пришло к выводу, что данные средства и соответствующие ссуды выдаются по рыночным ставкам, следовательно, никаких прибылей и убытков не должно возникнуть при первоначальном признании. При принятии данного решения руководство также приняло во внимание факт, что данные инструменты относятся к отдельному сегменту рынка.

### **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 МСБУ № 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 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 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 бухгалтерского баланса. 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 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 каждой отдельной предприятий Группы.

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих 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 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 отчете 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.

В настоящее время узбекский сум не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Республики Узбекистан.

### Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, включающие валютно-обменные контракты, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, валютные и процентные опционы, а также другие производные финансовые инструменты, первоначально отражаются в балансе по справедливой стоимости (которой, как правило, является стоимость приобретения, включая затраты по сделке), и переоцениваются по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки. Все производные инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Производные финансовые инструменты относятся в статью баланса «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», если справедливая стоимость производного финансового инструмента положительная, либо в статью «Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», если справедливая стоимость финансового инструмента отрицательная.

Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток, и доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, в зависимости от типа сделки.

Группа не проводит сделок, которые МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» определены как хеджирующие.

### 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 Группы 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.

### **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.

### **Прибыль на акцию**

Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров и считаются акциями участия. 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.

### **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 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.

### **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 2015 года</u>	<u>31 декабря 2014 года</u>
Наличные денежные средства	11 270 137	8 903 224
Средства на счетах в Центральном банке Республики Узбекистан (кроме фонда обязательного резервирования)	13 590 317	17 372 143
Обязательные резервы на счетах Центрального Банка Республики Узбекистан	26 885 445	28 957 405
Средства на корреспондентских счетах в других банках	8 323 313	8 541 305
Депозиты в других банках со сроком погашения менее трех месяцев	35 124 750	-
Начисленные проценты к получению по депозитам в других банках	-	-
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b><u>95 193 962</u></b>	<b><u>63 774 077</u></b>

Средства на счетах в Центральном банке Республики Узбекистан по состоянию на 31 декабря 2015 года включают в себя депозиты «овернайт» размещенные под фиксированной процентной ставкой 0,02% годовых в сумме 12 300 000 тысяч сум (в 2014 году соответственно 13 350 000 тысяч сум).

Ниже в таблице предоставлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

Банки	Остатки по счетам в ЦБ РУз, включая обязательные резервы	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	Средства, размещенные в других банках	Итого
<b>Непросроченные и необесцененные</b>				
- Центральный Банк Республики Узбекистан	40 475 762	-	-	40 475 762
- С рейтингом А- и выше	-	4 156 876	-	4 156 876
- С рейтингом ниже А-	-	4 166 437	35 124 750	39 291 187
<b>Итого денежных средств и их эквиваленты, за исключением наличных денежных средств</b>	<b><u>40 475 762</u></b>	<b><u>8 323 313</u></b>	<b><u>35 124 750</u></b>	<b><u>83 923 825</u></b>

Ниже в таблице предоставлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

Банки	Остатки по счетам в ЦБ РУз, включая обязательные резервы	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	Средства, размещенные в других банках	Итого
<b>Непросроченные и необесцененные</b>				
- Центральный Банк Республики Узбекистан	46 329 548	-	-	46 329 548
- С рейтингом А- и выше	-	2 740 735	-	2 740 735
- С рейтингом ниже А-	-	5 800 570	-	5 800 570
<b>Итого денежных средств и их эквиваленты, за исключением наличных денежных средств</b>	<b><u>46 329 548</u></b>	<b><u>8 541 305</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>54 870 853</u></b>

## 6. Средства в других банках

	<u>31 декабря 2015 года</u>	<u>31 декабря 2014 года</u>
Обязательные резервные депозиты в Центральном Банке Республики Узбекистан	4 494 520	3 166 824
Депозиты в других банках со сроком погашения более трех месяцев	8 250 000	10 618 600
<b>Итого средства в других банках</b>	<b><u>12 744 520</u></b>	<b><u>13 785 424</u></b>

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 2015 года:

Банки	Обязательные резервные депозиты в ЦБ РУз	Размещение в других банках	Итого
<b>Непросроченные и необесцененные</b>			
- Центральный Банк Республики Узбекистан	4 494 520	-	4 494 520
- С рейтингом ниже А-	-	8 250 000	8 250 000
<b>Индивидуально обесцененные</b>			
- с задержкой платежа более 360 дней	-	-	-
За вычетом резерва под обесценение	-	-	-
<b>Итого средства в других банках</b>	<b><u>4 494 520</u></b>	<b><u>8 250 000</u></b>	<b><u>12 744 520</u></b>

Ниже в таблице предоставлен анализ средства в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

Банки	Обязательные резервные депозиты в ЦБ РУз	Размещение в других банках	Итого
<b>Непросроченные и необесцененные</b>			
- Центральный Банк Республики Узбекистан	3 166 824	-	3 166 824
- С рейтингом ниже А-	-	10 618 600	10 618 600
<b>Индивидуально обесцененные</b>			
- с задержкой платежа более 360 дней	-	-	-
За вычетом резерва под обесценение	-	-	-
<b>Итого средства в других банках</b>	<b><u>3 166 824</u></b>	<b><u>10 618 600</u></b>	<b><u>13 785 424</u></b>

## 7. Кредиты и авансы клиентам

В таблицах ниже проводится анализ кредитного портфеля Группы:

	<b>31 декабря 2015 года</b>	<b>31 декабря 2014 года</b>
Кредиты юридическим лицам	328 457 012	281 296 036
Кредиты физическим лицам и индивидуальным предпринимателям	76 240 223	58 761 793
Лизинг (Финансовая аренда)	174 000	174 500
Начисленные проценты к получению по кредитам	1 467 758	2 257 483
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b><u>406 338 993</u></b>	<b><u>342 489 812</u></b>
Резерв под обесценение	(11 267 137)	(10 502 296)
<b>Чистые кредиты и авансы клиентам</b>	<b><u>395 071 856</u></b>	<b><u>331 987 516</u></b>

Далее представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитов:

	<b>2015 года</b>	<b>2014 года</b>
<b>Резерв под обесценение на 1 января</b>	<b>(10 502 296)</b>	<b>(11 365 411)</b>
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	(890 921)	(1 524 408)
Списание кредитов	-	1 445 899
Восстановление списанных кредитов	(53 940)	(600 923)
Восстановление резервов под обесценение в течение года	180 020	1 542 547
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря</b>	<b><u>(11 267 137)</u></b>	<b><u>(10 502 296)</u></b>

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:

	<b>31 декабря 2015 года</b>		<b>31 декабря 2014 года</b>	
	сумма	в %	сумма	в %
Промышленность	162 708 444	40,0	145 620 322	42,5
Торговля и услуги	77 864 961	19,2	62 110 639	18,1
Сельское хозяйство	57 610 864	14,2	47 265 510	13,8
Транспорт и коммуникации	15 286 829	3,8	16 578 905	4,9
Строительство	14 568 731	3,6	9 701 664	2,8
Другие сектора	76 831 406	18,9	58 955 289	17,2
Проценты к получению по кредитам	1 467 758	0,3	2 257 483	0,7
	<b><u>406 338 993</u></b>	<b><u>100,0</u></b>	<b><u>342 489 812</u></b>	<b><u>100,0</u></b>

Далее представлена информация о залоговом обеспечении кредитов:

Тип обеспечения	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Недвижимость	181 284 796	141 383 641
Депозиты	67 012 442	93 201 026
Транспорт	54 811 303	51 451 016
Поручительства и гарантии	51 280 189	2 332 602
Оборудование	624 489	263 323
Другое обеспечение	49 858 016	51 164 323
Необеспеченные кредиты	-	436 398
Проценты к получению по кредитам	1 467 758	2 257 483
	<u>406 338 993</u>	<u>342 489 812</u>

Ниже в таблице предоставлен анализ кредитов и авансов клиентам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

Банки	Кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Лизинг (Финансовая аренда)	Проценты к получению по кредитам	Итого
<b>Непросроченные и необесцененные</b>					
- Хорошие	309 901 870	75 971 143	174 000	1 467 758	387 514 771
- Стандартные	12 887 243	-	-	-	12 887 243
<b>Итого непросроченные и необесцененные</b>	<u>322 789 113</u>	<u>75 971 143</u>	<u>174 000</u>	<u>1 467 758</u>	<u>400 402 014</u>
<b>Просроченные, но необесцененные</b>					
- с задержкой платежа менее 30 дней	17 648	-	-	-	17 648
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	900 889	-	-	-	900 889
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	110 790	-	-	-	110 790
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	480 536	-	-	-	480 536
- с задержкой платежа более 366 дней	3 021 368	-	-	-	3 021 368
<b>Итого просроченные и необесцененные</b>	<u>4 531 231</u>	-	-	-	<u>4 531 231</u>
<b>Индивидуально обесцененные</b>					
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	1 029 468	97 625	-	-	1 127 093
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	-	-	-
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	107 200	171 455	-	-	278 655
<b>Итого индивидуально обесцененные кредиты (общая сумма)</b>	<u>1 136 668</u>	<u>269 080</u>	-	-	<u>1 405 748</u>
<b>За вычетом резерва под обесценение</b>	<b>(10 998 057)</b>	<b>(269 080)</b>	-	-	<b>(11 267 137)</b>
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<u>317 458 955</u>	<u>75 971 143</u>	<u>174 000</u>	<u>1 467 758</u>	<u>395 071 856</u>

Ниже в таблице предоставлен анализ кредитов и авансов клиентам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

Банки	Кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Лизинг (Финансовая аренда)	Проценты к получению по кредитам	Итого
<b>Непросроченные и необесцененные</b>					
- Хорошие	269 764 413	58 472 365	174 500	2 257 483	330 668 761
- Стандартные	6 443 743	117 973	-	-	6 561 716
<b>Итого непросроченные и необесцененные</b>	<b><u>276 208 156</u></b>	<b><u>58 590 338</u></b>	<b><u>174 500</u></b>	<b><u>2 257 483</u></b>	<b><u>337 230 477</u></b>
<b>Просроченные, но необесцененные</b>					
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	-	-	-	-
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	-	-	-	-	-
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	-	-	-
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	3 027 723	-	-	-	3 027 723
- с задержкой платежа более 366 дней	-	-	-	-	-
<b>Итого просроченные и необесцененные</b>	<b><u>3 027 723</u></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b><u>3 027 723</u></b>
<b>Индивидуально обесцененные</b>					
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	2 060 157	171 455	-	-	2 231 612
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	-	-	-
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	-	-	-	-	-
<b>Итого индивидуально обесцененные кредиты (общая сумма)</b>	<b><u>2 060 157</u></b>	<b><u>171 455</u></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b><u>2 231 612</u></b>
<b>За вычетом резерва под обесценение</b>	<b>(10 329 544)</b>	<b>(172 752)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(10 502 296)</b>
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b><u>270 966 492</u></b>	<b><u>58 589 041</u></b>	<b><u>174 500</u></b>	<b><u>2 257 483</u></b>	<b><u>331 987 516</u></b>

Группа использовала методологию создания резерва по портфелю, предусмотренную МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», и создала резерв на покрытие убытков от обесценения, которые были понесены, но в отношении, которых на конец отчетного периода не была идентифицирована их связь с конкретным кредитом. Политика Группы предусматривает классификацию каждого кредита как «непросроченного и необесцененного» до момента установления конкретных объективных признаков обесценения данного кредита.

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.

## 8. Инвестиции в зависимые хозяйственные общества

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества - Финансовые институты	44 235	44 235
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества - Другие	188 643	188 643
Резерв возможных убытков - Инвестиции в зависимые хозяйственные общества	(70 166)	(32 414)
<b>Итого инвестиций</b>	<b><u>162 712</u></b>	<b><u>200 464</u></b>

## 9. Основные средства и нематериальные активы

Далее приведена информация о стоимости основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2015 года.

	Здания, другие сооружения	Транспортное оборудование	Офисное и компьютерное оборудование	Основные средства на складе	Прочие основные средства	Нематериальные активы	Итого
<b>Стоимость или оценка</b>							
<b>на 1 января 2015 г</b>	<b>16 597 988</b>	<b>2 122 172</b>	<b>8 507 584</b>	<b>1 793 898</b>	<b>7 547 266</b>	<b>2 346 137</b>	<b>38 915 045</b>
Поступления	1 538 239	363 381	311 673	2 678 777	18 491	30 544	4 941 105
Выбытия	(218 222)	(257 691)	(560 491)	(122 019)	(169 220)	(33 143)	(1 360 786)
Передачи	-	161 230	853 074	(2 512 935)	1 466 186	32 445	-
<b>на 31 декабря 2015 г</b>	<b>17 918 005</b>	<b>2 389 092</b>	<b>9 111 840</b>	<b>1 837 721</b>	<b>8 862 723</b>	<b>2 375 983</b>	<b>42 495 364</b>
<b>Накопленная амортизация</b>							
<b>на 1 января 2015 г</b>	<b>(4 484 954)</b>	<b>(459 426)</b>	<b>(4 835 802)</b>	<b>(40 522)</b>	<b>(3 236 882)</b>	<b>(1 259 686)</b>	<b>(14 317 272)</b>
Амортизационные отчисления	(846 035)	(349 768)	(1 208 886)	(61 247)	(1 420 661)	(334 090)	(4 220 687)
Выбытие	52 659	216 687	378 786	56 933	91 901	30 325	827 291
Передачи	-	-	(3 601)	(193 796)	197 397	-	-
<b>на 31 декабря 2015 г</b>	<b>(5 278 330)</b>	<b>(592 507)</b>	<b>(5 669 503)</b>	<b>(238 632)</b>	<b>(4 368 245)</b>	<b>(1 563 451)</b>	<b>(17 710 668)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>							
<b>на 1 января 2015 г</b>	<b>12 113 034</b>	<b>1 662 746</b>	<b>3 671 782</b>	<b>1 753 376</b>	<b>4 310 383</b>	<b>1 086 451</b>	<b>24 597 772</b>
<b>на 31 декабря 2015 г</b>	<b>12 639 675</b>	<b>1 796 585</b>	<b>3 442 337</b>	<b>1 599 089</b>	<b>4 494 478</b>	<b>812 532</b>	<b>24 784 696</b>

Далее приведена информация о стоимости основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2014 года.

	Здания, другие сооружения	Транспортное оборудование	Офисное и компьютерное оборудование	Основные средства на складе	Прочие основные средства	Нематериальные активы	Итого
<b>Стоимость или оценка</b>							
<b>на 1 января 2014 г</b>	<b>16 674 237</b>	<b>1 484 485</b>	<b>8 112 953</b>	<b>755 479</b>	<b>5 805 900</b>	<b>2 384 721</b>	<b>35 217 775</b>
Поступления	246 578	844 147	78 969	3 909 226	28 993	25 516	5 133 429
Выбытия	(339 244)	(261 003)	(283 355)	(205 317)	(276 967)	(70 274)	(1 436 160)
Передачи	16 417	54 543	599 017	(2 665 490)	1 989 339	6 174	-
<b>на 31 декабря 2014 г</b>	<b>16 597 988</b>	<b>2 122 172</b>	<b>8 507 584</b>	<b>1 793 898</b>	<b>7 547 265</b>	<b>2 346 137</b>	<b>38 915 044</b>
<b>Накопленная амортизация</b>							
<b>на 1 января 2014 г</b>	<b>(3 750 502)</b>	<b>(492 620)</b>	<b>(4 043 932)</b>	<b>(12 278)</b>	<b>(2 250 296)</b>	<b>(963 879)</b>	<b>(11 513 507)</b>
Амортизационные отчисления	(842 026)	(218 722)	(1 130 993)	(26 663)	(1 220 673)	(348 084)	(3 787 161)
Выбытие	110 373	249 347	330 853	49 048	191 498	52 277	983 396
Передачи	(2 799)	2 569	8 270	(50 629)	42 589	-	-
<b>на 31 декабря 2014 г</b>	<b>(4 484 954)</b>	<b>(459 426)</b>	<b>(4 835 802)</b>	<b>(40 522)</b>	<b>(3 236 882)</b>	<b>(1 259 686)</b>	<b>(14 317 272)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>							
<b>на 1 января 2014 г</b>	<b>12 923 735</b>	<b>991 865</b>	<b>4 069 021</b>	<b>743 201</b>	<b>3 555 604</b>	<b>1 420 842</b>	<b>23 704 268</b>
<b>на 31 декабря 2014г</b>	<b>12 113 034</b>	<b>1 662 746</b>	<b>3 671 782</b>	<b>1 753 376</b>	<b>4 310 383</b>	<b>1 086 451</b>	<b>24 597 772</b>

**10. Другое собственное имущество банка**

	<b>31 декабря 2015 года</b>	<b>31 декабря 2014 года</b>
Имущество, полученное в собственность за неплатежи	2 275 360	1 255 967
Резерв возможных убытков по имуществу, полученному в собственность за неплатежи	(1 482 868)	(1 169 975)
<b>Итого другое собственное имущество банка</b>	<b><u>792 492</u></b>	<b><u>85 992</u></b>

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 имущество, полученного в собственность за неплатежи, на условиях отсроченных выплат от 2 месяцев до 10 лет. В соответствии с данными договорами, право владения активами остается у Группы до тех пор, пока покупатель полностью не погасит свои обязательства.

**11. Прочие активы**

Комиссионный доход к получению	511 635	418 677
Прочие финансовые активы	252 621	186 914
<b>Итого прочих финансовых активов</b>	<b><u>764 256</u></b>	<b><u>605 591</u></b>
Счета к получению за реализованное имущество, полученное в собственность за неплатежи	11 032 987	11 932 159
Предоплаты за услуги и ТМЦ	1 997 953	112 000
Канцтовары и другие ценности на складе	596 454	487 476
Предварительно оплаченные расходы	374 167	379 101
Средства в банках, находящихся в процессе ликвидации	55 608	64 730
Прочие нефинансовые активы	929 338	691 376
Резерв возможных убытков по имуществам, полученного в собственность за неплатежи	(2 106 725)	(2 193 999)
<b>Итого прочих нефинансовых активов</b>	<b><u>12 879 782</u></b>	<b><u>11 472 843</u></b>
<b>Итого прочих активов</b>	<b><u>13 644 038</u></b>	<b><u>12 078 434</u></b>

Счета к получению за реализованное имущество состоят из задолженности покупателей по заложенному имуществу, принятого Группой в счет задолженности по кредитам, которое было предоставлено в рассрочку, согласно графику погашения, согласованному сторонами. Со стороны покупателей условия данного графика погашения не соблюдаются, исходя из этого, Группой создан резерв возможных убытков по имуществам, полученного в собственность за неплатежи.

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы имеются средства в банках, находящихся в процессе ликвидации в размере 55 608 тысяч сум, которые включают в себя денежные средства в банке КБ «ЕВРОТРАСТ» (Россия).

**12. Средства клиентов**

	<b>31 декабря 2015 года</b>	<b>31 декабря 2014 года</b>
Юридические лица:		
- Текущие и расчетные счета	126 284 186	110 569 662
- Депозитные счета	68 649 698	87 262 105
Физические лица и индивидуальные предприниматели:		
- Текущие счета и счета до востребования	43 556 336	33 172 021
- Депозитные счета	6 446 608	5 626 952
<b>Итого средства клиентов</b>	<b><u>244 936 828</u></b>	<b><u>236 630 740</u></b>

**13. Средства других банков**

Депозиты других банков	231 100 000	147 900 000
Корреспондентские счета других банков	1 349 150	911 566
Начисленные проценты к оплате	622 770	29 589
<b>Итого средства других банков</b>	<b><u>233 071 920</u></b>	<b><u>148 841 155</u></b>

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

**14. Другие заёмные средства**

Долгосрочные кредиты к оплате в Центральный Банк Республики Узбекистан	114 382	120 097
Долгосрочные кредиты к оплате внебюджетным фондам	24 408	61 020
Начисленные проценты к оплате	-	-
<b>Итого других заёмных средств</b>	<b><u>138 790</u></b>	<b><u>181 117</u></b>

31 декабря 2008 года между Группой и Центральным Банком Республики Узбекистан заключено дополнительное соглашение № 1 к соглашению № 7 от 31 декабря 2004 года. Согласно этому соглашению АРФС оплачивает за счет займа на институциональное развитие финансового сектора полученного из Всемирного Банка, вместо Банка, денежные средства по проведению внешнего аудита на сумму 77 859 350,25 сум (в эквиваленте 95 250,00 долл. США), за телекоммуникационное оборудование на сумму 21 185,00 долл. США, а Центральный банк принял все права Банка перед АРФС по возмещению суммы основного долга и процентов по погашению этих займов. Соответственно Банк берет обязательство перед Центральным банком погасить основные долги и проценты с учетом графиков амортизации, соответственно по проведению внешнего аудита и телекоммуникационному оборудованию в долларах США. Но при этом погашение основного долга и уплата соответствующих процентов по задолженности осуществляется в сумах по курсу, установленному Центральным банком на день осуществления платежей.

**15. К оплате правительству**

	<b>31 декабря 2015 года</b>	<b>31 декабря 2014 года</b>
Краткосрочные кредиты к оплате Фондам при Министерстве финансов	4 195 821	5 625 732
Долгосрочные кредиты к оплате Фондам при Министерстве финансов	-	919 662
Начисленные проценты к оплате по кредитам	4 648	6 365
<b>Итого к оплате правительству</b>	<b><u>4 200 469</u></b>	<b><u>6 551 759</u></b>

Счета к оплате правительству включают Правительственные транши, которые выдаются через целевой фонд при Министерстве финансов Республики Узбекистан для целей финансирования годовых правительственных программ по сбору урожая хлопка и зерновых. В рамках данных программ фонд выделяет бюджетные средства через коммерческие банки фермерским хозяйствам для финансирования их годовых операционных затрат. Группа получает данные средства по процентной ставке в 1% со сроком погашения в 1 год и далее направляет данные средства фермерским хозяйствам с процентной маржой в 2%. Кредитный риск по кредитам, выданным фермерским хозяйствам, остается у Группы.

**16. Прочие обязательства**

Задолженность поставщикам	285 509	78 270
Дивиденды к выплате	149 088	132 878
Прочие задолженность	11 507	11 500
<b>Итого прочих финансовых обязательств</b>	<b><u>446 104</u></b>	<b><u>222 648</u></b>
Разные обязательства дочернее предприятие Банка	3 106 940	2 158 376
Расчеты с сотрудниками	938 041	44 585
Прочие	954 921	723 930
<b>Итого прочих нефинансовых обязательств</b>	<b><u>4 999 902</u></b>	<b><u>2 926 891</u></b>
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b><u>5 446 006</u></b>	<b><u>3 149 539</u></b>

**17. Уставный капитал**

<b>Зарегистрированный уставный капитал</b>	<b>42 000 000</b>	<b>42 000 000</b>
Выпущенный уставный капитал	47 546 188	47 391 188
Увеличение в течение отчетного периода	-	155 000
Уменьшение в течение отчетного периода	(155 000)	-
<b>Итого уставного капитала</b>	<b><u>47 391 188</u></b>	<b><u>47 546 188</u></b>

Выпущенный уставный капитал Группы с учетом пересчета взносов в уставный капитал, сделанных до 1 января 2006 года, до эквивалента покупательной способности по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 47 391 188 тысяч сум.

В течение 2015 года Банк объявил о выплате дивидендов на общую сумму 10 523 422 тысяч сум, в том числе за счет прибыли 2014 года в сумме 4 223 422 тысяч сум, за счет прибыли по результатам 9 месяцев 2015 года в сумме 6 300 000 тысяч сум.

## 18. Резервный капитал

Резервный капитал Группы на 31 декабря 2015 года составила 4 399 790 тысяч сум, и данная сумма состоит из резервного фонда общего назначения в сумме 3 690 903 тысяч сумов, а также из фонда льготного кредитования малых предприятий в сумме 708 887 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.

## 19. Нераспределенная прибыль

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 нераспределенная прибыль Банка в соответствии с МСФО составила 6 540 007 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 чистой прибыли Банка согласно бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с правилами бухгалтерского учета Республики Узбекистан, по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 8 025 943 тысяч сум.

## 20. Процентные доходы и расходы

	<b>31 декабря 2015 года</b>	<b>31 декабря 2014 года</b>
<b>Процентные доходы</b>		
- по кредитам и авансам клиентам	46 871 368	47 535 970
- по средствам в других банках	688 142	670 698
<b>Итого процентных доходов</b>	<b><u>47 559 510</u></b>	<b><u>48 206 668</u></b>
<b>Процентные расходы</b>		
- по средствам других банков	(13 274 883)	(9 526 790)
- по средствам клиентов	(4 683 050)	(8 102 976)
- по выпущенным долговым ценным бумагам	(385 315)	(600 986)
- по кредитам к оплате	(215 919)	(229 888)
- прочие процентные расходы	(1 614)	-
<b>Итого процентных расходов</b>	<b><u>(18 560 781)</u></b>	<b><u>(18 460 640)</u></b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b><u>28 998 729</u></b>	<b><u>29 746 028</u></b>

## 21. Комиссионные доходы и расходы

<b>Комиссионные доходы</b>		
- по расчетным операциям	20 537 968	20 423 651
- по валютным операции и денежным переводам	8 428 835	6 801 077
- по операциям с гарантиями и поручительствами	53 335	78 270
- прочие	3 074 369	2 370 244
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b><u>32 094 507</u></b>	<b><u>29 673 242</u></b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
- за услуги инкассации	(3 901 846)	(3 859 576)
- за услуги по иностранным платежам	(102 008)	(137 205)
- за услуги по операциям с ценными бумагами	(24 276)	(16 134)
- прочие	(2 018 910)	(1 768 363)
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b><u>(6 047 040)</u></b>	<b><u>(5 781 278)</u></b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b><u>26 047 467</u></b>	<b><u>23 891 964</u></b>

## 22. Другие беспроцентные доходы

	<u>31 декабря 2015 года</u>	<u>31 декабря 2014 года</u>
Доходы от страховой деятельности	2 129 494	1 609 722
Доходы от аренды основных средств	1 150 442	1 134 355
Доход от продажи или диспозиции имущества банка	357 367	720 119
Возмещение списанных средств	195 848	325 108
Прочие беспроцентные доходы	92 432	85 256
<b>Итого других беспроцентных доходов</b>	<b><u>3 925 583</u></b>	<b><u>3 874 560</u></b>

## 23. Другие беспроцентные расходы

Убытки от продажи или диспозиции имущества банка	(30 723)	(97 300)
Другие беспроцентные расходы	-	(30 629)
<b>Итого другие беспроцентные расходы</b>	<b><u>(30 723)</u></b>	<b><u>(127 909)</u></b>

## 24. Операционные расходы

Расходы на содержание персонала	(23 214 939)	(17 684 060)
Расходы по аренде и содержание	(5 947 396)	(5 230 754)
Амортизация основных средств	(3 760 196)	(3 361 054)
Административные расходы	(2 792 565)	(2 385 676)
Командировочные и транспортные расходы	(1 026 761)	(833 197)
Репрезентация и благотворительность	(1 002 172)	(631 338)
Амортизация нематериальных активов	(334 090)	(348 074)
Прочие расходы	(6 630 543)	(6 566 997)
<b>Итого операционных расходов</b>	<b><u>(44 708 662)</u></b>	<b><u>(37 041 150)</u></b>

## 25. Налог на прибыль

Сумма налога на прибыль по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 2 391 052 тысяч сум, (в 2014 году: соответственно 3 327 246 тысяч сум). Текущая ставка налога на прибыль, применимая к прибыли Группы за 2015 год, составляет 15% (в 2014 году соответственно 15%).

В соответствии с Постановлением Президента Республики Узбекистан от 06 мая 2015 года № ПП-2344 «О мерах по дальнейшему повышению финансовой устойчивости коммерческих банков и развитию их ресурсной базы» действие льгот по уплате налога на прибыль по ставкам, дифференцированным в зависимости от доли долгосрочного инвестиционного финансирования в структуре кредитного портфеля, предоставленных коммерческим банкам постановлением Президента Республики Узбекистан от 28 июля 2009 года N ПП-1166 «О дополнительных мерах по стимулированию увеличения доли долгосрочных кредитов коммерческих банков, направляемых на финансирование инвестиционных проектов» продлен до 1 января 2020 года.

Ставка налога на прибыль дифференцируется в зависимости от доли долгосрочного инвестиционного финансирования в структуре кредитного портфеля.

При доле долгосрочного инвестиционного финансирования в структуре кредитного портфеля:

от 35 до 40 процентов - ставка составляет 80 процентов от установленной ( $15 \cdot 80\% = 12\%$ );

от 40 до 50 процентов - ставка составляет 75 процентов от установленной ( $15 \cdot 75\% = 11,25\%$ );

свыше 50 процентов - ставка составляет 70 процентов от установленной ( $15 \cdot 70\% = 10,5\%$ ).

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

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

## 26. 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.

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>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Чистая прибыль за год	15 974 362	17 143 855
Фиксированные дивиденды по привилегированным акциям	(45 000)	(45 000)
<b>Прибыль, принадлежащая акционерам по обыкновенным акциям</b>	<b><u>15 929 362</u></b>	<b><u>17 098 855</u></b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах)	419 404	418 629
<b>Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в УЗС на акцию)</b>	<b>37,98</b>	<b>40,84</b>

## 27. 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, уровнем обеспеченности кредита, в соответствии со значимостью заемщика как клиента Группы, его финансовым состоянием, перспективами развития и прочей имеющейся информацией о заемщике.
- ⇒ Максимальный размер риска 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;

⇒ Совокупная сумма кредитов 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 филиалов или Головного офиса Группы (в зависимости от суммы кредита) 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.

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.

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.

#### **Резерв под обесценение кредитов**

Группа создает резерв под обесценение кредитов, который отражает оценку Группой потерь по кредитному портфелю.

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 10% капитала Банка 1 уровня, со стороны Группы данное требование соблюдается.

Коэффициент достаточности капитала 1 уровня: Нормативное значение согласно требованию Центрального Банка установлено в 7,5% капитала Банка 1 уровня, со стороны Группы данное требование соблюдается.

Акционерный Коммерческий Банк «САВДОГАР» с участием иностранного капитала и его дочернее предприятие

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах узбекских сумов)

Балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию за 31 декабря 2015 года:

<b>Активы</b>	<b>До востребования</b>	<b>менее 1 месяца</b>	<b>от 1 до 6 месяцев</b>	<b>от 6 до 12 месяцев</b>	<b>более 1 года</b>	<b>Итого</b>
Денежные средства и их эквиваленты	47 769 212	43 209 780	4 214 970	-	-	<b>95 193 962</b>
Средства в других банках	-	4 494 520	-	7 750 000	500 000	<b>12 744 520</b>
Чистые кредиты и авансы	4 211 354	12 634 833	38 059 623	84 386 305	255 779 741	<b>395 071 856</b>
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества	-	-	-	-	162 712	<b>162 712</b>
Основные средства	-	-	-	-	23 972 164	<b>23 972 164</b>
Нематериальные активы	-	-	-	-	812 532	<b>812 532</b>
Другое собственное имущество банка	792 492	-	-	-	-	<b>792 492</b>
Налоговые требования	3 959 912	-	-	-	-	<b>3 959 912</b>
Другие активы	13 644 038	-	-	-	-	<b>13 644 038</b>
<b>Итого активов</b>	<b>70 377 008</b>	<b>60 339 133</b>	<b>42 274 593</b>	<b>92 136 305</b>	<b>281 227 149</b>	<b>546 354 188</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства клиентов	169 840 522	134 938	26 441 912	4 586 346	43 933 110	<b>244 936 828</b>
Средства других банков	1 971 920	10 000 000	221 100 000	-	-	<b>233 071 920</b>
Другие заёмные средства	-	-	-	-	138 790	<b>138 790</b>
К оплате правительству	4 648	-	-	4 195 821	-	<b>4 200 469</b>
Налоговые обязательства	149 091	-	-	-	-	<b>149 091</b>
Другие обязательства	5 446 006	-	-	-	-	<b>5 446 006</b>
<b>Итого обязательств</b>	<b>177 412 187</b>	<b>10 134 938</b>	<b>247 541 912</b>	<b>8 782 167</b>	<b>44 071 900</b>	<b>487 943 104</b>
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами</b>	<b>(107 035 179)</b>	<b>50 204 195</b>	<b>(205 267 319)</b>	<b>83 354 138</b>	<b>237 155 249</b>	<b>58 411 084</b>
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами с нарастающим итогом</b>	<b>(107 035 179)</b>	<b>(56 830 984)</b>	<b>(262 098 303)</b>	<b>(178 744 165)</b>	<b>58 411 084</b>	<b>-</b>

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<b>Обязательства</b>	<b>До востребования</b>	<b>менее 1 месяца</b>	<b>от 1 до 6 месяцев</b>	<b>от 6 до 12 месяцев</b>	<b>более 1 года</b>	<b>Итого</b>
Средства клиентов	143 741 683	145 115	5 033 575	4 161 000	83 549 367	<b>236 630 740</b>
Средства других банков	62 793	76 178 362	72 600 000	-	-	<b>148 841 155</b>
Другие заёмные средства	6 365	-	-	5 625 732	1 100 779	<b>6 732 876</b>
Другие обязательства	3 502 516	-	-	-	-	<b>3 502 516</b>
Неиспользованные кредиты	9 279 643	-	-	-	-	<b>9 279 643</b>
Гарантии выданные	6 925 746	-	-	-	-	<b>6 925 746</b>
<b>Итого обязательств</b>	<b>163 518 746</b>	<b>76 323 477</b>	<b>77 633 575</b>	<b>9 786 732</b>	<b>84 650 146</b>	<b>411 912 676</b>

Акционерный Коммерческий Банк «САВДОГАР» с участием иностранного капитала и его дочернее предприятие

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах узбекских сумов)

Балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию за 31 декабря 2014 года:

<b>Активы</b>	<b>До востре- бования</b>	<b>менее 1 месяца</b>	<b>от 1 до 6 месяцев</b>	<b>от 6 до 12 месяцев</b>	<b>более 1 года</b>	<b>Итого</b>
Денежные средства и их эквиваленты	63 774 077	-	-	-	-	<b>63 774 077</b>
Средства в других банках	-	3 166 824	3 633 600	6 985 000	-	<b>13 785 424</b>
Чистые кредиты и авансы	2 391 926	10 248 764	19 730 493	41 649 054	257 967 279	<b>331 987 516</b>
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества	-	-	-	-	200 464	<b>200 464</b>
Основные средства	-	-	-	-	23 511 321	<b>23 511 321</b>
Нематериальные активы	-	-	-	-	1 086 451	<b>1 086 451</b>
Другое собственное имущество банка	85 992	-	-	-	-	<b>85 992</b>
Налоговые требования	2 081 145	-	-	-	-	<b>2 081 145</b>
Другие активы	12 078 434	-	-	-	-	<b>12 078 434</b>
<b>Итого активов</b>	<b>80 411 574</b>	<b>13 415 588</b>	<b>23 364 093</b>	<b>48 634 054</b>	<b>282 765 515</b>	<b>448 590 824</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства клиентов	143 741 683	145 115	5 033 575	4 161 000	83 549 367	<b>236 630 740</b>
Средства других банков	62 793	76 178 362	72 600 000	-	-	<b>148 841 155</b>
Другие заёмные средства	-	-	-	-	181 117	<b>181 117</b>
К оплате правительству	6 365	-	-	5 625 732	919 662	<b>6 551 759</b>
Налоговые обязательства	352 977	-	-	-	-	<b>352 977</b>
Другие обязательства	3 149 539	-	-	-	-	<b>3 149 539</b>
<b>Итого обязательств</b>	<b>147 313 357</b>	<b>76 323 477</b>	<b>77 633 575</b>	<b>9 786 732</b>	<b>84 650 146</b>	<b>395 707 287</b>
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами</b>	<b>(66 901 783)</b>	<b>(62 907 889)</b>	<b>(54 269 482)</b>	<b>38 847 322</b>	<b>198 115 369</b>	<b>52 883 537</b>
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами с нарастающим итогом</b>	<b>(66 901 783)</b>	<b>(129 809 672)</b>	<b>(184 079 154)</b>	<b>(145 231 832)</b>	<b>52 883 537</b>	

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<b>Обязательства</b>	<b>До востре- бования</b>	<b>менее 1 месяца</b>	<b>от 1 до 6 месяцев</b>	<b>от 6 до 12 месяцев</b>	<b>более 1 года</b>	<b>Итого</b>
Средства клиентов	121 645 020	-	23 444 652	19 533 545	150 332 601	<b>314 955 818</b>
Средства других банков	-	38 584 732	-	-	-	<b>38 584 732</b>
К оплате правительству	5 674	-	913 011	5 989 734	-	<b>6 908 419</b>
Прочие финансовые обязательства	328 698	-	3 937 348	-	-	<b>4 266 046</b>
Неиспользованные кредиты	7 153 240	-	-	-	-	<b>7 153 240</b>
Гарантии выданные	3 119 479	-	-	-	-	<b>3 119 479</b>
<b>Итого обязательств</b>	<b>132 252 111</b>	<b>38 584 732</b>	<b>28 295 011</b>	<b>25 523 279</b>	<b>150 332 601</b>	<b>374 987 734</b>

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.

#### **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 2015 и 2014 года:

Акционерный Коммерческий Банк «САВДОГАР» с участием иностранного капитала и его дочернее предприятие

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах узбекских сумов)

<b>Активы</b>	<b>Узбекистан</b>	<b>Страны ОЭСР</b>	<b>Другие страны</b>	<b>Итого на 31 декабря 2015 г</b>
Денежные средства и их эквиваленты	91 037 086	4 156 876	-	95 193 962
Средства в других банках	12 744 520	-	-	12 744 520
Чистые кредиты и авансы	395 071 856	-	-	395 071 856
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества	162 712	-	-	162 712
Основные средства	23 972 164	-	-	23 972 164
Нематериальные активы	812 532	-	-	812 532
Другое собственное имущество банка	792 492	-	-	792 492
Налоговые требования	3 959 912	-	-	3 959 912
Другие активы	13 644 038	-	-	13 644 038
<b>Итого активов</b>	<b>542 197 312</b>	<b>4 156 876</b>	<b>-</b>	<b>546 354 188</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства клиентов	244 936 828	-	-	244 936 828
Средства других банков	233 053 427	-	18 493	233 071 920
Другие заёмные средства	138 790	-	-	138 790
К оплате правительству	4 200 469	-	-	4 200 469
Налоговые обязательства	149 091	-	-	149 091
Другие обязательства	5 446 006	-	-	5 446 006
<b>Итого обязательств</b>	<b>487 924 611</b>	<b>-</b>	<b>18 493</b>	<b>487 943 104</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>54 272 701</b>	<b>4 156 876</b>	<b>(18 493)</b>	<b>58 411 084</b>

<b>Активы</b>	<b>Узбекистан</b>	<b>Страны ОЭСР</b>	<b>Другие страны</b>	<b>Итого на 31 декабря 2014 г</b>
Денежные средства и их эквиваленты	61 033 343	2 740 734	-	63 774 077
Средства в других банках	13 785 424	-	-	13 785 424
Чистые кредиты и авансы	331 987 516	-	-	331 987 516
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества	200 464	-	-	200 464
Основные средства	23 511 321	-	-	23 511 321
Нематериальные активы	1 086 451	-	-	1 086 451
Другое собственное имущество банка	85 992	-	-	85 992
Налоговые требования	2 081 145	-	-	2 081 145
Другие активы	12 078 434	-	-	12 078 434
<b>Итого активов</b>	<b>445 850 090</b>	<b>2 740 734</b>	<b>-</b>	<b>448 590 824</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства клиентов	236 630 740	-	-	236 630 740
Средства других банков	148 809 733	-	31 422	148 841 155
Другие заёмные средства	181 117	-	-	181 117
К оплате правительству	6 551 759	-	-	6 551 759
Налоговые обязательства	352 977	-	-	352 977
Другие обязательства	3 149 539	-	-	3 149 539
<b>Итого обязательств</b>	<b>395 675 865</b>	<b>-</b>	<b>31 422</b>	<b>395 707 287</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>50 174 225</b>	<b>2 740 734</b>	<b>(31 422)</b>	<b>52 883 537</b>

**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:

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Узбекские сумы	Доллары США	Узбекские сумы	Доллары США
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	0,2	-	0,2	-
Средства в других банках	7	0,5 - 4	8 - 11	0,5
Кредиты и авансы клиентам	3 - 24	-	3 - 20	-
<b>Обязательства</b>				
Средства клиентов	5 - 10	6 - 7	5 - 10	6 - 7
Средства других банков	8 - 12	-	7 - 13	-
К оплате правительству	1	-	1	-

**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 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция
Доллары США	52 595 298	(12 127 192)	40 468 106	44 798 940	(8 225 161)	36 573 779
ЕВРО	1 229 697	(1 219 576)	10 121	3 620 241	(3 610 475)	9 766
Прочие	8 859	(497)	8 362	23 423	(579)	22 844
<b>Итого</b>	<b><u>53 833 854</u></b>	<b><u>(13 347 265)</u></b>	<b><u>40 486 589</u></b>	<b><u>48 442 604</u></b>	<b><u>(11 836 215)</u></b>	<b><u>36 606 389</u></b>

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:

	<b><u>31 декабря 2015 год</u></b>	<b><u>31 декабря 2014 год</u></b>
Укрепление доллара США на 16% (в 2014 году: 10%)	6 474 897	3 657 378
Ослабление доллара США на 16% (в 2014 году: 10%)	(6 474 897)	(3 678 378)
Укрепление ЕВРО на 16% (в 2014 году: 10%)	1 619	977
Ослабление ЕВРО на 16% (в 2014 году: 10%)	(1 619)	(977)

## 28. 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 2015 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 11,3% (в 2014 году: 14,6%).

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) Размер уставного капитала должен быть не менее эквивалента 10 млн. Евро – 30 741 900 тысяч УЗС (в 2014 году соответственно не менее эквивалента 10 миллионов Евро – 29 877 740 тысяч УЗС);

б) Минимальный размер капитала 1 уровня банка должен быть не менее минимального размера уставного капитала (в 2014 году 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 (в 2014 году соответственно 50% 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.

Акционерный Коммерческий Банк «САВДОГАР» с участием иностранного капитала и его дочернее предприятие

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах узбекских сумов)

Согласно Постановлению Правления Центрального Банка Республики Узбекистан № 14/3 от 13 июня 2015 года, утверждена новая Положения 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), будет 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 10 %.

Коэффициент достаточности регулятивного капитала K1 вычисляется следующим образом:

$K1 = PK / ОСАР$ .

С 1 января 2016 года минимальное значение K1 устанавливается в размере 11,5 %.

С 1 января 2019 года банки обязаны обеспечивать минимальное значение K1 в размере 14,5 %, 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 равно 7,5 %.

С 1 января 2016 года минимальное значение K2 устанавливается в размере 8,5 %.

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

	<u>31 декабря</u> <u>2015 год</u>	<u>31 декабря</u> <u>2014 год</u>
Полностью оплаченные акции	47 391 188	47 546 188
Добавленный капитал	80 098	72 424
Резервный капитал	4 399 789	2 166 090
Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	(3 237 320)	(6 852 766)
Нематериальные активы	(812 532)	(1 086 451)
Инвестиции – в капитал неконтролируемых хозяйствующих субъектов	(162 712)	-
<b>Скорректированный капитал 1-го уровня</b>	<b><u>47 658 511</u></b>	<b><u>41 845 485</u></b>
Прибыль / (убыток) за текущий год	9 674 362	9 951 601
Другие инструменты капитала	-	4 000 000
Инвестиции – в капитал неконтролируемых хозяйствующих субъектов	-	(200 464)
<b>Скорректированная общая сумма капитала, основанного на риске</b>	<b><u>57 332 873</u></b>	<b><u>55 596 622</u></b>
<b>Скорректированная общая сумма активов, взвешенных с учетом риска, из них:</b>	<b><u>506 290 589</u></b>	<b><u>381 527 171</u></b>
- сумма балансовых и забалансовых активов, взвешенных с учетом риска	411 991 609	381 527 171
- операционный риск	94 298 980	-
- рыночный риск	2 937 818	-
<b>Коэффициент достаточности капитала 1 уровня</b>	<b>9,4</b>	<b>10,9</b>
<b>Коэффициент достаточности капитала</b>	<b>11,3</b>	<b>14,6</b>

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

<b>Описание позиции</b>	<b>Оценка</b>
Денежные средства и их эквиваленты	0%
Средства в Центральном Банке Узбекистана	0%
Кредиты, обеспеченные наличными деньгами	0%
Нематериальные активы	0%
Средства в других банках в странах входящих в ОЭСР	20%
Кредиты и лизинги клиентам	50% -100%
Средства в других банках в странах не входящих в ОЭСР	100%
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества	100%
Основные средства, используемые в банковской деятельности	100%
Прочие активы	100%
Кредиты и лизинги в судебном разбирательстве	150%
Просроченные кредиты и лизинги	150%
Недвижимое имущество банка, принятое на баланс в целях погашения задолженности	150%
Обязательства по выдаче кредита менее года	20%
Аккредитивы, связанные с торговлей	20%
Гарантия и поручительства	100%

## 29. 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 под определенную ставку в течение определенного периода отражаются как производные финансовые институты, за исключением случаев, когда их сроки не выходят за рамки стандартных условий выдачи кредитов. Группа отражает резервы по обязательствам кредитного характера, если велика вероятность возникновения убытков по данным обязательствам. Обязательства кредитного характера составляют:

	<u>31 декабря</u> <u>2015 год</u>	<u>31 декабря</u> <u>2014 год</u>
Неиспользованные кредитные линии	6 468 398	9 279 643
Гарантии выданные	6 152 746	6 925 746
<b>Итого обязательства кредитного характера</b>	<b><u>12 621 144</u></b>	<b><u>16 205 389</u></b>

**Налоговое законодательство** - Вследствие наличия в налоговом законодательстве Республики Узбекистан норм, допускающих неоднозначное их толкование, оценка руководства фактов хозяйственной деятельности Группы может не совпадать с интерпретацией этих фактов налоговыми органами. На основании вышеизложенного, в случае, когда какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, возможно Группе будут доначислены суммы налогов и ему придется уплатить штрафы и пени.

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.

### 30. 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.

**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.

**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.

**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 котировочным 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 2015 года:

	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>				
- Наличные денежные средства	11 270 137	-	-	11 270 137
- Денежные средства в ЦБ РУз (кроме фонда обязательного резервирования)	13 590 317	-	-	13 590 317
- Обязательных резервов на счетах ЦБ РУз	-	26 885 445	-	26 885 445
- Корреспондентские счета в других банках	-	-	8 323 313	8 323 313
- Депозиты в других банках со сроком погашения менее трех месяцев	-	-	35 124 750	35 124 750
<b>Средства в других банках</b>				
- Обязательные резервные депозиты в Центральном Банке Республики Узбекистан	-	4 494 520	-	4 494 520
- Депозиты в других банках со сроком погашения более трех месяцев	-	-	8 250 000	8 250 000
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>				
- Кредиты юридическим лицам	-	-	317 458 955	317 458 955
- Кредиты физическим лицам и индивидуальным предпринимателям	-	-	75 971 143	75 971 143
- Лизинг (Финансовая аренда)	-	-	174 000	174 000
- Проценты к получению по кредитам	-	-	1 467 758	1 467 758
<b>Прочие финансовые активы</b>				
- Комиссионный доход к получению	-	-	511 635	511 635
- Прочие финансовые активы	-	-	252 621	252 621
<b>Итого</b>	<b>24 860 454</b>	<b>31 379 965</b>	<b>447 534 175</b>	<b>503 774 594</b>

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2014 года:

	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>				
- Наличные денежные средства	8 903 224	-	-	8 903 224
- Денежные средства в ЦБ РУз (кроме фонда обязательного резервирования)	17 372 143	-	-	17 372 143
- Обязательных резервов на счетах ЦБ РУз	-	28 957 405	-	28 957 405
- Корреспондентские счета в других банках	-	-	8 541 305	8 541 305
<b>Средства в других банках</b>				
- Обязательные резервные депозиты в Центральном Банке Республики Узбекистан	-	3 166 824	-	3 166 824
- Депозиты в других банках со сроком погашения более трех месяцев	-	-	10 618 600	10 618 600
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>				
- Кредиты юридическим лицам	-	-	270 966 492	270 966 492
- Кредиты физическим лицам и индивидуальным предпринимателям	-	-	58 589 041	58 589 041
- Лизинг (Финансовая аренда)	-	-	174 500	174 500
- Проценты к получению по кредитам	-	-	2 257 483	2 257 483
<b>Прочие финансовые активы</b>				
- Комиссионный доход к получению	-	-	418 677	418 677
- Прочие финансовые активы	-	-	186 914	186 914
<b>Итого</b>	<b><u>26 275 367</u></b>	<b><u>32 124 229</u></b>	<b><u>351 753 012</u></b>	<b><u>410 152 608</u></b>

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2015 года:

	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
<b>Средства клиентов</b>				
- Текущие и расчетные счета юридических лиц	126 284 186	-	-	126 284 186
- Депозитные счета юридических лиц	-	-	68 649 698	68 649 698
- Текущие счета и счета до востребования физических лиц и индивидуальных предпринимателей	43 556 336	-	-	43 556 336
- Депозитные счета физических лиц и индивидуальных предпринимателей	-	-	6 446 608	6 446 608
<b>Средства других банков</b>				
- Депозиты других банков	-	-	231 100 000	231 100 000
- Корреспондентские счета других банков	-	-	1 349 150	1 349 150
- Начисленные проценты к оплате	-	-	622 770	622 770
<b>Другие заёмные средства</b>				
- Долгосрочные кредиты к оплате в Центральный Банк Республики Узбекистан	-	-	114 382	114 382
- Долгосрочные кредиты к оплате внебюджетным фондам	-	-	24 408	24 408
<b>К оплате правительству</b>				
- Краткосрочные кредиты к оплате Фондам при Министерстве финансов	-	-	4 195 821	4 195 821
- Начисленные проценты к оплате по кредитам	-	-	4 648	4 648
<b>Прочие финансовые обязательства</b>				
- Дивиденды к выплате	-	149 088	-	149 088
- Задолженность поставщикам	-	-	285 509	285 509
- Прочие задолженность	-	-	11 507	11 507
<b>Итого</b>	<b><u>169 840 522</u></b>	<b><u>149 088</u></b>	<b><u>312 804 501</u></b>	<b><u>482 794 111</u></b>

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2014 года:

	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
<b>Средства клиентов</b>				
- Текущие и расчетные счета юридических лиц	110 569 662	-	-	110 569 662
- Депозитные счета юридических лиц	-	-	87 262 105	87 262 105
- Текущие счета и счета до востребования физических лиц и индивидуальных предпринимателей	33 172 021	-	-	33 172 021
- Депозитные счета физических лиц и индивидуальных предпринимателей	-	-	5 626 952	5 626 952
<b>Средства других банков</b>				
- Депозиты других банков	-	-	147 900 000	147 900 000
- Корреспондентские счета других банков	-	-	911 566	911 566
- Начисленные проценты к оплате	-	-	29 589	29 589
<b>Другие заёмные средства</b>				
- Долгосрочные кредиты к оплате в Центральный Банк Республики Узбекистан	-	-	120 097	120 097
- Долгосрочные кредиты к оплате внебюджетным фондам	-	-	61 020	61 020
<b>К оплате правительству</b>				
- Краткосрочные кредиты к оплате Фондам при Министерстве финансов	-	-	5 625 732	5 625 732
- Долгосрочные кредиты к оплате Фондам при Министерстве финансов	-	-	919 662	919 662
- Начисленные проценты к оплате по кредитам	-	-	6 365	6 365
<b>Прочие финансовые обязательства</b>				
- Дивиденды к выплате	-	132 878	-	132 878
- Задолженность поставщикам	-	-	78 270	78 270
- Прочие задолженность	-	-	11 500	11 500
<b>Итого</b>	<b>143 741 683</b>	<b>132 878</b>	<b>248 552 858</b>	<b>392 427 419</b>

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 использовала 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.

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа относит свои финансовые активы в следующие категории: а) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков; б) Кредиты и дебиторская задолженность.

**31. Операции со связанными сторонами**

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или 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 на отчетную дату:

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по статьям финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по статьям финансовой отчетности
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты:	-	95 193 962	-	63 774 077
Средства в других банках	-	12 744 520	-	13 785 424
Чистые кредиты и авансы клиентам	101 018 457	395 071 856	92 947 727	331 987 516
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества	-	162 712	-	200 464
Основные средства	-	23 972 164	-	23 511 321
Нематериальные активы	-	812 532	-	1 086 451
Другое собственное имущество банка	-	792 492	-	85 992
Налоговые требования	-	3 959 912	-	2 081 145
Прочие активы	-	13 644 038	-	12 078 434
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>101 018 457</b>	<b>546 354 188</b>	<b>92 947 727</b>	<b>448 590 824</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Средства клиентов	74 979 208	244 936 828	106 959 361	236 630 740
Средства других банков	-	233 071 920	-	148 841 155
Другие заёмные средства	-	138 790	-	181 117
К оплате правительству	-	4 200 469	-	6 551 759
Налоговые обязательства	-	149 091	-	352 977
Прочие обязательства	-	5 446 006	-	3 149 539
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>74 979 208</b>	<b>487 943 104</b>	<b>106 959 361</b>	<b>395 707 287</b>