PKF MAK ALYANS LLC

PKF

Accountants &
business advisors

АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «САВДОГАР» С УЧАСТИЕМ ИНОСТРАННОГО КАПИТАЛА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

ОГЛАВЛЕНИЕ

Подтверждение Руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 года 3
Аудиторское заключение независимых аудиторов 4
Консолидированный отчет о финансовом положении 9
Консолидированный отчет о совокупном доходе 10
Консолидированный отчет о движении денежных средств 11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале 12
1. Основная деятельность 13
2. Операционная среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность 15
3. Основы представления отчетности 16
4. Основные принципы учетной политики 27
5. Денежные средства и их эквиваленты 39
6. Средства в других банках 40
7. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи 41
8. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи 41
9. Кредиты и авансы клиентам 42
10. Инвестиции в зависимые хозяйственные общества 44
11. Основные средства и нематериальные активы 45
12. Другое собственное имущество банка 46
13. Прочие активы 46
14. Средства клиентов 47
15. Средства других банков 47
16. Другие заёмные средства 47
17. Прочие обязательства 48
18. Уставный капитал 49
19. Резервный капитал 49
20. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) 49
21. Процентные доходы и расходы 50
22. Комиссионные доходы и расходы 50
23. Другие беспроцентные доходы 51
24. Другие беспроцентные расходы 51
25. Операционные расходы 51
26. Налог на прибыль 52
27. Прибыль на акцию 53
28. Управление рисками 54
29. Управление капиталом 65
30. Условные обязательства 68
31. Справедливая стоимость финансовых инструментов 69
32. Операции со связанными сторонами 75

Информация, содержащаяся в аудиторском отчете, является конфиденциальной и согласно пункту 3.1.8 договора на оказание аудиторских услуг не подлежит разглашению целиком или по частям без предварительного согласования с Руководством Аудиторской Компании.

Подтверждение Руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 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 2018 года, в также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

⇒ обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;

⇒ представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность сопоставимость и 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 финансовой 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 консолидированная финансовая отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, была утверждена к выпуску руководством Группы 14 февраля 2019 года.

Мансуров Суръат Маъруфович
Председатель Правления
г. Ташкент, Узбекистан

Алимов Элмурод Зайнобиддинович
Главный бухгалтер
г. Ташкент, Узбекистан

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету Акционерного коммерческого банка «САВДОГАР» с участием иностранного капитала

Мнение аудитора

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного коммерческого банка «Савдогар» с участие иностранного капитала и его дочернего предприятия (в дальнейшем по тексту – «Группа») состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в капитале (далее - «консолидированная финансовая отчетность») за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, во всех существенных аспектах дает правдивое и достоверное представление о консолидированном финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Аудиторская проверка проводилась в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми от Группы в соответствии с «Кодексом этики профессиональных бухгалтеров» Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, касающимися нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в Узбекистане, и выполнили другие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудиторской проверки – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, имели бы наибольшее значение для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период.

Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого указанного ниже вопроса наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, проводится в этом контексте.

PKF MAK ALYANS LLC is a member firm of the PKF International Limited family of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm or firms.

ISO 9001:2008
Cert. No: QMS-0074/A

Ключевые вопросы аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены
Достаточность резерва под обесценение кредитов клиентам Мы уделили особое внимание данному вопросу в связи с существенностью статей кредитов и авансов клиентам, а также в связи с тем, что расчет соответствующего резерва под обесценение предполагает использование значительных суждений и оценок. Этот резерв представляет собой наилучшую оценку руководством убытков, понесенных по кредитам и авансам клиентам на отчетную дату. Специальные резервы рассчитываются на индивидуальной основе по значительным кредитам и авансам. Для расчета таких резервов требуется применение суждения, позволяющего определить, когда произошло событие обесценения, а затем оценить ожидаемые будущие потоки денежных средств, связанные с соответствующим кредитом. По всем прочим кредитам и авансам аналогичного характера создаются коллективные резервы на портфельной основе. Такие резервы рассчитываются с помощью статистических моделей, позволяющих оценить воздействие кредитных условий на портфели кредитов. Построение и исходные данные этих моделей зависят от суждения руководства. В примечании 4 «Основные принципы учетной политики», примечании 9 «Кредиты и авансы клиентам» включенных в финансовую отчетность представлена подробная информация о резерве под обесценение кредитов и авансов клиентам.	Мы получили представление о процессе выдачи кредита и оценили основные методики и соответствующие модели, использование для расчета резерва на предмет их соответствия требованиям МСФО. Мы на выборочной основе выполнили оценку и тестирование построения и операционной эффективности средств контроля над данными обесценения, за своевременным выявлением обесцененных остатков. Мы на выборочной основе протестировали кредиты и авансы, которые не были определены руководством как потенциально обесцененные, и сформировали свое собственное суждение в отношении того, правильно ли это было сделано. Мы на выборочной основе протестировали кредиты и авансы, по которым был рассчитан индивидуальный резерв. Мы проверили, своевременно ли было выявлено событие обесценения, провели пересчет дисконтированных потоков денежных средств, проверили ожидаемые потоки денежных средств, критически оценили допущения и сравнили оценочные значения с внешними свидетельствами, при наличии такой возможности. Мы на выборочной основе протестировали основу и действие моделей коллективного резервирования, а также использованные в них данные и допущения. Наша работа включала сравнение основных допущений на основании наших знаний и опыта работы в финансовой и банковской сфере Республики Узбекистан.
Новые требования к предоставлению информации согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательный вариант МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», в котором вводятся требования по учету финансовых активов, а также некоторые изменения требования по учету обесценения финансовых активов, и некоторые изменения требований в отношении классификации и оценки финансовых активов. МСФО (IFRS) 9 заменит текущий стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и применяется к годовым отчетам, начинающимся с 01 января 2018 года или после этой даты, при это допускается досрочное применение.	Руководство Группы должна анализировать влияния стандарта МСФО (IFRS) 9 и оценить ожидаемые убытки от финансовых инструментов на финансовую отчетность в период его применения, отражающие следующее: - временная стоимость денег; - и обоснованная информация о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозах будущих экономических условий, которые доступны без чрезмерных затрат или усилий на отчетную дату; - объективная, обоснованная сумма, представляющая средневзвешенную вероятность и определяемая путем оценки ряда возможных результатов.

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы все финансовые активы оценивались по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход или отражались по справедливой стоимости через прибыль или убыток на основе бизнес-модели для управления финансовыми активами и их характеристик контрактного денежного потока.

В стандарте также содержится новая требования по хеджированию и новая модель обесценения, которая приведет к более раннему признанию убытков. Новая модель обесценения основана на ожидаемых убытках по займам, что потребует создания резервов не только под обесценение, но и для определенных убытков, которые ожидаются в будущем.

На дату применения данного стандарта Руководство Группы должно выполнить оценку бизнес-модели на основе данных, существующих на эту дату. Более того, Руководство Группы должно рассмотреть тот факт, что финансовая отчетность должна включать в себя соответствующую информацию об оценке возможного влияния от адаптации к МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность в период первоначального его применения.

В процессе анализа мы получили представление или подтверждение о том, что со стороны Группы осуществляется оценка бизнес - моделей в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9.

Процесс понимания и применения МСФО (IFRS) 9 является сложным и трудоемким процессом и требует значительных ресурсов и участия нескольких департаментов Группы. Исходя из вышеуказанного, мы рекомендуем Руководству Банка осуществлять классификацию и оценку финансовых инструментов согласна требованию МСФО (IFRS) 9.

Прочая информация

Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением финансовой отчетности и аудиторского заключения, содержащего наше мнение по ней. Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не выражаем какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита финансовой отчетности в обязанности аудиторов входит ознакомление с прочей информацией указанным выше после его предоставления. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий финансовой отчетности или знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

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

При подготовке настоящей финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Банка продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и использование принципа непрерывности деятельности в качестве основы бухгалтерского учета, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать организацию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша обязанность заключается в том, чтобы получить разумную уверенность в отношении того, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки, и представить аудиторское заключение, включающее наше мнение. Разумная уверенность является высокой степенью уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда может выявить имеющееся существенное искажение. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибки и считаются существенными, если можно на разумной основе предположить, что по отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения, принимаемые пользователями на основе этой финансовой отчетности.

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

⇒ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Банка;

⇒ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;

⇒ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;

⇒ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Банка продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к тому, что Банк утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

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

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

Икромжон Уринбаев
Генеральный директор

Квалификационный сертификат аудитора
№ 04383 от 10 июля 2007 года

Алимжон Исаков
Менеджер по аудиту
Квалификационный сертификат аудитора
на право проведения аудиторских проверок банков
№ 14/4 от 04 мая 2018 года

PKF MAK ALYANS

Аудиторская организация ООО «PKF MAK ALYANS»

14 февраля 2019 года
Ташкент, Узбекистан, 1-й проезд, улицы Авиасозлар, 22

Лицензия Министерства финансов Республики Узбекистан, серия АФ № 00531 от 30 января 2008 года на осуществление аудиторской деятельности.

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

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

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в тысячах узбекских сумов)

Статьи	Примечание	на 31 декабря 2018 года	на 31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	57 318 823	87 686 710
Средства в других банках	6	16 460 900	122 265 119
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7	2 600 000	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8	170 975	166 644
Кредиты и авансы клиентам:	9	546 008 876	436 818 121
Минус: Резервы по возможным убыткам	9	(14 776 261)	(19 354 303)
Чистые кредиты и авансы клиентам	9	531 232 615	417 463 818
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества	10	-	22 000 000
Основные средства (по чистой балансовой стоимости)	11	48 390 755	41 368 946
Нематериальные активы (по чистой балансовой стоимости)	11	1 297 818	932 447
Другое собственное имущество банка	12	2 850 630	2 668 180
Налоговые требования		9 442 847	3 539 939
Прочие активы	13	8 296 886	1 928 169
ИТОГО АКТИВЫ		**678 062 249**	**700 019 972**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства клиентов	14	369 718 824	305 957 713
Средства других банков	15	99 511 894	238 726 204
Другие заёмные средства	16	49 231 720	173 965
Налоговые обязательства		785 986	945 913
Прочие обязательства	17	13 183 694	10 446 438
Всего обязательств		**532 432 118**	**556 250 233**
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	18	135 391 188	70 391 188
Добавленный капитал		60 000	60 000
Нераспределенная прибыль и фонды	19, 20	10 178 943	73 318 551
Итого собственный капитал		**145 630 131**	**143 769 739**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		**678 062 249**	**700 019 972**

Утверждено и подписано от имени руководством Группы 14 февраля 2019 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 2018 год	за 2017 год
Процентные доходы	21	82 445 144	64 758 270
Процентные расходы	21	(42 581 651)	(20 723 569)
Чистые процентные доходы		**39 863 493**	**44 034 701**
Резерв под обесценение кредитов		(6 064 282)	(4 769 441)
Чистые процентные доходы после изменения резерва под обесценение кредитов		**33 799 211**	**39 265 260**
Комиссионные доходы	22	33 145 126	44 630 133
Комиссионные расходы	22	(9 627 055)	(9 158 347)
Чистая прибыль от валютных операций		1 647 218	67 940 752
Другие беспроцентные доходы	23	14 607 540	5 262 058
Другие беспроцентные расходы	24	(31 778)	(154 069)
Чистый доход до операционных расходов		**73 540 262**	**147 785 787**
Операционные расходы	25	(67 954 134)	(66 885 797)
Прибыль до налогообложения		**5 586 128**	**80 899 990**
Оценка резерва на возможные убытки		(11 603)	(569 183)
Чистая прибыль до налога на доход (прибыль)		**5 574 525**	**80 330 807**
Оценка налога на доход (прибыль)	26	2 939 033	(5 026 428)
Чистая прибыль за год		**8 513 558**	**75 304 379**
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход за год		**8 513 558**	**75 304 379**
Базовая прибыль на акцию (в сумах)	27	**8,18**	**135,78**

Утверждено и подписано от имени руководством Группы 14 февраля 2019 года.

Мансуров Сурьат 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 2018 год	за 2017 год
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Проценты полученные	21	78 733 508	64 203 011
Проценты уплаченные	21	(42 459 075)	(20 576 566)
Комиссии полученные	22	33 292 554	44 414 209
Комиссии уплаченные	22	(9 214 350)	(9 158 347)
Чистые доходы, полученные по операциям в иностранной валюте		-	67 940 752
Полученные дивиденды		37 663	32 144
Возмещения списанных кредитов	23	524 205	268 351
Чистые беспроцентные доходы	23, 24	5 263 402	4 950 651
Уплаченные расходы на содержание персонала	25	(31 293 100)	(35 731 303)
Уплаченные прочие операционные расходы	25	(28 159 730)	(33 652 547)
Уплаченный налог на прибыль	26	(3 411 836)	(5 346 109)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменение в операционных активах и обязательствах		**3 313 241**	**77 344 246**
Изменения в операционных активах (увеличение) / уменьшение			
Средства в других банках	6	103 204 219	(64 069 769)
Кредиты и авансы клиентам	9	(109 190 755)	(3 172 215)
Прочие активы	13	(5 808 743)	983 494
Изменения в операционных обязательств увеличение / (уменьшение)			
Средства клиентов	14	63 761 111	(79 604 788)
Средства других банков	15	(139 214 310)	111 567 498
Средства к оплате по другим заёмным средствам	16	49 057 755	-
Прочие обязательства	17	(301 360)	1 117 666
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		**(35 178 842)**	**44 166 132**
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Выбытие / (Приобретение) инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8	11 677	10 912
Выбытие / (Приобретение) инвестиции в зависимые хозяйственные общества	10	22 000 000	(22 000 000)
Приобретение основных средств и нематериальных активов	9	(15 382 411)	(18 273 809)
Выбытие основных средств и нематериальных активов	9	3 311 536	5 578
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности		**9 940 802**	**(40 257 319)**
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Эмиссия акций	18	-	15 000 000
Дивиденды уплаченные	18	(6 507 500)	(15 493 414)
Чистое движение денежные средства от финансовой деятельности		**(6 507 500)**	**(493 414)**
Влияние изменения валютного курса на денежные средства и денежные эквиваленты		1 377 653	9 440 171
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		**(30 367 887)**	**12 855 570**
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	**5**	**87 686 710**	**74 831 140**
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	**5**	**57 318 823**	**87 686 710**

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

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в тысячах узбекских сумов)

Статьи	Уставный капитал	Добавленный капитал	Резервный капитал и фонды	Нераспределенная прибыль / (непокрытые убытки)	Итого изменение в капитале
Остаток на 1 января 2017 года	**55 391 188**	**60 000**	**4 526 040**	**9 452 319**	**69 429 547**
Эмиссия акций	15 000 000	-	-	-	**15 000 000**
Дивиденды выплаченные	-	-	-	(15 964 187)	**(15 964 187)**
Резервный фонд общего назначения	-	-	3 332 847	(3 332 847)	-
Чистая прибыль отчетного периода	-	-	-	75 304 379	**75 304 379**
Прочие	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2017 года	**70 391 188**	**60 000**	**7 858 887**	**65 459 664**	**143 769 739**
Эмиссия акций	-	-	-	-	-
Дивиденды капитализированные	65 000 000	-	-	(65 000 000)	-
Дивиденды выплаченные	-	-	-	(6 507 500)	**(6 507 500)**
Резервный фонд общего назначения	-	-	-	-	-
Резерв по стандартным активам	-	-	4 150 000	(4 150 000)	-
Чистая прибыль отчетного периода	-	-	-	8 513 558	**8 513 558**
Прочие	-	-	-	(145 666)	**(145 666)**
Остаток на 31 декабря 2018 года	**135 391 188**	**60 000**	**12 008 887**	**(1 829 944)**	**145 630 131**

Утверждено и подписано от имени руководством Группы 14 февраля 2019 года.

Мансуров Сурьат Маъруфович
Председатель Правления

Алимов Элмурод Зайнобиддинович
Главный бухгалтер

1. Основная деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года для Акционерного коммерческого банка «САВДОГАР» с участием иностранного капитала (в дальнейшем по тексту – «Банк») и его дочернего предприятия (в дальнейшем по тексту – «Группа»).

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

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

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

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

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

Банк осуществляет свою деятельность через Головной офис, находящийся в городе Ташкенте, а также через сеть филиалов, расположенных на территории Республики Узбекистан. Количество филиалов в 2018 году составляло 22 единицу (в 2017 году соответственно 22).

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

Общая численность персонала по состоянию на отчетную дату составила 928 человек, (в 2017 году соответственно 1 151 человек).

Доля акционеров в уставном капитале Банка:

Наименование акционера	Доля владения	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Юридические лица		
«Megastrata PTE LTD» (Сингапур)	30,0	16,7
«Kito Investvents PTE LTD» (Сингапур)	19,0	11,9
ООО «Samarqand Choy Qadoqlash Fabrikasi» (Узбекистан)	13,0	8,0
ООО «All Americas International Inc» (США)	13,0	13,0
СП АО «Хоразм шакар» (Узбекистан)	7,0	11,9
ИП ООО «Angren Shakar»	-	20,0
Прочие акционеры с долей менее 2 % (533 акционеров) (2017 г: 622 акционеров)	6,0	6,9
Итого юридические лица:	**88,0**	**88,4**
Физические лица		
Усманов М.З.	11,0	11,4
Прочие акционеры с долей менее 2 % (436 акционеров) (2017 г: 432 акционеров)	1,0	0,2
Итого физические лица:	**12,0**	**11,6**
Итого:	**100,0**	**100,0**

Дочернее предприятие Банка

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

2. Операционная среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

В 2018 году Правительство Республики Узбекистан продолжило осуществление социально-экономических реформ, либерализацию рынка с акцентом преимущественно для привлечения прямых иностранных инвестиций. В связи с этим, законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Узбекистан, стали быстро изменяться. Перспективы экономической стабильности и будущее направление развития Республики Узбекистан во многом зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития законодательно-нормативной базы и политической ситуации, которые неподконтрольны Банку.

В течение 2018 года Правительством Республики Узбекистан проделана работа по дальнейшему повышению уровня капитализации отечественной банковской системы, укреплению её ликвидности и устойчивости. В частности, совокупный капитал коммерческих банков по состоянию на 01 января 2019 года составляет 26,7 трлн. сумов, (по итогам 2017 года 20,7 трлн. сум). На текущий момент общий объем привлеченных депозитов коммерческих банков составил 70,0 трлн. сумов (по итогам 2017 года 58,7 трлн. сумов). Общий объем кредитных вложений составил 167,4 трлн. сумов (по итогам 2017 года 110,6 трлн. сумов), а также общий объем активов увеличился и по состоянию на 1 января 2019 года составил 214,4 трлн. сумов (по итогам 2017 года 166,6 триллиона сумов).

В Узбекистане наблюдались следующие основные экономические показатели за 2018 год:

⇒ Рост валового внутреннего продукта (ВВП): 5,1% (по итогам 2017 года: 5,3%);

⇒ Ставка рефинансирования Центрального Банка Республики Узбекистан: 16% (2017 году: 14%);

⇒ Уровень инфляции не более: 14,3% (по итогам 2017 года: 14,4%);

⇒ Официальный курс обмена валюты: 31 декабря 2018 г.: 1 доллар США = 8 339,55 УЗС (31 декабря 2017 г.: 1 доллар США = 8 120,07 УЗС);

⇒ Сводный индекс Республиканской фондовой биржи «Тошкент» на 31 декабря 2018 года: «TCI Composite» 854.80 пунктов (31 декабря 2017 года: 999.00).

В соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан УП-5468 от 29 июня 2018 года «О Концепции совершенствования налоговой политики Республики Узбекистан» в срок до 1 декабря 2018 года рабочей комиссии поручено обеспечить разработку проекта Налогового кодекса Республики Узбекистан в новой редакции. Соответственно, налоговая среда в Республике Узбекистан остается неустойчивой и может существенно меняться в обозримом будущем.

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

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

3. Основы представления отчетности

Группа ведет бухгалтерский учет в узбекских сумах в соответствии с требованиями законодательство, 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 1 января 2016 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние этих изменений рассматриваются ниже.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции с иностранной валютой и предварительная оплата».

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- прекращается признание предыдущего обязательства;

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

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

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

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

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

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

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

Поправки в МСФО для годовых периодов, начинающихся с 01 января 2017 года или после этой даты, данный документ включает в себя следующие поправки:

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» - «Раскрытие информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности». Данные поправки требуют раскрытия информации, позволяющей пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, вызванные финансовой деятельностью. Поправки не дают определения финансовой деятельности, но разъясняют, что финансовая деятельность основана на существующем определении, данном в МСФО (IAS) 7. Поправки не прописывает специальный формат для раскрытия финансовой деятельности, тем не менее, поправки указывают на то, что Группа может выполнить требования по раскрытию информации путем предоставления в отчет о движении денежных средств:

⇒ изменения в результате денежных потоков от финансовой деятельности;

⇒ изменения в результате получения или потери контроля над дочерними организациями и прочими бизнесами;

⇒ влияния изменений курсов валют;

⇒ изменения в справедливой стоимости.

При первом применении данных поправок Группа не обязана предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Группа раскроет дополнительную информацию в своей годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль: Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам в отношении долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости».

Данные поправки разъясняют, что Группа должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как Группа должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Субъекты, которые применяют данное освобождение, должны раскрыть этот факт.

Группа должна применять данные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода.

Группа применила данные поправки ретроспективно. Однако их применение не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности, поскольку у Группы отсутствуют вычитаемые временные разницы или активы, относящиеся к сфере применения поправок.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.»

Данный документ включает в себя следующие поправки:

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях». Поправки обязывают раскрывать в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности информацию о дочерних и ассоциированных организациях, совместных предприятиях и операциях, а также неконсолидируемых структурированных организациях. Ранее возникали сомнения, нужно ли раскрывать всю эту информацию о дочерних и ассоциированных организациях, классифицированных как предназначенные для продажи.

В декабре 2016 года Совет по МСФО (IASB) разъяснил (п. 5 а МСФО (IFRS) 12), что требования к раскрытию информации применяют и к тем долям участия, которые классифицируются как предназначенные для продажи, для распределения собственникам или как прекращенная деятельность. Исключение составляет обобщенная финансовая информация (пп. B10 - B16 МСФО (IFRS) 12). В отношении выбывающих активов ее раскрывать не следует. Напомним, что к обобщенной финансовой информации относятся дивиденды, выплачиваемые неконтролирующим долям участия; финансовая информация об активах, обязательствах, прибыли или убытке и денежных потоках и т. д.

Группа применила данные поправки ретроспективно и раскроет дополнительную информацию в своей годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» - «Изменен порядок оценки по справедливой стоимости». Действующая ранее редакция МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия» давала основания полагать, что решение об учете по справедливой стоимости организация должна принимать по каждой инвестиции или по классам инвестиций. Соответствующий выбор закреплялся в учетной политике.

В декабре 2016 года Совет по МСФО разрешил инвестиционным организациям оценивать инвестиции в имеющиеся ассоциированные организации или совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». При этом решение по каждой инвестиции принимается индивидуально на момент ее первоначального признания (п. 18 МСФО (IAS) 28).

Организации, не являющиеся инвестиционными, могут сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную их ассоциированными организациями или совместными предприятиями, являющимися инвестиционными, к своим дочерним организациям. Решение придется принимать отдельно в отношении каждой такой инвестиции на наиболее позднюю из следующих дат:

⇒ на дату первоначального признания инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, являющиеся инвестиционной организацией;

⇒ дату, когда ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционной организацией;

⇒ когда ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными, впервые становятся материнской компанией.

Поправки применяют ретроспективно.

Изменения для финансовой отчетности за 2016 год

Рассмотрим важные моменты, которые надо впервые учесть при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности за 2016 год.

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 совокупной доходе и прочий совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. Поскольку Группа уже подготавливает отчетность по МСФО, а ее деятельность не подлежит тарифному регулированию, данный стандарт не применяется к ее консолидированной финансовой отчетности

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – «Учет приобретений долей участия»

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 «Объединения бизнесов» для учета объединений бизнесов. 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 стороны, обладающей конечным контролем. 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. Поправки не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку в рассматриваемом периоде доли участия в совместной операции не приобретались.

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

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», 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 и не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку она не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»

Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодовых культур. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодовых культур, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Вместо этого к ним применяются положения МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодовые культуры будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учета по первоначальной стоимости либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания).

Поправки также предписывают, чтобы продукция, растущая на плодовых культурах, по-прежнему оставалась в рамках сферы применения МСФО (IAS) 41 и оценивалась по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодовым культурам, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Поправки применяются ретроспективно и не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют плодовые культуры.

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 ассоциированные 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 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.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.»

Данный документ включает в себя следующие поправки:

МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные 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 применяется 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 применяется 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 применяется 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 руководство 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 применяется ретроспективно.

Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную 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 консолидированную 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 «Консолидированная финансовая отчетность». 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, если инвестиционная организация оценивает все 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 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Эти поправки применяются ретроспективно и не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не имеет дочерних, ассоциированных организаций или совместных предприятия, которые удовлетворяют определению инвестиционной организации.

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 взноса активов, представляющие 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 взноса 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 консолидированную финансовую отчетность Группы.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу

➢ МСФО (IFRS) 16 «Аренда» **(действует с 01 января 2019 года)**.

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

Аналогично МСФО (IAS) 17 – Аренда, арендодатели классифицируют договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды. Аренда классифицируется в качестве финансовой, если она предусматривает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, являющимся предметом договора аренды. В противном случае, аренда классифицируется в качестве операционной аренды. В отношении финансовой аренды арендодатель признает финансовой доход на протяжении срока аренды, исходя из графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистым инвестициям арендодателя. Арендодатель отражает платежи по операционной аренде в качестве дохода линейным методом или на основании другого систематического подхода, если он обеспечивает более адекватное отражение графика уменьшения выгод от использования актива, являющего предметом договора аренды.

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

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

Принцип непрерывной деятельности

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

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

Функциональная валюта и валюта представления

Финансовая отчетность представлена в валюте Республики Узбекистан (узбекский сум), которая является функциональной валютой Банка 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 Банком новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года.

Учет влияния инфляции

До 31 декабря 2005 года считалось, что в экономике Узбекистана имеет место гиперинфляция. Соответственно, Группа применяла 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) на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Операции между дочерними предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям 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 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 непроизводные 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 инструменты - основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке.

Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Группа **(а)** управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией организации по управлению рисками или ее инвестиционной стратегией; **(б)** на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств ключевому управленческому персоналу организации; и **(в)** рыночные риски, включая длительность подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: **(i)** к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (не требующие корректировок) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ на дату оценки, **(ii)** к Уровню 2 - полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и **(iii)** оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных) по активу или обязательству.

В случае активов и обязательств, которые признаются в консолидированной финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию на конец каждого отчетного периода.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств, или справедливую стоимость другого возмещения, предоставленного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими некотируемыми долевыми инструментами.

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

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость актива при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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

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

Первоначальное признание финансовых инструментов. Все финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки.

Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда организация становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых инструментов. Группа прекращает признавать финансовые активы, когда **(а)** эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или **(б)** Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом **(i)** также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или **(ii)** не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

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

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

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.

Обязательства кредитного характера

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

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

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

- ⇒ Здания и сооружения - 20 лет;
- ⇒ Компьютерная техника – 5 лет;
- ⇒ Мебель и Офисное оборудование – от 5 до 10 лет;
- ⇒ Транспортное оборудование – 5 лет;
- ⇒ Нематериальные активы – 5 лет.

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

Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в 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.

Инвестиционная недвижимость

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

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

Средства клиентов, других банков и прочие заемные средства

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

Справедливая стоимость заемных средств, привлеченных по ставкам, выше рыночных процентных ставок, представляет собой сумму основного долга и будущих процентных платежей, дисконтированную с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным заимствованиям. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в 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.

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 потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем, размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Уставный капитал и эмиссионный доход

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

Дивиденды

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

Пенсионные обязательства

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

Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в 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, имеющихся в наличии для продажи, с отнесением данной переоценки на увеличение или уменьшение собственного капитала, также относится непосредственно на собственный капитал. При реализации данных финансовых активов соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в 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 сумы по официальному курсу Центрального банка на дату составления баланса.

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

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

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

На 31 декабря 2018 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 8 339,55 УЗС за 1 доллар США (2017 г.: 8 120,07 УЗС за 1 доллар США) и 9 479,57 УЗС за 1 Евро (2017 г.: 9 624,72 УЗС за 1 Евро).

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

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются при наличии у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств 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.

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.

Прибыль на акцию

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

Взаимозачет

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

Операции со связанными сторонами

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

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Наличные денежные средства	37 673 323	32 018 538
Средства на счетах в Центральном банке Республики Узбекистан (кроме фонда обязательного резервирования)	14 789 718	28 178 802
Средства на корреспондентских счетах в других банках	1 905 782	7 189 195
Депозиты в других банках со сроком погашения менее трех месяцев	2 950 000	20 300 175
Начисленные проценты к получению по депозитам в других банках	-	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	**57 318 823**	**87 686 710**

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

Банки	Остатки по счетам в ЦБ РУз, включая обязательные резервы	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	Средства, размещенные в других банках	Итого
Непросроченные и необесцененные				
- Центральный Банк Республики Узбекистан	14 789 718	-	-	14 789 718
- С рейтингом А- и выше	-	-	-	-
- С рейтингом ниже А-	-	1 905 782	2 950 000	4 855 782
Итого денежных средств и их эквиваленты, за исключением наличных денежных средств	**14 789 718**	**1 905 782**	**2 950 000**	**19 645 500**

Ниже в таблице предоставлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

Банки	Остатки по счетам в ЦБ РУз, включая обязательные резервы	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	Средства, размещенные в других банках	Итого
Непросроченные и необесцененные				
- Центральный Банк Республики Узбекистан	28 178 802	-	-	28 178 802
- С рейтингом А- и выше	-	-	-	-
- С рейтингом ниже А-	-	7 189 195	20 300 175	27 489 370
Итого денежных средств и их эквиваленты, за исключением наличных денежных средств	**28 178 802**	**7 189 195**	**20 300 175**	**55 668 172**

6. Средства в других банках

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Обязательные резервные депозиты в Центральном Банке Республики Узбекистан	10 260 900	42 094 524
Депозиты в других банках со сроком погашения более трех месяцев	6 200 000	80 170 595
Начисленные проценты к получению из других банков	-	-
Итого средства в других банках	**16 460 900**	**122 265 119**

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 2018 года:

Банки	Обязательные резервные депозиты в ЦБ РУз	Размещение в других банках	Итого
Непросроченные и необесцененные			
- Центральный Банк Республики Узбекистан	10 260 900	-	**10 260 900**
- С рейтингом ниже А-	-	6 200 000	**6 200 000**
Индивидуально обесцененные			
- с задержкой платежа более 360 дней	-	-	-
За вычетом резерва под обесценение	-	-	-
Итого средства в других банках	**10 260 900**	**6 200 000**	**16 460 900**

Ниже в таблице предоставлен анализ средства в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

Банки	Обязательные резервные депозиты в ЦБ РУз	Размещение в других банках	Итого
Непросроченные и необесцененные			
- Центральный Банк Республики Узбекистан	42 094 524	-	**42 094 524**
- С рейтингом ниже А-	-	80 170 595	**80 170 595**
Индивидуально обесцененные			
- с задержкой платежа более 360 дней	-	-	-
За вычетом резерва под обесценение	-	-	-
Итого средства в других банках	**42 094 524**	**80 170 595**	**122 265 119**

7. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Депозитные сертификаты АКБ «Хамкорбанк»	2 400 000	-
Депозитные сертификаты АКБ «Микрокредитбанк»	200 000	-
Начисленные проценты к получению по депозитным сертификатам	-	-
Итого средства в других банках	**2 600 000**	**-**

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

8. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи - Финансовые институты	70 220	44 235
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи - Другие	149 650	199 522
Резерв возможных убытков по инвестициям для продажи	(48 895)	(77 113)
Итого инвестиций	**170 975**	**166 644**

9. Кредиты и авансы клиентам

В таблицах ниже проводится анализ кредитного портфеля Группы:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Кредиты юридическим лицам	315 982 740	301 799 468
Кредиты физическим лицам и индивидуальным предпринимателям	220 117 756	127 013 485
Лизинг (Финансовая аренда)	4 487 643	5 462 135
Начисленные проценты к получению по кредитам	5 420 737	2 543 033
Итого кредиты и авансы клиентам	**546 008 876**	**436 818 121**
Резерв под обесценение	(14 776 261)	(19 354 303)
Чистые кредиты и авансы клиентам	**531 232 615**	**417 463 818**

Далее представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитов:

	2018 года	2017 года
Резерв под обесценение на 1 января	**(19 354 303)**	**(18 401 452)**
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	(6 064 282)	(4 769 441)
Списание кредитов	2 645 485	3 816 590
Восстановление списанных кредитов	7 996 839	-
Резерв под обесценение на 31 декабря	**(14 776 261)**	**(19 354 303)**

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

Далее представлена структура кредитов Группы по отраслям экономики:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	сумма	в %	Сумма	в %
Физические лица	220 117 756	40,3	127 013 485	29,1
Торговля и услуги	119 428 639	21,9	115 632 887	26,5
Промышленность	60 039 658	11,0	77 048 342	17,6
Сельское хозяйство	51 979 409	9,5	52 454 950	12,0
Транспорт и коммуникации	31 009 720	5,7	23 284 291	5,3
Строительство	29 087 338	5,3	13 972 166	3,2
Другие сектора	28 925 619	5,3	24 868 967	5,7
Проценты к получению по кредитам	5 420 737	1,0	2 543 033	0,6
	546 008 876	**100,0**	**436 818 121**	**100,0**

Далее представлена информация о залоговом обеспечении кредитов:

Тип обеспечения	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Недвижимость	258 510 355	249 601 527
Поручительства и гарантии	137 606 547	93 955 135
Страховой полис	72 773 039	26 539 726
Транспорт	64 730 088	57 886 596
Оборудование	3 045 297	4 368 478
Депозиты	2 022 967	1 299 367
Другое обеспечение	1 899 846	624 259
Проценты к получению по кредитам	5 420 737	2 543 033
	546 008 876	**436 818 121**

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

Банки	Кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Лизинг (Финансовая аренда)	Проценты к получению по кредитам	Итого
- Непросроченные и необесцененные	305 758 702	215 096 001	4 487 643	5 420 737	530 763 083
Итого непросроченные и необесцененные	**305 758 702**	**215 096 001**	**4 487 643**	**5 420 737**	**530 763 083**
Просроченные, но необесцененные					
- с задержкой платежа менее 30 дней	32 782	31 818	-	-	64 600
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	-	92 898	-	-	92 898
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	3 588	-	-	3 588
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	450 000	-	-	-	450 000
- с задержкой платежа более 366 дней	-	-	-	-	-
Итого просроченные и необесцененные	**482 782**	**128 304**	**-**	**-**	**611 086**
Индивидуально обесцененные					
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	9 741 256	4 893 451	-	-	14 634 707
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	-	-	-
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	-	-	-	-	-
Итого индивидуально обесцененные кредиты	**9 741 256**	**4 893 451**	**-**	**-**	**14 634 707**
За вычетом резерва под обесценение	**(13 577 996)**	**(1 091 709)**	**(106 556)**	**-**	**(14 776 261)**
Итого кредиты и авансы клиентам	**302 404 744**	**219 026 047**	**4 381 087**	**5 420 737**	**531 232 615**

Ниже в таблице предоставлен анализ кредитов и авансов клиентам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

Банки	Кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Лизинг (Финансовая аренда)	Проценты к получению по кредитам	Итого
- Непросроченные и необесцененные	300 037 808	126 993 887	5 462 135	2 543 033	435 036 863
Итого непросроченные и необесцененные	**300 037 808**	**126 993 887**	**5 462 135**	**2 543 033**	**435 036 863**
Просроченные, но необесцененные					
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	19 598	-	-	19 598
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	465 907	-	-	-	465 907
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	267 928	-	-	-	267 928
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	535 855	-	-	-	535 855
- с задержкой платежа более 366 дней	491 970	-	-	-	491 970
Итого просроченные и необесцененные	**1 761 660**	**19 598**	**-**	**-**	**1 781 258**
Индивидуально обесцененные					
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	-	-	-	-	-
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	-	-	-
Итого индивидуально обесцененные кредиты	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
За вычетом резерва под обесценение	**(18 994 343)**	**(359 960)**	**-**	**-**	**(19 354 303)**
Итого кредиты и авансы клиентам	**282 805 125**	**126 653 525**	**5 462 135**	**2 543 033**	**417 463 818**

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

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

10. Инвестиции в зависимые хозяйственные общества

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества - Другие	-	22 000 000
Резерв возможных убытков - Инвестиции в зависимые хозяйственные общества	-	-
Итого инвестиций	**-**	**22 000 000**

11. Основные средства и нематериальные активы

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

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

Далее приведена информация о стоимости основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2017 года.

	Здания, другие сооружения	Транспортное оборудование	Офисное и компьютерное оборудование	Прочие основные средства	Нематериальные активы	Итого
Стоимость или оценка						
на 1 января 2017 г	**23 071 495**	**2 194 034**	**12 178 461**	**10 046 493**	**2 910 145**	**50 400 628**
Поступления	6 335 318	550 204	5 683 480	5 651 023	53 784	**18 273 809**
Перемещение	(83 313)	-	768 220	(759 138)	74 231	-
Выбытие	(390 057)	(535 651)	(491 868)	(1 187 841)	(49 092)	(2 654 509)
на 31 декабря 2017 г	**28 933 443**	**2 208 587**	**18 138 293**	**13 750 537**	**2 989 068**	**66 019 928**
Накопленная амортизация						
на 1 января 2017 г	**(6 255 202)**	**(717 207)**	**(7 372 234)**	**(4 166 624)**	**(1 830 747)**	**(20 342 014)**
Амортизационные отчисления	(1 204 930)	(523 109)	(2 339 462)	(1 683 964)	(273 987)	**(6 025 452)**
Перемещение	8 677	-	254 634	(263 311)	-	-
Выбытие	217 985	313 845	914 753	1 154 235	48 113	**2 648 931**
на 31 декабря 2017 г	**(7 233 470)**	**(926 471)**	**(8 542 309)**	**(4 959 664)**	**(2 056 621)**	**(23 718 535)**
Балансовая стоимость						
на 1 января 2017 г	**16 816 293**	**1 476 827**	**4 806 227**	**5 879 869**	**1 079 398**	**30 058 614**
на 31 декабря 2017 г	**21 699 973**	**1 282 116**	**9 595 984**	**8 790 873**	**932 447**	**42 301 393**

12. Другое собственное имущество банка

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Имущество, полученное в собственность за неплатежи	2 936 443	2 668 180
Резерв возможных убытков по имуществу, полученному в собственность за неплатежи	(85 813)	-
Итого другое собственное имущество банка	**2 850 630**	**2 668 180**

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. В соответствии с данными договорами, право владения активами остается у Группы до тех пор, пока покупатель полностью не погасит свои обязательства.

13. Прочие активы

Начисленный процентный и прочий доход к получению	704 464	830 691
Резерв возможных убытков по прочим доходам к получению	-	(558 271)
Прочие финансовые активы	777 769	428 541
Итого прочих финансовых активов	**1 482 233**	**700 961**
Средства клиентов забронированные для конвертации	4 888 394	-
Расчеты с сотрудниками	1 181 985	352 576
Предоплаты за ТМЦ и оборудование	424 349	263 553
Предоплата за услуги	261 518	240 881
Другие предоплаченные налоги	-	364 431
Прочие нефинансовые активы	58 407	5 767
Итого прочих нефинансовых активов	**6 814 653**	**1 227 208**
Итого прочих активов	**8 296 886**	**1 928 169**

14. Средства клиентов

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Юридические лица:		
- Текущие и расчетные счета	91 516 976	156 959 969
- Депозитные счета	191 748 102	107 947 430
Физические лица и индивидуальные предприниматели:		
- Текущие счета и счета до востребования	45 529 937	32 057 146
- Депозитные счета	40 923 809	8 993 168
Итого средства клиентов	**369 718 824**	**305 957 713**

15. Средства других банков

Депозиты других банков	97 900 000	236 000 000
Корреспондентские счета других банков	1 598 907	2 373 656
Начисленные проценты к оплате	12 987	352 548
Итого средства других банков	**99 511 894**	**238 726 204**

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

16. Другие заёмные средства

Долгосрочные кредиты к оплате в ЦБ РУз, для финансирования выданных кредитов малообеспеченным слоям населения	26 343 556	-
Долгосрочные кредиты к оплате небанковским финансовым институтам	15 496 500	-
Долгосрочные кредиты к оплате внебюджетным фондам	7 300 000	-
Долгосрочные кредиты к оплате в ЦБ РУз	91 664	173 965
Итого других заёмных средств	**49 231 720**	**173 965**

Между Группой и Центральным Банком Республики Узбекистан заключены 3 соглашение для финансирования выданных кредитов малообеспеченным слоям населения в условия срок кредитования 3 года, в том числе льготный период 6 месяцев, процентная ставка от 3 до 5 процентов. На отчетную дату остаток кредита составляет 26 343 556 тысяч сум.

28 июня 2018 года между Группой и Фондом финансирования Государственных программ развития Республики Узбекистан при Кабинете Министров Республики Узбекистан заключено Соглашение об открытии кредитной линии на общую сумму 24,0 млрд. сум в условиях срок кредитования 15 лет, в том числе льготный период 3 года, процентная ставка – беспроцентный. Средства кредитной линии, рефинансируемые Группой субзаемщикам, выделяются в условиях срок кредитования 15 лет, в том числе льготный период 3 года, процентная ставка – 1%, для развития предпринимательства, занимающийся деятельностью дошкольного образования. На отчетную дату использованная часть данной кредитной линии составляет сумму 15 496 500 тысяч сум.

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

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 проведении 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.

17. Прочие обязательства

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Задолженность поставщикам	1 057 562	616 884
Расчеты с сотрудниками	869 801	1 450 166
Дивиденды к выплате	210 541	1 492 331
Прочие финансовые обязательство	332 528	1 105 132
Итого прочих финансовых обязательств	**2 470 432**	**4 664 513**
Разные обязательства дочернее предприятие Банка	6 223 046	4 416 419
Средства, забронированные для конвертации	3 940 437	-
Другие отсроченные доходы	538 093	1 353 895
Прочие нефинансовые обязательства	11 686	11 611
Итого прочих нефинансовых обязательств	**10 713 262**	**5 781 925**
Итого прочих обязательств	**13 183 694**	**10 446 438**

18. Уставный капитал

Зарегистрированный уставный капитал	**130 000 000**	**65 000 000**
Выпущенный уставный капитал	70 391 188	55 391 188
Увеличение в течение отчетного периода	65 000 000	15 000 000
Итого уставного капитала	**135 391 188**	**70 391 188**

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 2018 года составляет 135 391 188 тысяч сум.

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

19. Резервный капитал

Резервный капитал Группы на 31 декабря 2018 года составила 12 008 887 тысяч сум, и данная сумма состоит из резервного фонда общего назначения в сумме 7 150 000 тысяч сумов, а также из резерва по стандартным активам в сумме 4 858 887 тысяч сумов. Резервный фонд общего назначения создается в целях: покрытия убытков банка, возникающих в результате его деятельности; увеличения уставного фонда. Резервный фонд общего назначения образуется за счет прибыли отчетного года, остающейся в распоряжении Группы после уплаты налогов и других обязательных платежей. Норматив отчислений в резервный фонд устанавливается общим собранием акционеров.

20. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)

Группа осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. За отчетный период непокрытый убыток в соответствии с МСФО составила 1 829 944 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 2018 года составляет 8 580 372 тысяч сум.

21. Процентные доходы и расходы

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Процентные доходы		
- по кредитам и авансам клиентам	80 680 483	64 716 361
- по средствам в других банках	1 335 670	41 909
- другие процентные доходы	428 991	-
Итого процентных доходов	**82 445 144**	**64 758 270**
Процентные расходы		
- по средствам других банков	(22 090 089)	(11 266 027)
- по средствам клиентов	(18 386 719)	(9 456 562)
- по кредитам к оплате	(2 104 843)	(980)
Итого процентных расходов	**(42 581 651)**	**(20 723 569)**
Чистые процентные доходы	**39 863 493**	**44 034 701**

22. Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы		
- по расчетным операциям	22 413 635	23 322 846
- по валютным операции и денежным переводам	4 745 005	17 508 531
- по операции по пластиковым карточкам	797 659	3 288 841
- по операциям с гарантиями и поручительствами	74 063	22 276
- прочие	5 114 764	487 639
Итого комиссионных доходов	**33 145 126**	**44 630 133**
Комиссионные расходы		
- за услуги инкассации	(5 164 642)	(5 502 826)
- операции по пластиковым карточкам	(807 706)	(921 073)
- за услуги по иностранным платежам	(432 856)	(247 495)
- за услуги по операциям с ценными бумагами	(200 790)	(189 460)
- прочие	(3 021 061)	(2 297 493)
Итого комиссионных расходов	**(9 627 055)**	**(9 158 347)**
Чистые комиссионные доходы	**23 518 071**	**35 471 786**

23. Другие беспроцентные доходы

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Возмещение списанных средств	9 274 697	268 351
Доходы от страховой деятельности	3 166 128	2 851 209
Доходы от аренды основных средств	1 612 730	1 547 233
Доход от продажи или диспозиции имущества банка	83 264	328 975
Прибыль от инвестиции	37 663	32 144
Прочие беспроцентные доходы	433 058	234 146
Итого других беспроцентных доходов	**14 607 540**	**5 262 058**

24. Другие беспроцентные расходы

Убытки от продажи или диспозиции имущества банка	(31 778)	(154 069)
Другие беспроцентные расходы	-	-
Итого другие беспроцентные расходы	**(31 778)**	**(154 069)**

25. Операционные расходы

Расходы на содержание персонала	(30 662 298)	(33 945 591)
Расходы по аренде и содержание	(9 653 596)	(8 272 420)
Прочие налоги (иные, чем налог на прибыль)	(7 098 454)	(7 550 590)
Амортизация основных средств	(6 981 321)	(5 751 465)
Административные расходы	(5 961 177)	(5 368 781)
Репрезентация и благотворительность	(2 706 338)	(1 905 151)
Командировочные и транспортные расходы	(1 486 517)	(1 319 287)
Профессиональные услуги	(1 946 240)	(499 652)
Амортизация нематериальных активов	(261 637)	(273 987)
Прочие расходы	(1 196 556)	(1 998 873)
Итого операционных расходов	**(67 954 134)**	**(66 885 797)**

26. Налог на прибыль

Сумма налога на прибыль по состоянию на 31 декабря 2018 года составила сумма в размере (2 939 033) тысяч сум, (в 2017 году: соответственно 5 026 428 тысяч сум). Текущая ставка налога на прибыль, применимая к прибыли Группы за 2018 год, составляет 22% (в 2017 году соответственно 22%).

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» продлено 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 (22*80%=17,6 %);

от 40 до 50 процентов - ставка составляет 75 процентов от установленной (22*75%=16,5%);

свыше 50 процентов - ставка составляет 70 процентов от установленной (22*70%=15,4%).

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 также уплачивает другие налоги и отчисления, связанные с его текущей деятельностью.

Отсроченные налоги отражают чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 годы, в основном связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью определенных активов.

Далее приведена информация налогового эффекта от временных разниц:

	2018 год	2017 год
Отсроченные налоги на начало года	**3 539 939**	**2 209 936**
Изменение отсроченного налога на прибыль, отражаемые в составе прибыли	3 087 890	1 330 003
Отсроченные налоги на конец года	**6 627 829**	**3 539 939**

27. Прибыль на акцию

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

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

Прибыль на акцию рассчитывается следующим образом:

	2018 год	2017 год
Чистая прибыль за год	8 513 558	75 304 378
Фиксированные дивиденды по привилегированным акциям	90 000	45 000
Прибыль, принадлежащая акционерам по обыкновенным акциям	**8 423 558**	**75 259 378**
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении **(в тысячах)**	1 029 167	554 269
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в УЗС на акцию)	**8,18**	**135,78**

28. 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 внутридневными 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-краткого размера капитала 1-го уровня;

⇒ Максимально допустимый размер кредитного риска на одного инсайдера и связанных с ним лиц не должен превышать 25 % капитала 1-го уровня;

⇒ Максимальный размер инвестиции в ценные бумаги одного эмитента не должен превышать 15 % капитала 1-го уровня;

⇒ Максимальный общий размер инвестиции в уставный капитал и другие ценные бумаги всех эмитентов не должен превышать 50 % капитала 1-го уровня;

⇒ Максимальный общий размер инвестиции в ценные бумаги для купли-продажи не должен превышать 25 % капитала 1-го уровня;

⇒ Совокупная сумма активов предоставленных банком всем инсайдерам не должна превышать капитал 1-го уровня.

Управление кредитным риском

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

Задачи управления кредитными рисками:

⇒ Анализ и оценка кредитных рисков;

⇒ Определение величины рисков;

⇒ Управление кредитными рисками;

⇒ Контроль за эффективностью управления кредитными рисками.

Критериями оценки кредитов являются:

⇒ Финансовое положение заемщика;

⇒ Качество обслуживания долга заемщиком;

⇒ Обеспечение.

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

⇒ Кредитование юридических и физических лиц;

⇒ Межбанковское кредитование и конверсионные операции на межбанковском рынке;

⇒ Вложения в ценные бумаги.

При кредитовании юридических и физических лиц Кредитный комитет 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 рисковой, 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 12,5% капитала Банка 1 уровня, со стороны Группы данное требование соблюдается.

Коэффициент достаточности капитала 1 уровня: Нормативное значение согласно требованию Центрального Банка установлено в 9,5% капитала Банка 1 уровня, со стороны Группы данное требование соблюдается.

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

Активы	До востре-бования	менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	более 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	54 368 823	50 000	2 900 000	-	-	**57 318 823**
Средства в других банках	10 260 900	2 050 000	4 150 000	-	-	**16 460 900**
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	1 500 000	1 100 000	-	**2 600 000**
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	170 975	**170 975**
Чистые кредиты и авансы	8 692 993	75 529 351	113 116 837	113 116 837	220 776 597	**531 232 615**
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества	-	-	-	-	-	-
Основные средства	-	-	-	-	48 390 755	**48 390 755**
Нематериальные активы	-	-	-	-	1 297 818	**1 297 818**
Другое собственное имущество банка	-	-	-	-	2 850 630	**2 850 630**
Налоговые требования	9 442 847	-	-	-	-	**9 442 847**
Другие активы	8 296 886	-	-	-	-	**8 296 886**
Итого активов	**91 062 449**	**77 629 351**	**121 666 837**	**114 216 837**	**273 486 775**	**678 062 249**
Обязательства						
Средства клиентов	137 444 536	20 347 530	82 450 478	73 097 528	56 378 752	**369 718 824**
Средства других банков	1 611 894	18 000 000	40 000 000	-	39 900 000	**99 511 894**
Другие заёмные средства	-	-	45 832	45 832	49 140 056	**49 231 720**
Налоговые обязательства	785 986	-	-	-	-	**785 986**
Другие обязательства	13 183 694	-	-	-	-	**13 183 694**
Итого обязательств	**153 026 110**	**38 347 530**	**122 496 310**	**73 143 360**	**145 418 808**	**532 432 118**
Разница между финансовыми активами и обязательствами	**(61 963 661)**	**39 281 821**	**(829 473)**	**41 073 477**	**128 067 967**	**145 630 131**
Разница между финансовыми активами и обязательствами с нарастающим итогом	**(61 963 661)**	**(22 681 840)**	**(23 511 313)**	**17 562 164**	**145 630 131**	-

Балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию за 31 декабря 2017 года:

Активы	До востребования и менее 1 месяца	от 1 до 3 месяцев	от 3 до 12 месяцев	более 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	87 686 710	-	-	-	**87 686 710**
Средства в других банках	42 094 524	3 500 000	76 670 595	-	**122 265 119**
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	166 644	**166 644**
Чистые кредиты и авансы	4 356 535	33 188 600	154 302 717	225 615 966	**417 463 818**
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества	22 000 000	-	-	-	**22 000 000**
Основные средства	-	-	-	41 368 946	**41 368 946**
Нематериальные активы	-	-	-	932 447	**932 447**
Другое собственное имущество банка	-	-	-	2 668 180	**2 668 180**
Налоговые требования	3 539 939	-	-	-	**3 539 939**
Другие активы	1 928 169	-	-	-	**1 928 169**
Итого активов	**161 605 877**	**36 688 600**	**230 973 312**	**270 752 183**	**700 019 972**
Обязательства					
Средства клиентов	191 568 704	17 107 164	52 504 637	44 777 208	**305 957 713**
Средства других банков	159 726 204	79 000 000	-	-	**238 726 204**
Другие заёмные средства	1 138	-	172 827	-	**173 965**
Налоговые обязательства	945 913	-	-	-	**945 913**
Другие обязательства	10 446 438	-	-	-	**10 446 438**
Итого обязательств	**362 688 397**	**96 107 164**	**52 677 464**	**44 777 208**	**556 250 233**
Разница между финансовыми активами и обязательствами	**(201 082 520)**	**(59 418 564)**	**178 295 848**	**225 974 975**	**143 769 739**
Разница между финансовыми активами и обязательствами с нарастающим итогом	**(201 082 520)**	**(260 501 084)**	**(82 205 236)**	**143 769 739**	

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 валютообменных 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 2018 и 2017 года:

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

	Узбекистан	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого на 31 декабря 2017 г
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	87 686 710	-	-	87 686 710
Средства в других банках	117 409 084	4 856 035	-	122 265 119
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	166 644	-	-	166 644
Чистые кредиты и авансы	417 463 818	-	-	417 463 818
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества	22 000 000	-	-	22 000 000
Основные средства	41 368 946	-	-	41 368 946
Нематериальные активы	932 447	-	-	932 447
Другое собственное имущество банка	2 668 180	-	-	2 668 180
Налоговые требования	3 539 939	-	-	3 539 939
Другие активы	1 928 169	-	-	1 928 169
Итого активов	**695 163 937**	**4 856 035**	**-**	**700 019 972**
Обязательства				
Средства клиентов	305 957 713	-		305 957 713
Средства других банков	237 805 413	-	920 791	238 726 204
Другие заёмные средства	173 965	-		173 965
Налоговые обязательства	945 913	-		945 913
Другие обязательства	10 446 438	-		10 446 438
Итого обязательств	**555 329 442**	**-**	**920 791**	**556 250 233**
Чистая позиция	**139 834 495**	**4 856 035**	**(920 791)**	**143 769 739**

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 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Узбекские сумы	Доллары США	Узбекские сумы	Доллары США
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	0,02%	-
Средства в других банках	12-14%	-	7%	0,1%
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	13%	-		
Кредиты и авансы клиентам	1 - 36%	-	1 - 27%	-
Обязательства				
Средства клиентов	5 - 20%	5 - 7%	9 - 18%	-
Средства других банков	3 - 18%	-	7 - 14%	-

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 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция
Доллары США	25 186 566	(19 968 369)	5 218 197	117 392 845	(41 907 304)	75 485 541
ЕВРО	1 265 247	(222 839)	1 042 408	1 342 083	(188 291)	1 153 792
Прочие	455 157	(1 478)	453 679	55 400	(1 703)	53 697
Итого	**26 906 970**	**(20 192 686)**	**6 714 284**	**118 790 328**	**(42 097 298)**	**76 693 030**

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:

	31 декабря 2018 год	31 декабря 2017 год
Укрепление доллара США на 2,7% (в 2017 году: 10%)	140 891	7 548 554
Ослабление доллара США на 2,7% (в 2017 году: 10%)	(140 891)	(7 548 554)
Укрепление ЕВРО на 2,7% (в 2017 году: 10%)	28 145	115 379
Ослабление ЕВРО на 2,7% (в 2017 году: 10%)	(28 145)	(115 379)

29. 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, максимизирую 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 2018 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 17,6% (в 2017 году: 17,7%).

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 для коммерческих банков должен быть не менее эквивалента 10 млн. Евро – 91 744 200 тысяч УЗС. Согласно Постановлению Президента Республики Узбекистан ПП-3270 от 12 сентября 2017 года «О мерах по дальнейшему развитию и повышению устойчивости банковской системы республики» все коммерческие банки до 01 января 2019 года должны обеспечить доведение минимального размера Уставного капитала до 100 млрд. сум (наконец 2017 года соответственно не менее эквивалента 10 млн. Евро – 96 247 200 тысяч УЗС);

б) Минимальный размер капитала 1 уровня банка должен быть не менее минимального размера уставного капитала (наконец 2017 года соответственно не менее минимального размера уставного капитала). При этом, для определения размера капитала 1 уровня Банка эквивалент в национальной валюте минимального размера уставного капитала банка определяется по курсу валют, установленному Центральным банком Республики Узбекистан для целей бухгалтерского учета, статистической и иной отчетности по валютным операциям на последний день отчетного месяца.

в) Капитал I уровня должен составлять 75% и более от регулятивного капитала (наконец 2017 года соответственно 75% и более от нормативного капитала). В случае превышения капитала II уровня более 1/3 части капитала I уровня сумма превышения в расчет капитала не принимается.

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

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

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

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

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

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

Отношение регулятивного капитала к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска, не может быть менее 12,5%. Коэффициент достаточности регулятивного капитала К1 вычисляется следующим образом:

К1 = РК / ОСАР. Минимальное значение К1 с 01 января 2017 года установлено в размере 12,5 %.

С 1 января 2019 года банки обязаны обеспечивать минимальное значение К1 в размере 13,0 %, с учетом буфера консервации капитала в размере 3,0 % от взвешенных по риску активов. Буфер консервации капитала представляет собой дополнительный резерв в объеме 3,0 % от активов, взвешенных с учетом риска. Цель такого резервирования - гарантия того, что банки будут поддерживать резерв капитала, который может быть использован для амортизации убытков в периоды финансового и экономического стресса.

Коэффициент достаточности капитала I уровня определяется как К2 = Капитал I уровня/ОСАР. Минимальное значение К2 с 01 января 2017 года равно 9,5 %.

С 1 января 2019 года банки обязаны обеспечивать минимальное значение К2 в размере 10,0 %, с учетом буфера консервации капитала в размере 3,0 % от взвешенных по риску активов.

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

	31 декабря 2018 год	31 декабря 2017 год
Полностью оплаченные акции	135 391 188	70 391 188
Добавленный капитал	60 000	60 000
Резервный капитал	7 150 000	-
Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	58 806 498	(1 985 827)
Нематериальные активы	(1 297 818)	(932 447)
Инвестиции – в капитал неконсолидированных хозяйствующих субъектов	(170 975)	(22 166 644)
Скорректированный капитал 1-го уровня	**199 938 893**	**45 366 270**
Прибыль / (убыток) за текущий год	(60 636 442)	75 304 378
Резерв по стандартным активам	4 858 887	-
Скорректированная общая сумма капитала, основанного на риске	**144 161 338**	**120 670 648**
Скорректированная общая сумма активов, взвешенных с учетом риска, из них:	**816 050 488**	**682 672 135**
- сумма балансовых и забалансовых активов, взвешенных с учетом риска	690 790 181	591 510 870
- операционный риск	119 888 880	83 506 694
- рыночный риск	5 371 427	7 654 571
Коэффициент достаточности капитала 1 уровня	**24,4**	**6,6**
Коэффициент достаточности капитала	**17,6**	**17,7**

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

Описание позиции	**Оценка**
Денежные средства и их эквиваленты	0%
Средства в Центральном Банке Узбекистана	0% - 20%
Нематериальные активы	0%
Кредиты и лизинги клиентам	50% -100%
Средства в других банках	100%
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	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%
Кредиты, выданные на покупку автомобилей	300%
Обязательства по выдачи кредита менее года	20%
Аккредитивы, связанные с торговлей	20%
Гарантия и поручительства	100%

30. 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:

	31 декабря 2018 год	31 декабря 2017 год
Неиспользованные кредитные линии	10 116 492	8 105 230
Гарантии выданные	9 567 487	8 174 746
Итого обязательства кредитного характера	**19 683 979**	**16 279 976**

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 развивающих 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.

31. 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 котируемая 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 отражается через счета прибылей и убытков, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых 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 котируемых 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 котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,

(б) ко 2 Уровню - относятся полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены),

(в) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

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

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

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

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2017 года:

	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты				
- Наличные денежные средства	32 018 538	-	-	**32 018 538**
- Денежные средства в ЦБ РУз (кроме фонда обязательного резервирования)	28 178 802	-	-	**28 178 802**
- Корреспондентские счета в других банках	-	7 189 195	-	**7 189 195**
- Депозиты в других банках со сроком погашения менее трех месяцев	-	20 300 175	-	**20 300 175**
Средства в других банках				
- Обязательные резервные депозиты в Центральном Банке Республики Узбекистан	-	42 094 524	-	**42 094 524**
- Депозиты в других банках со сроком погашения более трех месяцев	-	80 170 595	-	**80 170 595**
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи				
- Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	166 644	-	**166 644**
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты юридическим лицам	-	-	282 805 125	**282 805 125**
- Кредиты физическим лицам и индивидуальным предпринимателям	-	-	126 653 525	**126 653 525**
- Лизинг (Финансовая аренда)	-	-	5 462 135	**5 462 135**
- Проценты к получению по кредитам	-	-	2 543 033	**2 543 033**
Инвестиции, в зависимые хозяйственные общества				
- Инвестиции, в зависимые хозяйственные общества	-	-	22 000 000	**22 000 000**
Прочие финансовые активы				
- Начисленный процентный и прочий доход к получению	-	-	272 420	**272 420**
- Прочие финансовые активы	-	-	428 541	**428 541**
Итого	**60 197 340**	**149 921 133**	**440 164 779**	**650 283 252**

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

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

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2017 года:

	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
Средства клиентов				
- Текущие и расчетные счета юридических лиц	-	156 959 969	-	**156 959 969**
- Депозитные счета юридических лиц	-	-	107 947 430	**107 947 430**
- Текущие счета и счета до востребования физических лиц и индивидуальных предпринимателей	-	32 057 146	-	**32 057 146**
- Депозитные счета физических лиц и индивидуальных предпринимателей	-	-	8 993 168	**8 993 168**
Средства других банков				
- Депозиты других банков	-	236 000 000	-	**236 000 000**
- Корреспондентские счета других банков	-	2 373 656	-	**2 373 656**
- Начисленные проценты к оплате	-	352 548	-	**352 548**
Другие заёмные средства				
- Долгосрочные кредиты к оплате в Центральный Банк Республики Узбекистан	-	-	173 965	**173 965**
Прочие финансовые обязательства				
- Дивиденды к выплате	-	-	1 492 331	**1 492 331**
- Расчеты с сотрудниками	-	-	1 450 166	**1 450 166**
- Задолженность поставщикам	-	-	616 884	**616 884**
- Прочие задолженность	-	-	1 105 132	**1 105 132**
Итого	-	**427 743 319**	**121 779 076**	**549 522 395**

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.

32. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной 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 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по статьям финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по статьям финансовой отчетности
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	-	**57 318 823**	-	**87 686 710**
Средства в других банках	-	**16 460 900**	-	**122 265 119**
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	**2 600 000**	-	**-**
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	**170 975**	-	**166 644**
Чистые кредиты и авансы клиентам	27 624 962	**531 232 615**	-	**417 463 818**
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества	-	**-**	-	**22 000 000**
Основные средства	-	**48 390 755**	-	**41 368 946**
Нематериальные активы	-	**1 297 818**	-	**932 447**
Другое собственное имущество банка	-	**2 850 630**	-	**2 668 180**
Налоговые требования	-	**9 442 847**	-	**3 539 939**
Прочие активы	-	**8 296 886**	-	**1 928 169**
ИТОГО АКТИВОВ	**27 624 962**	**678 062 249**	**-**	**700 019 972**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства клиентов	173 918	**369 718 824**	109 372 337	**305 957 713**
Средства других банков	-	**99 511 894**	-	**238 726 204**
Другие заёмные средства	-	**49 231 720**	-	**173 965**
Налоговые обязательства	-	**785 986**	-	**945 913**
Прочие обязательства	-	**13 183 694**	-	**10 446 438**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**173 918**	**532 432 118**	**109 372 337**	**556 250 233**