

Audit company Ernst & Young LLC
Inkonel Business Center, 3rd floor
Mustaqillik Prospect, 75
Tashkent, 100000
Republic of Uzbekistan
Tel: +998 (78) 140 6482
Fax: +998 (78) 140 6483
www.ey.com/uz

MChJ "Ernst & Young" AT
O'zbekiston Respublikasi
100000, Toshkenf shahar,
Mustaqillik shox ko'shasi, 75
Inkonel Business Markazi, 3-ochiqat
Tel: +998 (78) 140 6482
Fax: +998 (78) 140 6483

АО «Ernst & Young» ООО
Республика Узбекистан
100000, Ташкент
Пр-т Мустакиллик, 75
Бизнес-центр «Инконель», 3 этаж
Тел.: +998 (78) 140 6482
Факс: +998 (78) 140 6483

Перевод с оригинала на английском языке

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету Акционерного коммерческого банка «Асака»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного коммерческого банка «Асака» («Банк») и его дочерних компаний («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее «Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Узбекистан, и нами выполнены прочие 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 аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены 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 указанного ниже вопроса наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит



Building a better
working world

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Резерв под обесценение кредитов, выданных клиентам

Определение величины резерва под обесценение по кредитам клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовому лизингу, выданному клиентам, была выполнена согласно требованиям МСФО (IFRS) 9 «Финансовый инструменты» (МСФО 9) и является ключевой областью суждения руководства Группы.

Оценка того, произошло ли значительное увеличение кредитных рисков, выявление случаев дефолта, распределение кредитного риска по трем этапам, и анализ критериев перехода между этапами являются вопросами значительного использования профессионального суждения и допущений.

Определение резерва под обесценение включает использование методов оценки с ненаблюдаемыми исходными данными, включая в себя определение вероятности дефолта, размера кредитных притязаний на дату дефолта, и уровня убытков в случае дефолта на основе имеющихся исторических и прогнозируемых данных.

Использование различных моделей и допущений может существенно повлиять на величину резерва под обесценение кредитов клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовому лизингу, ввиду значимости балансовой стоимости кредитов клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовому лизингу, а также из-за присутствия значительных суждений, оценка резерва под обесценение является ключевым вопросом аудита.

Информация касательно резерва под

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Наши аудиторские процедуры включали в себя анализ методологии оценки обесценения кредитов, выданных клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовому лизингу. Также в эти процедуры входили анализ и тестирование средств контроля над процессами выдачи займов, включая контроли по просроченным займам, процедуры по определению случаев которые вытекают в значительный рост кредитного риска, и расчет резерва под обесценение кредитов. Мы проанализировали последовательность суждений, которые были использованы руководством Группы при подсчете резерва под обесценение кредитов.

В рамках аудиторских процедур на выборочной основе мы проверили исходные данные и допущения, использованные Группой для расчета резерва под обесценение. Также мы проанализировали модель и расчет вероятности дефолта и ожидаемого денежного потока по кредитам. Что касается выборочных займов, мы проверили оценку денежных потоков от реализации гарантий, продажи залога, и денежных средств от погашения долгов, а также распределения займов в соответствии с этапами обесценения. Мы пересчитали резерв под обесценение.

Аудиторские процедуры были проведены 31 декабря 2018 года, а также на момент перехода на МСФО 9, 1 января 2018 года.



Building a better
working world

Информация касательно резерва под обесценение кредитов, выданных клиентам, подход руководства Группы к определению размера резерва под обесценивание кредитов, и управление кредитными рисками раскрыта в Примечании 7 и в Примечании 27 консолидированной финансовой отчетности.

Мы дали оценку информации, раскрытой в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности относительно к резерву под обесценивание кредитов, выданных клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовому лизингу.

Ответственность руководства и Совета Банка за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или, когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет Банка несет ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аudit консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного

искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ 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 Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.



Building a better
working world

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом Банка, доводя до его 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету Банка заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета Банка, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, 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.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Пол Кон.

Ташкент, Узбекистан

15 мая 2019

Audit company, Ernst & Young LLC

ООО Аудиторская организация «Ernst & Young»

Сертификат на право проведения аудиторских

Проверок банков зарегистрированный

в Центральном Банке Республики Узбекистан

№11 от 23 августа 2013 года

Анвархон Азамов

Квалифицированный аудитор

Квалификационный сертификат аудитора на

право проведения аудиторских проверок Банков

№11/4 от 11 мая 2017 года выданный

Центральным Банком Республики Узбекистан

Глава практики Республики Узбекистан.

ООО Аудиторская организация «Ernst & Young»

Консолидированный отчет о финансовом положении**на 31 декабря 2018 г.**

(в миллионах узбекских сум)

	<i>Прим.</i>	<i>2018 г.</i>	<i>2017 г.</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1 193 747	3 800 241
Средства в кредитных организациях	6	1 426 691	1 402 975
Кредиты, выданные клиентам	7	26 073 354	17 776 310
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по ССПУ	8	24 300	26 422
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	50 075	50,000
Инвестиции в ассоциированные организации	29	126 546	55 182
Основные средства	9	507 991	228,915
Отложенные активы по налогу на прибыль	10	52 615	75 372
Текущие активы по налогу на прибыль		11 409	5 970
Прочие активы	12	160 705	141 369
Итого активы		28 627 433	23 562 756
Обязательства			
Задолженность перед ЦБ РУ и Правительством	13	13 458 988	11 072 345
Средства кредитных организаций	14	354 470	593,346
Средства клиентов	15	6 776 131	8 228 090
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	140 413	158,305
Прочие заемные средства	17	6 225 401	1,056 497
Текущие обязательства по налогу на прибыль		20 519	-
Прочие обязательства	12	120 791	53 458
Итого обязательства		27 096 713	21 162 041
Собственный капитал			
Уставный капитал	18	2 132 990	2 132 990
Дополнительный капитал		28 661	3 741
Резервный капитал		7 382	7 382
Резерв по переоценке зданий и помещений		51 097	57 446
Нераспределенная прибыль		298 124	190 486
Итого собственный капитал, приходящийся на акционеров Банка		2 518 254	2 392 045
Неконтролирующие доли участия		12 466	8 670
Итого капитал		2 530 720	2 400 715
Итого капитал и обязательства		29 627 433	23 562 756

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка.

Сайдуллаев Нодирбек Нарзуллаевич

Председатель Правления

Атакулов Рамон Исмоилович

Главный бухгалтер

15 мая 2019 г.



Прилагаемые примечания на стр. 15-79 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

**Консолидированный отчет о прибыли или убытке
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
(в миллионах узбекских сум)**

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	20	1 210 400	626 812
Прочие процентные доходы	20	27 668	25 196
Процентные расходы	20	(725 515)	(375 821)
Чистый процентный доход	20	512 553	276 187
Расходы по кредитным убыткам	11	(206 316)	(784 522)
Изменение по первоначальному признанию процентных активов		81 991	34 599
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам		388 228	(473 736)
Комиссионные доходы	21	117 936	133 549
Комиссионные расходы	21	(24 445)	(26 660)
Чистые прибыли/(убытки) по операциям с иностранной валютой:			
- торговые операции		12 304	69 993
- переоценка валютных статей		15 571	644 797
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных организаций	29	72 806	23 813
Прочие доходы	22	22 835	81 340
Непроцентные доходы		217 007	926 832
Расходы на персонал	23	(231 129)	(186 571)
Амортизация	9	(33 400)	(26 086)
Прочие операционные расходы	23	(157 377)	(123 878)
Прочие прибыли/(убытки) от обесценения и создания/(восстановления) оценочных обязательств	11	(29 886)	(39 844)
Непроцентные расходы		(451 792)	(376 379)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		153 443	76 717
Расходы по налогу на прибыль	10	(51 877)	9 047
Прибыль за год		101 566	85 764
Приходящаяся на:			
- акционеров Банка		101 464	85 226
- неконтролирующие доли участия		102	538
101 566		85 764	

Сайдуллаев Нодирбек Нарзуплаевич

Председатель Правления

Атакулов Рамон Исмоилович

Главный бухгалтер

15 мая 2019 г.



Прилагаемые примечания на стр. 15-79 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

**Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
(в миллионах узбекских сум)**

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Прибыль за год		101 566	85 764
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Прирост от переоценки зданий и помещений	9	-	32 880
Отложенный налог на прибыль с переоцененного здания и имущества	10	-	(6 542)
Курсовые разницы		-	-
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		-	26 338
Итого совокупный доход за год		101 566	112 102
Приходящийся на:			
- акционеров Банка		101 464	111 564
- неконтролирующие доли участия		102	538
		101 566	112 102

Сайдуллаев Нодирбек Нарзуллаевич

Председатель Правления

Атакулов Рамон Исломович

Главный бухгалтер

15 мая 2019 г.

