

**Частный Акционерный Коммерческий Банк  
«ДАВР БАНК» и его дочерняя компания**

Консолидированная финансовая отчетность

за 2017 год

с аудиторским заключением независимого аудитора



**EY**

Building a better  
working world

## Содержание

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

Аудиторское заключение независимого аудитора

### Консолидированная финансовая отчетность

|   |   |
|---|---|
| Консолидированный отчет о финансовом положении .....                          | 1 |
| Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе ..... | 2 |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....                        | 3 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств .....                     | 4 |

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

|   |    |
|---|----|
| 1. Описание деятельности .....  | 5  |
| 2. Основа подготовки отчетности .....                                       | 6  |
| 3. Основные положения учетной политики .....                                | 6  |
| 4. Существенные учетные суждения и оценки .....                             | 17 |
| 5. Денежные средства и их эквиваленты .....                                 | 18 |
| 6. Средства в кредитных организациях и ЦБ РУз .....                         | 18 |
| 7. Кредиты клиентам .....   | 18 |
| 8. Основные средства .....  | 21 |
| 9. Нематериальные активы .....  | 21 |
| 10. Прочие активы .....   | 22 |
| 11. Средства кредитных организаций и ЦБ РУз .....                           | 22 |
| 12. Средства клиентов .....   | 22 |
| 13. Выпущенные долговые ценные бумаги .....                                 | 23 |
| 14. Прочие заемные средства .....   | 23 |
| 15. Прочие обязательства .....  | 24 |
| 16. Капитал .....   | 24 |
| 17. Чистый процентный доход .....   | 24 |
| 18. Чистые комиссионные доходы .....  | 25 |
| 19. Чистые доходы по операциям с иностранной валютой .....                  | 25 |
| 20. Расходы на персонал и прочие операционные расходы .....                 | 25 |
| 21. Налогообложение .....   | 26 |
| 22. Управление рисками .....  | 27 |
| 23. Оценка справедливой стоимости .....                                     | 35 |
| 24. Анализ сроков погашения активов и обязательств .....                    | 38 |
| 25. Раскрытие информации о связанных сторонах .....                         | 38 |
| 26. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности ..... | 39 |
| 27. Достаточность капитала .....  | 40 |
| 28. События после отчетной даты .....                                       | 40 |

**Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года**

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Частного Акционерного Коммерческого Банка «ДАВР БАНК» (далее – «Банк») и его дочерней компании (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также консолидированные результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:


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

Руководство также несет ответственность за:


- ▶ разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ▶ ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Узбекистан;
- ▶ принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- ▶ выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена руководством Банка 14 Марта 2018 года.

От имени Руководства

  
\_\_\_\_\_  
Самадов Абдумажид  
Председатель Правления



  
\_\_\_\_\_  
Умаров Рустам  
Главный бухгалтер

14 Марта 2018 года

г. Ташкент  
Республика Узбекистан



Audit company Ernst & Young LLC  
Inconel Business Center, 3rd floor  
Mustaqillik Prospect, 75  
Tashkent, 100000  
Republic of Uzbekistan  
Tel: +998 (71) 140 6482  
Fax: +998 (71) 140 6483  
www.ey.com/uz

MChJ "Ernst & Young" AT  
O'zbekiston Respublikasi,  
100000, Toshkent shahar,  
Mustaqillik shox ko'chasi, 75  
Inconel Biznes Markazi, 3-qavat  
Tel: +998 (71) 140 6482  
Fax: +998 (71) 140 6483

AO «Ernst & Young» OOO  
Республика Узбекистан  
100000, Ташкент  
Пр-т Мустакиллик, 75  
Бизнес-центр «Инконель», 3 этаж  
Тел.: +998 (71) 140 6482  
Факс: +998 (71) 140 6483

## Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету Частного Акционерного Коммерческого Банка «ДАВР БАНК»

### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Частного Акционерного Коммерческого Банка «ДАВР БАНК» («Банк») и его дочерней компании («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем 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 отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г., 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 (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом 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.

### **Ответственность руководства и Совета Банка за консолидированную финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, необходимую, по мнению руководства, для составления 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 за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

### ***Ответственность аудитора за аудит 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, принимаемые пользователями 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 не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск или 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;
- ▶ проводим оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности определенных руководством оценочных значений 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 в нашем аудиторском заключении привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в



Building a better  
working world

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 общего представления консолидированной финансовой отчетности, 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 компаний и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение в отношении консолидированной финансовой отчетности. Мы несем ответственность за общее руководство, контроль и выполнение процедур аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом Банка доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита и о значительных вопросах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

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

*Audit company "Ernst & Young MChJ"*  
г. Ташкент, Узбекистан

14 Марта 2018 года

**Консолидированный отчет о финансовом положении**  
на 31 декабря 2017 г.  
(в тысячах узбекских сум)

|  | Прим. | 31 декабря<br>2017 г. | 31 декабря<br>2016 г. |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Активы</b>                              |       |                       |                       |
| Денежные средства и их эквиваленты         | 5     | 189.064.965           | 73.495.867            |
| Средства в кредитных организациях и ЦБ РУз | 6     | 103.921.429           | 43.825.084            |
| Кредиты клиентам                           | 7     | 317.309.460           | 211.411.332           |
| Основные средства                          | 8     | 10.234.303            | 7.243.579             |
| Нематериальные активы                      | 9     | 789.273               | 258.704               |
| Предоплаченный текущий налог на прибыль    |       | 1.300.669             | 315.429               |
| Отложенные активы по налогу на прибыль     | 21    | 482.098               | 421.815               |
| Прочие активы                              | 10    | 3.071.659             | 1.541.767             |
| <b>Итого активы</b>                        |       | <b>626.173.856</b>    | <b>338.513.577</b>    |
| <b>Обязательства</b>                       |       |                       |                       |
| Средства кредитных организаций и ЦБ РУз    | 11    | 52.701.978            | 14.905.674            |
| Средства клиентов                          | 12    | 437.885.453           | 257.849.745           |
| Выпущенные долговые ценные бумаги          | 13    | 2.319.957             | 4.159.617             |
| Прочие заемные средства                    | 14    | 38.623.185            | -                     |
| Прочие обязательства                       | 15    | 3.994.452             | 2.538.659             |
| <b>Итого обязательства</b>                 |       | <b>535.525.025</b>    | <b>279.453.695</b>    |
| <b>Капитал</b>                             |       |                       |                       |
| Уставный капитал                           | 16    | 40.000.000            | 40.000.000            |
| Дополнительный капитал                     |       | 266.448               | 266.448               |
| Нераспределенная прибыль                   |       | 50.382.383            | 18.793.434            |
| <b>Итого капитал</b>                       |       | <b>90.648.831</b>     | <b>59.059.882</b>     |
| <b>Итого капитал и обязательства</b>       |       | <b>626.173.856</b>    | <b>338.513.577</b>    |

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Самадов Абдумажид



*(Handwritten signature)*

Председатель Правления

Умаров Рустам

*(Handwritten signature)*

Главный бухгалтер

14 Марта 2018 года

**Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе**  
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.  
(в тысячах узбекских сум)

|   | Прим. | Год,<br>закончивший<br>ся 31 декабря<br>2017 г. | Год,<br>закончивший<br>ся 31 декабря<br>2016 г. |
|---|-------|---|---|
| Процентные доходы   | 17    | 51.754.408                                      | 33.250.441                                      |
| Процентные расходы  | 17    | (12.858.583)                                    | (7.191.023)                                     |
| <b>Чистый процентный доход</b>  | 17    | <b>38.895.825</b>                               | <b>26.059.418</b>                               |
| Резерв под обесценение кредитов                                       | 7     | (895.000)                                       | (920.527)                                       |
| <b>Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитов</b> |       | <b>38.000.825</b>                               | <b>25.138.891</b>                               |
| Комиссионные доходы   | 18    | 31.950.831                                      | 24.107.660                                      |
| Комиссионные расходы  | 18    | (6.225.818)                                     | (4.629.125)                                     |
| Чистые доходы по операциям с иностранной валютой                      | 19    | 20.434.490                                      | 1.137.907                                       |
| Прочие доходы   |       | 953.353   | 833.503   |
| <b>Непроцентные доходы</b>  |       | <b>47.112.856</b>                               | <b>21.449.945</b>                               |
| Расходы на персонал   | 20    | (30.447.916)                                    | (17.686.543)                                    |
| Амортизация   | 8,9   | (2.233.814)                                     | (1.556.124)                                     |
| Прочие операционные расходы   | 20    | (11.343.159)                                    | (8.467.600)                                     |
| <b>Непроцентные расходы</b>   |       | <b>(44.024.889)</b>                             | <b>(27.710.267)</b>                             |
| <b>Прибыль до расходов по налогу на прибыль</b>                       |       | <b>41.088.792</b>                               | <b>18.878.569</b>                               |
| Расходы по налогу на прибыль  | 21    | (5.499.843)                                     | (3.914.720)                                     |
| <b>Прибыль за год</b>   |       | <b>35.588.949</b>                               | <b>14.963.849</b>                               |
| Прочий совокупный доход   |       | -   | -   |
| <b>Итого совокупный доход за год</b>                                  |       | <b>35.588.949</b>                               | <b>14.963.849</b>                               |

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Самадов Абдумажид



*(Handwritten signature)*

Председатель Правления

Умаров Рустам

*(Handwritten signature)*

Главный бухгалтер

14 Марта 2018 года

Прилагаемые примечания на стр. 5-40 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



**Консолидированный отчет об изменениях в капитале**  
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.  
(в тысячах узбекских сум)

|                               | Прим. | Уставный капитал | Дополнительный капитал | Нераспределенная прибыль | Итого капитал |
|-------------------------------|-------|------------------|------------------------|--------------------------|---------------|
| На 31 декабря 2015 г.         |       | 30.000.000       | 236.448                | 13.859.585               | 44.096.033    |
| Капитализация дивидендов      | 16    | 10.000.000       | 30.000                 | (10.030.000)             | -             |
| Итого совокупный доход за год |       | -                | -                      | 14.963.849               | 14.963.849    |
| На 31 декабря 2016 г.         |       | 40.000.000       | 266.448                | 18.793.434               | 59.059.882    |
| Выплаченные дивиденды         | 16    |                  |                        | (4.000.000)              | (4.000.000)   |
| Итого совокупный доход за год |       | -                | -                      | 35.588.949               | 35.588.949    |
| На 31 декабря 2017 г.         |       | 40.000.000       | 266.448                | 50.382.383               | 90.648.831    |

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Самадов Абдумажид



Председатель Правления

Умаров Рустам

Главный бухгалтер

14 Марта 2018 года

**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах узбекских сум)

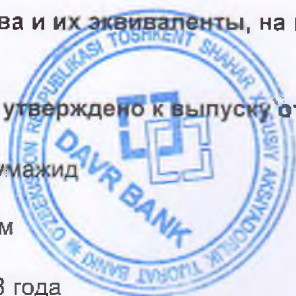
|  | <i>Год/ закончив-<br/>шийся 31</i> | <i>Год, закончив-<br/>шийся 31</i> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
|  | <i>Прим. декабрь 2017 г.</i>       | <i>декабря 2016 г.</i>             |
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>  |                                    |                                    |
| Проценты полученные  | 49.993.348                         | 33.031.967                         |
| Проценты выплаченные   | (11.872.278)                       | (7.204.209)                        |
| Комиссии полученные  | 31.881.310                         | 23.910.792                         |
| Комиссии выплаченные   | (6.217.706)                        | (4.629.125)                        |
| Поступления от операций с иностранной валютой  | 1.325.874                          | 17.569                             |
| Чистый непроцентный доход полученный   | 4.259.781                          | 832.773                            |
| Расходы на персонал выплаченные  | (29.239.699)                       | (17.524.718)                       |
| Прочие операционные расходы выплаченные  | (10.584.448)                       | (8.276.586)                        |
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b> | <b>29.546.182</b>                  | <b>20.158.463</b>                  |
| <i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>   |                                    |                                    |
| Средства в кредитных организациях  | (58.469.801)                       | 5.940.247                          |
| Обязательные резервы в ЦБ РУз  | (2.731.610)                        | (11.479.381)                       |
| Кредиты клиентам   | (105.513.790)                      | (77.152.761)                       |
| Прочие активы  | (5.052.309)                        | 614.462                            |
| <i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>  |                                    |                                    |
| Средства кредитных организаций   | 13.502.819                         | (6.520.709)                        |
| Средства ЦБ РУз  | 23.974.401                         | -                                  |
| Средства клиентов  | 180.104.337                        | 97.016.730                         |
| Прочие обязательства   | 4.981.289                          | 615.952                            |
| <b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль</b>                          | <b>80.341.518</b>                  | <b>29.193.003</b>                  |
| Уплаченный налог на прибыль  | (6.678.770)                        | (4.190.000)                        |
| <b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>                                  | <b>73.662.748</b>                  | <b>25.003.003</b>                  |
| <b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>  |                                    |                                    |
| Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг   | -                                  | 3.500.000                          |
| Приобретение основных средств  | (5.517.081)                        | (3.869.985)                        |
| Поступления от реализации основных средств   | 61.090                             | 711.916                            |
| <b>Чистое (расходование)/поступление денежных средств от инвестиционной деятельности</b>                 | <b>(5.455.991)</b>                 | <b>341.931</b>                     |
| <b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>  |                                    |                                    |
| Прочие заемные средства  | 38.570.332                         | -                                  |
| Поступления от выпуска долговых ценных бумаг   | 1.950.000                          | 1.000.000                          |
| Погашение долговых ценных бумаг  | (3.800.000)                        | (5.300.000)                        |
| Дивиденды выплаченные акционерам Банка   | (4.000.000)                        | -                                  |
| <b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств от финансовой деятельности</b>                     | <b>32.720.332</b>                  | <b>(4.300.000)</b>                 |
| Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты                                  | 14.642.009                         | (869.064)                          |
| <b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>  | <b>115.569.098</b>                 | <b>20.175.870</b>                  |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты, на начало отчетного года</b>                                      | <b>73.495.867</b>                  | <b>53.319.997</b>                  |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты, на конец отчетного года</b>                                       | <b>189.064.965</b>                 | <b>73.495.867</b>                  |

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Самадов Абдумажид

Умаров Рустам

14 Марта 2018 года



Председатель Правления

  
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 5-40 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

**1. Описание деятельности**

Частный Акционерный Коммерческий Банк «ДАВР БАНК» (далее – «Банк») был учрежден в 2001 году в соответствии с законодательством Республики Узбекистан. Банк осуществляет деятельность на основании генеральной лицензии №71 на ведение банковской деятельности, выданной Центральным банком Республики Узбекистан (далее – «ЦБ РУз») 21 октября 2017 года.

Банк принимает вклады населения, предоставляет кредиты и осуществляет переводы денежных средств, проводит валютнообменные операции, а также оказывает другие банковские услуги юридическим и физическим лицам, являющимся клиентами Банка. На 31 декабря 2017 года Банк имеет 7 филиалов в Ташкенте (2016: 7 филиалов). Зарегистрированный офис Банка находится по адресу: город Ташкент, Шайхантаурский район, ул. А.Навои-Заркайнар, Блок «А», 100021.

Банк является материнской компанией банковской группы (далее - «Группа»), в которую входит следующая компания, консолидированная для целей данной консолидированной финансовой отчетности:

| Название          | Страна ведения деятельности | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. | Вид деятельности  |
|-------------------|-----------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
|                   |                             | Доля участия %     | Доля участия %     |                   |
| ООО «Davr Lizing» | Республика Узбекистан       | 100                | 0                  | Финансовый лизинг |

Банк образовал компанию ООО «Davr Lizing» 21 февраля 2017 года как Общество с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Республики Узбекистан. Основным видом деятельности компании является предоставление финансовой аренды компаниям, находящимся в Республике Узбекистан.

По состоянию на 31 декабря, доли акционеров в уставном капитале Банка составляли:

| Акционер                           | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                    | %                  | %                  |
| Рахматуллаева Дурдона Лутфуллаевна | 9.91               | 9.91               |
| Убаев Лутфулла Хайруллаевич        | 9.90               | 9.90               |
| Садыков Абдугани Абдурахимович     | 9.81               | 9.81               |
| Мирзаятов Миркодир Мирсагатович    | 9.79               | 9.79               |
| Садыков Абдунаби Абдурахимович     | 8.11               | 8.11               |
| Хайруллаев Жавлон Хамидуллаевич    | 7.73               | 7.73               |
| Хайруллаев Даврон Хамидуллаевич    | 7.33               | 7.33               |
| Абдурахмонова Холида Маликовна     | 6.83               | 6.83               |
| Убаева Махфуза Абдумаликовна       | 6.74               | 6.74               |
| Зуфаров Хабибулла Буриевич         | 6.68               | 6.68               |
| Сабиров Улугбек Боходирович        | 5.49               | 5.49               |
| Убаев Тахир Хайруллаевич           | 5.04               | 5.04               |
| Мирзаятов Миржалол Мирсагатович    | 3.77               | 3.77               |
| Убаев Асатулла Хайруллаевич        | 2.87               | 2.87               |
| <b>Итого</b>                       | <b>100.00</b>      | <b>100.00</b>      |

На 31 декабря 2017 г. общее количество акционеров составило 14 (2016: 14); все акционеры Банка являются физическими лицами.

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

## 2. Основа подготовки отчетности

### Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Республика Узбекистан. Банковский сектор в Республике Узбекистан подвержен влиянию 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.

На Узбекскую экономику оказало влияние государственные валютные реформы, которые привели к значительной девальвации Узбекского Сума. Перспективы экономической стабильности в Республике Узбекистан в значительной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития законодательно-нормативной базы, которые неподконтрольны Банку. На финансовое состояние Группы и результаты его операционной деятельности будут и далее оказывать влияние политические и экономические преобразования в Республике Узбекистан, включающие применение действующего и будущего законодательства и налогового регулирования, которые оказывают значительное влияние на финансовый рынок Республики Узбекистан и экономику в целом. Руководство Банка не в состоянии предсказать все преобразования, которые могли бы повлиять на банковский сектор в целом и на финансовое положение Банка в частности.

### Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

Банк и его дочерние компании обязаны вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с законодательством и нормативными актами Республики Узбекистан по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее - «НСБУ») а также по МСФО. Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на НСБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики».

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах узбекских сум (далее – «тыс. сум»), если не указано иное.

## 3. Основные положения учетной политики

### Изменения в учетной политике

Группа впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

#### *Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» – «Инициатива в сфере раскрытия информации»*

Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, обусловленные ими (например, прибыли или убытки от изменения валютных курсов). Группа предоставила информацию как за текущий, так и за сравнительный период в Примечании 26.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»*

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы, связанной с нереализованными убытками. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Данные поправки не оказывают влияния на Группу.

#### *Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» – «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»*

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12 применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи. Данные поправки не оказали влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

#### Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на этот доход путем реализации своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. прав, обеспечивающих ей текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы рисков, связанных с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- ▶ наличие у Группы возможности влиять на доход путем реализации своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все значимые факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- ▶ соглашение(я) с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, обусловленные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нерезализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

#### Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 33.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Оценка справедливой стоимости (продолжение)

оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- ▶ либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- ▶ либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя соответствующие наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- ▶ уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- ▶ уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

#### Финансовые активы

##### Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

##### Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Финансовые активы (продолжение)

##### *Кредиты и дебиторская задолженность*

Кредиты и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

##### **Переклассификация финансовых активов**

Если в отношении производного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Группа больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- ▶ финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- ▶ прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категории имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в ЦБ РУз (за исключением обязательных резервов) и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

#### **Обязательные средства на счетах ЦБ РУз**

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РУз отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РУз, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

#### **Заемные средства**

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность перед ЦБ РУз, средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие заемные средства и субординированные займы. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Аренда

##### *i. Финансовая аренда - Группа в качестве арендодателя*

Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

##### *ii. Операционная аренда - Группа в качестве арендатора*

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

#### Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учетом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Если Группа приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, то:

- ▶ если справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (т.е. исходные данные уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует исключительно данные с наблюдаемых рынков, Группа признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода;
- ▶ во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Группа признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

#### Взаимозачет финансовых активов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- ▶ в ходе обычной деятельности;
- ▶ в случае неисполнения обязательства; и
- ▶ в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

#### Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.



(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Обесценение финансовых активов (продолжение)

##### *Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам*

В отношении средств в кредитных организациях и кредитов клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для индивидуально значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются индивидуально значимыми. Если Банк решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Банк включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в составе прибыли или убытка. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Группе. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в отчете о прибылях и убытках.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов Группы с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Группой убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

#### Договоры финансовой гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа предоставляет финансовые гарантии в форме аккредитивов, гарантий и акцептов. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Группы по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: суммы амортизированной комиссии и наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Полученная комиссия признается в составе прибыли или убытка на равномерной

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Обесценение финансовых активов (продолжение)

основе в течение срока действия договора гарантии.

Договоры гарантии первоначально признаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Группы по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: суммы амортизированной комиссии и наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Полученная комиссия признается в составе прибыли или убытка на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

#### Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Узбекистан.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Помимо этого, в Республике Узбекистан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

#### Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

|                         | <u>Годы</u> |
|-------------------------|-------------|
| Здания                  | 20          |
| Мебель и принадлежности | 5-7         |
| Компьютеры и оргтехника | 5-13        |
| Транспортные средства   | 5           |

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Основные средства (продолжение)

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

#### Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 5 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

#### Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Узбекистан, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат сотрудникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата.

#### Уставный капитал

##### *Уставный капитал*

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

##### *Дивиденды*

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

#### Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

##### *Процентные и аналогичные доходы и расходы*

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы. В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

##### *Комиссионные доходы*

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые он оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- ▶ *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов) и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

- ▶ *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные (или часть комиссионных), связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

##### *Дивидендный доход*

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

#### Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в узбекских сумах, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Банка. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье «Чистые доходы по операциям в иностранной валюте – Переоценка валютных статей». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Пересчет иностранных валют (продолжение)

*Комиссионные доходы (продолжение)*

стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РУз на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2017 и 2016 гг. официальный курс ЦБ РУз составлял 8.120,07 сум и 3.231,48 сум за 1 доллар США, соответственно.

#### Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

*МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Кроме учета хеджирования, ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется.

Группа планирует применить новый стандарт, признав совокупный эффект перехода в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 г. и не будет пересчитывать сравнительную информацию. На основании данных по состоянию на 31 декабря 2017 г. и текущему статусу внедрения, Группа находится в процессе количественной оценки последствий применения МСФО (IFRS) 9, однако обоснованная оценка эффекта на данный момент не доступна.

##### (а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «только платежи в счет основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенную возможность конвертации, или кредиты без права регресса, оцениваются по ССПУ. Для долговых финансовых инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

- ▶ инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;
- ▶ инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- ▶ инструменты, которые удерживаются для прочих целей, классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39.

Большинство кредитов, как ожидается, будет отвечать критерию SPPI и будет по-прежнему оцениваться по амортизированной стоимости.

##### (б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа признавала резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по всем своим долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или ССПСД, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовых гарантий. Резерв рассчитывается на основе ОКУ, связанных с вероятностью наступления дефолта в течение следующих двенадцати месяцев, если

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

##### (б) Обесценение (продолжение)

не произошло существенного увеличения кредитного риска с момента признания финансового инструмента; в последнем случае резерв рассчитывается на основе ОКУ за весь срок жизни актива. Если финансовый актив соответствует определению приобретенного или созданного кредитно-обесцененного финансового актива, резерв рассчитывается на основе изменения ОКУ за весь срок жизни актива.

Оценка ОКУ Группы является результатом комплексной модели, содержащей ряд допущений в отношении выбора переменных значений и их взаимосвязи. Элементы ОКУ, которые рассматриваются в качестве бухгалтерских суждений и оценок включают:

- ▶ Оценка вероятности наступления дефолта (ВНД), которая осуществляется на основе статистических и исторических данных;
- ▶ Критерии Группы для оценки того, имело ли место значительное увеличение кредитного риска, в результате которого нужно создать резерв на обесценение финансовых активов на основе ОКУ на весь срок жизни с количественной оценкой;
- ▶ Сегментация финансовых активов, когда их ОКУ оценивается на коллективной основе;
- ▶ Разработка модели ОКУ, включая различные формулы и выбор входящих данных. Определение связей между макроэкономическими сценариями и, экономическими показателями, такими как уровень безработицы и стоимость обеспечения, а также эффект на ВНД, подверженность при наступлении дефолта (ПНД) и ОКУ;
- ▶ Выбор прогнозных макроэкономических сценариев и взвешиваний их вероятности, для получения экономических показателей с целью их внесения в модель ОКУ;

##### МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, а в апреле 2016 года были внесены поправки. Новый стандарт заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Группа планирует применить новый стандарт используя модифицированный ретроспективный метод, признав совокупный эффект перехода в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 г., без пересчета сравнительной информации.

МСФО (IFRS) 15 предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Однако, процентный и комиссионный доход, являющийся неотъемлемой частью финансовых инструментов и договоров аренды, выходит за рамки требований МСФО (IFRS) 15 и будет регулироваться другими применимыми стандартами (МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»). В результате, применение данного стандарта не повлияет на значительную часть дохода Группы.

Группа в настоящее время не ожидает существенного эффекта в результате применения МСФО (IFRS) 15.

##### МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения. В 2018 году Группа продолжит оценивать возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность.

### 4. Существенные учетные суждения и оценки

#### Неопределенность оценок

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

##### *Резерв под обесценение кредитов*

Группа регулярно проводит анализ кредитов клиентам на предмет обесценения. Резерв под обесценение кредитного портфеля устанавливается Группой для признания убытков от обесценения кредитного портфеля. Группа рассматривает учетные оценки, связанные с резервом на обесценение займов в качестве основного источника неопределенности в оценке, поскольку (а) они весьма подвержены изменениям от периода к периоду в качестве предположений относительно будущих дефолтных ставок и оценки потенциальных убытков, связанных с обесцененными кредитами и (б) любая существенная разница между оцененными убытками Группы и фактическими убытками требует создать резерв, которые могут оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущих периодах.

Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков, на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

На 31 декабря 2017 г. и 2016 г. общая сумма выданных кредитов составила 319.253.258 тыс. узбекских сум и 213.327.471 тыс. узбекских сум, соответственно. Сумма резерва под обесценение кредитов, признанного в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2017 г. и 2016 г., составила 1.943.798 тыс. узбекских сум и 1.916.139 тыс. узбекских сум, соответственно. Подробная информация раскрыта в Примечании 7.

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

**5. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

|   | <u>31 декабря<br/>2017 г.</u> | <u>31 декабря<br/>2016 г.</u> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Наличные средства   | 28.942.678                    | 4.468.655                     |
| Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РУз                                | 53.830.426                    | 430.373                       |
| Остатки средств на текущих счетах в прочих кредитных организациях         | 33.905.375                    | 6.788.970                     |
| Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней | 72.386.486                    | 47.807.869                    |
| Овернайт депозиты в ЦБ РУз  | -                             | 14.000.000                    |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b>                                 | <b><u>189.064.965</u></b>     | <b><u>73.495.867</u></b>      |

**6. Средства в кредитных организациях и ЦБ РУз**

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

|   | <u>31 декабря<br/>2017 г.</u> | <u>31 декабря<br/>2016 г.</u> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней | 70.084.508                    | 12.719.773                    |
| Обязательные резервы в ЦБ РУз                       | 33.836.921                    | 31.105.311                    |
| <b>Средства в кредитных организациях и ЦБ РУз</b>   | <b><u>103.921.429</u></b>     | <b><u>43.825.084</u></b>      |

Согласно инструкциям ЦБ РУз, кредитные организации должны размещать обязательный резерв в ЦБ РУз, сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств определяемого в соответствии с инструкциями ЦБ РУз. Законодательство предусматривает ограничения на возможность использования Группой данных средств. На 31 декабря 2017 года обязательные резервы в ЦБ РУз составили 33.836.921 тыс. сум (на 31 декабря 2016: 31.105.311 тыс. сум).

**7. Кредиты клиентам**

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

|                                       | <u>31 декабря 2017 г.</u> | <u>31 декабря 2016 г.</u> |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Коммерческое кредитование             | 239.011.900               | 158.883.272               |
| Кредиты физическим лицам              | 57.405.728                | 38.098.029                |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг | 12.253.606                | 10.307.526                |
| Кредиты частным предпринимателям      | 10.582.024                | 6.038.644                 |
| <b>Итого кредиты клиентам</b>         | <b><u>319.253.258</u></b> | <b><u>213.327.471</u></b> |
| За вычетом: резерва под обесценение   | (1.943.798)               | (1.916.139)               |
| <b>Кредиты клиентам</b>               | <b><u>317.309.460</u></b> | <b><u>211.411.332</u></b> |

**Резерв под обесценение кредитов клиентам**

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов:

|                              | <u>2017</u>             | <u>2016</u>             |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| На 1 января                  | 1.916.139               | 995.612                 |
| Создание за год              | 895.000                 | 920.527                 |
| Списанные кредиты за год     | (257.349)               | -                       |
| Возврат ранее списанных сумм | (609.992)               | -                       |
| <b>На 31 декабря</b>         | <b><u>1.943.798</u></b> | <b><u>1.916.139</u></b> |



(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

**7. Кредиты клиентам (продолжение)**

Индивидуальные и коллективно обесцененные кредиты:

|                                      | 31 декабря 2017 г.               |                                  |                                    |                             |
|--------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|
|                                      | Сумма выданных кредитов клиентам | Оценка резерва возможных убытков | % Оценка резерва возможных убытков | Кредиты за вычетом резервов |
| Обесценение на совокупной основе     | 318.584.393                      | (1.531.933)                      | (0.48%)                            | 317.052.460                 |
| Обесценение на индивидуальной основе | 668.865                          | (411.865)                        | (61.58%)                           | 257.000                     |
| <b>Итого</b>                         | <b>319.253.258</b>               | <b>(1.943.798)</b>               | <b>(0.61%)</b>                     | <b>317.309.460</b>          |

|                                      | 31 декабря 2016 г.               |                                  |                                    |                             |
|--------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|
|                                      | Сумма выданных кредитов клиентам | Оценка резерва возможных убытков | % Оценка резерва возможных убытков | Кредиты за вычетом резервов |
| Обесценение на совокупной основе     | 209.152.607                      | (977.972)                        | (0.47%)                            | 208.174.635                 |
| Обесценение на индивидуальной основе | 4.174.864                        | (938.167)                        | (22.47%)                           | 3.236.697                   |
| <b>Итого</b>                         | <b>213.327.471</b>               | <b>(1.916.139)</b>               | <b>(0.90%)</b>                     | <b>211.411.332</b>          |

Согласно учетной политике Группы списание кредитов может произойти только после получения одобрения со стороны Совета директоров, а в некоторых случаях – при наличии соответствующего судебного решения.

**Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск**

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Группа, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- ▶ Залог недвижимости;
- ▶ Поручительство третьих лиц;
- ▶ Транспортные средства; и
- ▶ Наличные депозиты.

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения.

|                            | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Недвижимость               | 156.960.778        | 120.821.021        |
| Поручительства третьих лиц | 61.082.959         | 48.293.567         |
| Транспортные средства      | 56.492.226         | 35.913.187         |
| Страховой полис            | 30.877.012         | 3.043.046          |
| Наличные депозиты          | 8.688.433          | 2.926.055          |
| Оборудование               | 2.549.865          | 1.749.443          |
| Прочие                     | 2.601.985          | 581.151            |
| <b>На 31 декабря</b>       | <b>319.253.258</b> | <b>213.327.471</b> |

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

**7. Кредиты клиентам (продолжение)****Концентрация кредитов клиентам**

Кредиты преимущественно выдаются клиентам в Узбекистане, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

|   | <b>31 декабря<br/>2017 г.</b> | <b>31 декабря<br/>2016 г.</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Предприятия торговли и услуги               | 83.776.070                    | 51.304.728                    |
| Промышленное производство                   | 64.540.767                    | 21.667.613                    |
| Физические лица                             | 57.383.720                    | 38.098.029                    |
| Сельское хозяйство и пищевая промышленность | 31.906.857                    | 25.460.134                    |
| Фармацевтика                                | 25.381.073                    | 22.893.842                    |
| Финансовые услуги                           | 19.115.065                    | 16.044.923                    |
| Транспорт                                   | 18.660.922                    | 16.482.125                    |
| Строительство                               | 12.985.853                    | 6.424.774                     |
| Нефтегазовая отрасль                        | 133.598                       | 10.017.893                    |
| Прочее                                      | 5.369.333                     | 4.933.410                     |
| <b>Сумма выданных кредитов клиентам</b>     | <b>319.253.258</b>            | <b>213.327.471</b>            |
| За вычетом: резерва под обесценение         | (1.943.798)                   | (1.916.139)                   |
|   | <b>317.309.460</b>            | <b>211.411.332</b>            |

**Дебиторская задолженность по финансовой аренде**

В портфель коммерческого кредитования включена дебиторская задолженность по финансовой аренде. Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде на 31 декабря 2017 г. представлен ниже:

|   | <b>До 1 года</b> | <b>От 1 года до 5 лет</b> | <b>Более 5 лет</b> |
|---|------------------|---------------------------|--------------------|
| Валовые инвестиции в финансовую аренду                                | 7.305.657        | 8.098.236                 | 15.403.893         |
| Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде | (1.865.490)      | (1.284.796)               | (3.150.286)        |
| <b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>                          | <b>5.440.167</b> | <b>6.813.440</b>          | <b>12.253.607</b>  |

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде на 31 декабря 2016 г. представлен ниже:

|   | <b>До 1 года</b> | <b>От 1 года до 5 лет</b> | <b>Более 5 лет</b> |
|---|------------------|---------------------------|--------------------|
| Валовые инвестиции в финансовую аренду                                | 4.313.388        | 8.533.942                 | 12.847.331         |
| Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде | (402.970)        | (2.136.834)               | (2.539.804)        |
| <b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>                          | <b>3.910.418</b> | <b>6.397.108</b>          | <b>10.307.527</b>  |

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

## 8. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

|                                | Здания  | Мебель и принадлежности | Транспортные средства | Терминал по приему платежей | Итого       |
|--------------------------------|---------|-------------------------|-----------------------|-----------------------------|-------------|
| <b>Стоимость</b>               |         |                         |                       |                             |             |
| На 31 декабря 2016 г.          | 506.719 | 3.018.473               | 1.214.887             | 6.246.633                   | 10.986.712  |
| Поступления                    | 120.153 | 1.470.642               | 1.204.262             | 2.967.787                   | 5.762.844   |
| Выбытие и списание             | -       | (206.346)               | (293.935)             | (524.431)                   | (1.024.712) |
| На 31 декабря 2017 г.          | 626.872 | 4.282.769               | 2.125.214             | 8.689.989                   | 15.724.844  |
| <b>Накопленная амортизация</b> |         |                         |                       |                             |             |
| На 31 декабря 2016 г.          | 31.436  | 1.516.171               | 103.389               | 2.092.137                   | 3.743.133   |
| Начисленная амортизация        | 29.225  | 648.295                 | 358.052               | 1.173.503                   | 2.209.075   |
| Выбытие и списание             | -       | (113.276)               | (260.737)             | (87.654)                    | (461.667)   |
| На 31 декабря 2017 г.          | 60.661  | 2.051.190               | 200.704               | 3.177.986                   | 5.490.541   |
| <b>Остаточная стоимость:</b>   |         |                         |                       |                             |             |
| На 31 декабря 2016 г.          | 475.283 | 1.502.302               | 1.111.498             | 4.154.496                   | 7.243.579   |
| На 31 декабря 2017 г.          | 566.211 | 2.231.579               | 1.924.510             | 5.512.003                   | 10.234.303  |

|                                | Здания  | Мебель и принадлежности | Транспортные средства | Терминал по приему платежей | Итого      |
|--------------------------------|---------|-------------------------|-----------------------|-----------------------------|------------|
| <b>Стоимость</b>               |         |                         |                       |                             |            |
| На 31 декабря 2015 г.          | 506.719 | 2.299.169               | 823.909               | 4.436.817                   | 8.066.614  |
| Поступления                    | -       | 733.074                 | 1.087.841             | 1.811.099                   | 3.632.014  |
| Выбытие и списание             | -       | (13.770)                | (696.863)             | (1.283)                     | (711.916)  |
| На 31 декабря 2016 г.          | 506.719 | 3.018.473               | 1.214.887             | 6.246.633                   | 10.986.712 |
| <b>Накопленная амортизация</b> |         |                         |                       |                             |            |
| На 31 декабря 2015 г.          | 6.100   | 1.014.825               | 303.532               | 1.344.351                   | 2.668.808  |
| Начисленная амортизация        | 25.336  | 505.245                 | 247.257               | 747.786                     | 1.525.624  |
| Выбытие и списание             | -       | (3.899)                 | (447.400)             | -                           | (451.299)  |
| На 31 декабря 2016 г.          | 31.436  | 1.516.171               | 103.389               | 2.092.137                   | 3.743.133  |
| <b>Остаточная стоимость:</b>   |         |                         |                       |                             |            |
| На 31 декабря 2015 г.          | 500.619 | 1.284.344               | 520.377               | 3.092.466                   | 5.397.806  |
| На 31 декабря 2016 г.          | 475.283 | 1.502.302               | 1.111.498             | 4.154.496                   | 7.243.579  |

По состоянию на 31 декабря 2017 года полностью амортизированные Основные средства составили 1.769.897 тыс. сум.

## 9. Нематериальные активы

Ниже представлено движение нематериальных активов:

|                                | 2017 г. | 2016 г. |
|--------------------------------|---------|---------|
| <b>Стоимость</b>               |         |         |
| На 1 января                    |         |         |
| Поступления                    | 402.340 | 164.369 |
| Выбытие и списание             | 562.108 | 237.971 |
| На 31 декабря                  | (6.800) | -       |
|                                | 957.648 | 402.340 |
| <b>Накопленная амортизация</b> |         |         |
| На 1 января                    |         |         |
| Начисленная амортизация        | 143.636 | 113.135 |
| Выбытие и списание             | 24.739  | 30.501  |
| На 31 декабря                  | -       | -       |
|                                | 168.375 | 143.636 |
| <b>Остаточная стоимость</b>    |         |         |
| На 1 января                    |         |         |
| На 31 декабря                  | 258.704 | 51.234  |
|                                | 789.273 | 258.704 |

Нематериальные активы включают в себя лицензию на VISA International, а также лицензии на программное обеспечение такие как NCI, RTT Passport и другие.

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

**10. Прочие активы**

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

|                                  | <u>31 декабря</u><br><u>2017 г.</u> | <u>31 декабря</u><br><u>2016 г.</u> |
|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Дебиторская задолженность        | 357.303                             | 370.100                             |
| Прочие финансовые активы         | 40.000                              | 40.000                              |
| <b>Итого финансовые активы</b>   | <b>397.303</b>                      | <b>410.100</b>                      |
| Залоговое имущество              | 1.782.365                           | 106.000                             |
| Предоплата за услуги             | 454.287                             | 865.090                             |
| Предоплата по прочим налогам     | 58.881                              | 40.172                              |
| Прочее                           | 378.823                             | 120.405                             |
| <b>Итого нефинансовые активы</b> | <b>2.674.356</b>                    | <b>1.131.667</b>                    |
| <b>Прочие активы</b>             | <b>3.071.659</b>                    | <b>1.541.767</b>                    |

**11. Средства кредитных организаций и ЦБ РУз**

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

|                                       | <u>31 декабря</u><br><u>2017 г.</u> | <u>31 декабря</u><br><u>2016 г.</u> |
|---------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Срочные депозиты                      | 28.093.656                          | 14.885.630                          |
| Краткосрочные займы ЦБ РУз            | 24.608.322                          | -                                   |
| Текущие счета                         | -                                   | 50.044                              |
| <b>Средства кредитных организаций</b> | <b>52.701.978</b>                   | <b>14.905.674</b>                   |

Счет срочных депозитов представляет собой краткосрочные депозиты, привлеченные от местных банков. Банком были привлечены средства от таких банков, как Туркистон Банк, Кишлок Курилиш Банк и Ипотека Банк в сумме 28.000.000 тыс. сум (на 31.12.2016 г.: 14.855.630 тыс. сум). Займы ЦБ РУз состоят из краткосрочных кредитов сроком на 3 месяца.

**12. Средства клиентов**

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

|   | <u>31 декабря</u><br><u>2017 г.</u> | <u>31 декабря</u><br><u>2016 г.</u> |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Срочные депозиты                                    | 219.157.213                         | 67.066.200                          |
| Текущие счета                                       | 218.728.240                         | 190.783.545                         |
| <b>Средства клиентов</b>                            | <b>437.885.453</b>                  | <b>257.849.745</b>                  |
| Удерживаемые в качестве обеспечения по кредитам     | 11.281.353                          | 1.064.473                           |
| Удерживаемые в качестве обеспечения по гарантиям    | 1.055.609                           | 167.799                             |
| Удерживаемые в качестве обеспечения по аккредитивам | 151.229                             | -                                   |

На 31 декабря 2017 г. средства клиентов в размере 157.598.125 тыс. сум (36%) представляли собой средства десяти крупнейших клиентов Банка (31.12.2016 г.: 60.652.617 тыс. сум (24%)).

В состав срочных депозитов входят вклады физических лиц в сумме 30.512.301 тыс. сум (31.12.2016 г.: 15.260.578 тыс. сум). В соответствии с Гражданским кодексом РУ, Банк обязан выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых Банком по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

**12. Средства клиентов (продолжение)**

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

|                                   | <u>31 декабря<br/>2017 г.</u> | <u>31 декабря<br/>2016 г.</u> |
|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Частные компании                  | 228.614.366                   | 155.530.793                   |
| Государственные органы управления | 132.050.605                   | 31.798.518                    |
| Физические лица                   | 72.391.467                    | 61.141.725                    |
| Прочие                            | 4.829.015                     | 9.378.709                     |
| <b>Средства клиентов</b>          | <b><u>437.885.453</u></b>     | <b><u>257.849.745</u></b>     |

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

|                                      | <u>31 декабря<br/>2017 г.</u> | <u>31 декабря<br/>2016 г.</u> |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Государственные органы управления    | 132.050.605                   | 31.798.518                    |
| Торговля и прочие услуги             | 100.298.025                   | 65.159.405                    |
| Физические лица                      | 72.391.467                    | 61.141.725                    |
| Промышленное производство            | 52.674.658                    | 31.567.757                    |
| Строительство                        | 28.962.041                    | 18.911.978                    |
| Сельское хозяйство и пищевая отрасль | 15.449.034                    | 10.920.107                    |
| Инвестиции в финансовый сектор       | 8.114.286                     | 6.906.651                     |
| Культура и искусство                 | 7.970.622                     | 6.484.373                     |
| Страхование                          | 7.867.358                     | 8.920.552                     |
| Транспорт                            | 3.147.299                     | 2.302.325                     |
| Фармацевтика                         | 2.841.906                     | 1.361.499                     |
| Научные и образовательные учреждения | 1.668.666                     | 2.411.080                     |
| Социальные фонды                     | 403.358                       | 71.480                        |
| Финансовые услуги                    | 30.231                        | 542.844                       |
| Прочее                               | 4.015.897                     | 9.349.451                     |
| <b>Средства клиентов</b>             | <b><u>437.885.453</u></b>     | <b><u>257.849.745</u></b>     |

**13. Выпущенные долговые ценные бумаги**

Выпущенные долговые ценные бумаги представляют депозитные сертификаты, выпущенные предприятиям, включая страховые компании

|  | <u>31 декабря<br/>2017 г.</u> | <u>31 декабря<br/>2016 г.</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Депозитные сертификаты                                     | 2.300.000                     | 4.150.000                     |
| Начисленные проценты по выпущенным депозитным сертификатам | 19.957                        | 9.617                         |
| <b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>                   | <b><u>2.319.957</u></b>       | <b><u>4.159.617</u></b>       |

На 31 декабря 2017 г. Банком были выпущены депозитные сертификаты с совокупной стоимостью 2.300.000 тыс. сум (31.12.2016 г.: 4.150.000 тыс. сум) с годовой процентной ставкой от 11% до 12% сроком от 1 до 2 лет.

**14. Прочие заемные средства**

Прочие заемные средства представляет займы, полученные от Азиатского Банка Развития в рамках проектного соглашения «Поддержка развития малого бизнеса и частного предпринимательства» сроком на 15 лет на сумму 10.000.000 долларов США и из этих средств было освоено 1.757.000 долларов США в эквиваленте 14.262.975 тыс. сум. В рамках проекта «Развитие цепочки создания добавленной стоимости в секторе плодовоовощеводства» было получено и освоено 3.000.000 долларов США (24.360.210 тыс. сум) сроком на 25 лет. Проектные договоры были подписаны 3 и 7 марта 2017 года соответственно.

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

**15. Прочие обязательства**

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

|   | <b>31 декабря<br/>2017 г.</b> | <b>31 декабря<br/>2016 г.</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Прочие финансовые обязательства:</b>   |                               |                               |
| Кредиторская задолженность за услуги      | 1.373.235                     | 812.326                       |
| Прочие налоги к оплате                    | 1.053.683                     | 732.839                       |
| Прочие финансовые обязательства           | 1.460.184                     | 660.650                       |
|   | <b>3.887.102</b>              | <b>2.205.815</b>              |
| <b>Прочие нефинансовые обязательства:</b> |                               |                               |
| Прочие нефинансовые обязательства         | 100.609                       | 332.844                       |
| Расчеты с персоналом                      | 6.741                         | -                             |
|   | <b>107.350</b>                | <b>332.844</b>                |
| <b>Прочие обязательства</b>               | <b>3.994.452</b>              | <b>2.538.659</b>              |

**16. Капитал**

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

|                               | <i>Количество<br/>Обыкновенных акций</i> | <i>Начальная стоимость<br/>Обыкновенных акций</i> | <i>Итого</i>      |
|-------------------------------|--|---|-------------------|
| <b>На 31 декабря 2015 г.</b>  | <b>6.000.000</b>                         | <b>5.000</b>                                      | <b>30.000.000</b> |
| Увеличение уставного капитала | 2.000.000                                | -   | 10.000.000        |
| <b>На 31 декабря 2016 г.</b>  | <b>8.000.000</b>                         | <b>5.000</b>                                      | <b>40.000.000</b> |
| Увеличение уставного капитала | -  | -   | -                 |
| <b>На 31 декабря 2017 г.</b>  | <b>8.000.000</b>                         | <b>5.000</b>                                      | <b>40.000.000</b> |

Номинальная стоимость всех обыкновенных акций составляет 5.000 сум за одну штуку. Одна акция дает право на один голос. Акционерами Банка было принято решение увеличить уставный капитал Банка на 2.000.000 штук обыкновенных акций в 2016 году. Номинальная стоимость каждой акции равна 5.000 сум. Увеличение уставного капитала было осуществлено за счет капитализации нераспределенной прибыли и чистой прибыли 2016 года. В апреле 2017 года на общем собрании акционеров по итогам 2016 года была объявлена выплата дивидендов. В июле 2017 года акционерам были выплачены дивиденды в размере 4.000.000 тыс. сум.

**17. Чистый процентный доход**

|   | <b>2017 г.</b>      | <b>2016 г.</b>     |
|---|---------------------|--------------------|
| <b>Процентные доходы</b>  |                     |                    |
| Кредиты клиентам  | 46.982.731          | 29.085.969         |
| Средства в кредитных организациях   | 4.771.677           | 4.112.360          |
| Инвестиционные ценные бумаги  | -                   | 52.112             |
| <b>Итого процентные доходы</b>  | <b>51.754.408</b>   | <b>33.250.441</b>  |
| <b>Процентные расходы</b>   |                     |                    |
| Средства клиентов   | (9.580.414)         | (5.956.828)        |
| Средства кредитных организаций  | (2.662.991)         | (690.844)          |
| Выпущенные долговые ценные бумаги   | (348.310)           | (543.351)          |
| Прочие заемные средства   | (266.868)           | -                  |
| <b>Итого процентные расходы</b>   | <b>(12.858.583)</b> | <b>(7.191.023)</b> |
| <b>Чистый процентный доход до вычета резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты</b> | <b>38.895.825</b>   | <b>26.059.418</b>  |

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

**18. Чистые комиссионные доходы**

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

|   | <u>2017 г.</u>     | <u>2016 г.</u>     |
|---|--------------------|--------------------|
| Абонентская плата за обслуживание счета | 13.380.748         | 12.039.808         |
| Расчетные операции                      | 13.587.835         | 8.357.246          |
| Операции по пластиковым карточкам       | 3.193.593          | 2.656.374          |
| Международные денежные переводы         | 391.761            | 165.864            |
| Прочее                                  | 1.396.894          | 888.368            |
| <b>Комиссионные доходы</b>              | <b>31.950.831</b>  | <b>24.107.660</b>  |
| Услуги инкассации                       | (3.892.488)        | (3.316.786)        |
| Расчетные операции                      | (1.040.289)        | (404.730)          |
| Операции по пластиковым карточкам       | (964.412)          | (713.224)          |
| Прочее                                  | (328.629)          | (194.385)          |
| <b>Комиссионные расходы</b>             | <b>(6.225.818)</b> | <b>(4.629.125)</b> |
| <b>Чистые комиссионные доходы</b>       | <b>25.725.013</b>  | <b>19.478.535</b>  |

**19. Чистые доходы по операциям с иностранной валютой**

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

|                            | <u>2017 г.</u>    | <u>2016 г.</u>   |
|----------------------------|-------------------|------------------|
| Курсовые разницы, нетто    | 19.108.616        | 1.155.476        |
| Дилинговые операции, нетто | 1.325.874         | (17.569)         |
| <b>Комиссионные доходы</b> | <b>20.434.490</b> | <b>1.137.907</b> |

**20. Расходы на персонал и прочие операционные расходы**

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

|  | <u>2017 г.</u>    | <u>2016 г.</u>    |
|--|-------------------|-------------------|
| Заработная плата и премии                          | 24.032.664        | 13.865.328        |
| Обязательные пенсионные взносы                     | 6.147.498         | 3.486.016         |
| Отчисления на социальное обеспечение               | 267.754           | 335.199           |
| <b>Расходы на персонал</b>                         | <b>30.447.916</b> | <b>17.686.543</b> |
| Операционные налоги                                | 3.699.743         | 2.441.072         |
| Охранные услуги                                    | 1.731.390         | 1.475.357         |
| Офисные принадлежности                             | 1.246.038         | 1.451.470         |
| Страхование депозитов                              | 960.452           | 718.204           |
| Содержание и аренда помещений                      | 667.863           | 308.768           |
| Благотворительность                                | 618.448           | 355.000           |
| Услуги связи                                       | 570.704           | 248.004           |
| Юридические и консультационные услуги              | 523.941           | 762.555           |
| Ремонт и техническое обслуживание основных средств | 375.244           | 241.919           |
| Коммунальные услуги                                | 358.544           | 2.168             |
| Представительские расходы                          | 132.302           | 102.928           |
| Командировочные и сопутствующие расходы            | 73.999            | 78.870            |
| Маркетинг и реклама                                | 60.532            | 48.136            |
| Штрафные санкции                                   | 44.065            | 27.809            |
| Страхование  | 42.822            | 49.536            |
| Прочее   | 237.072           | 155.805           |
| <b>Прочие операционные расходы</b>                 | <b>11.343.159</b> | <b>8.467.600</b>  |

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

**21. Налогообложение**

Группа составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Узбекистан, которые могут отличаться от МСФО. За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, ставка налога на прибыль составляла 15% и ставка налога на развитие инфраструктуры 8%. Для расчета налога на развитие инфраструктуры налогооблагаемой базой является прибыль после вычета налога на прибыль. Эффективная ставка налога на прибыль, включая налог на развитие инфраструктуры, составляет 21,8%. Сверка между ожидаемым и фактическими налоговыми расходами представлена ниже.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом прибыли, у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2017 и 2016 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц, по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлен следующим образом:

|   | <u>2017 г.</u> | <u>2016 г.</u> |
|---|----------------|----------------|
| Активы по отложенному налогу на прибыль:              |                |                |
| Основные средства и нематериальные активы             | 245.533        | 175.071        |
| Начисленные расходы                                   | 172.887        | 214.344        |
| Кредиты клиентам                                      | 63.678         | 32.400         |
| <b>Итого активы по отложенному налогу на прибыль</b>  | <b>482.098</b> | <b>421.815</b> |
| <b>Чистые активы по отложенному налогу на прибыль</b> | <b>482.098</b> | <b>421.815</b> |

Ниже представлена выверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

|  | <u>2017 г.</u>   | <u>2016 г.</u>   |
|--|------------------|------------------|
| Прибыль до налогообложения   | 41.088.792       | 18.878.569       |
| Законодательно установленная ставка налога   | 21.8%            | 21.8%            |
| <b>Теоретические расходы по налогу на прибыль по законодательно установленной налоговой ставке</b> | <b>8.957.357</b> | <b>4.115.528</b> |
| Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу  | 174.021          | 28.336           |
| Доходы, не облагаемые налогом  | (44.647)         | (22.637)         |
| Снижение налоговой ставки (льготы по долгосрочным инвестиционным проектам)                         | (274.754)        | (206.507)        |
| Доходы от переоценки средств в иностранной валюте*   | (3.312.134)      | -                |
| <b>Расход по налогу на прибыль</b>   | <b>5.499.843</b> | <b>3.914.720</b> |
| Расходы по текущему налогу на прибыль  | 5.560.126        | 4.191.001        |
| Экономия по отложенному налогу на прибыль  | (60.283)         | (276.281)        |
| <b>Расход по налогу на прибыль</b>   | <b>5.499.843</b> | <b>3.914.720</b> |

|  | <u>2017 г.</u> | <u>2016 г.</u> |
|--|----------------|----------------|
| На 1 января  | 421.815        | 145.534        |
| Экономия по отложенному налогу на прибыль за год             | 60.283         | 276.281        |
| <b>Активы по отложенному налогу на прибыль на 31 декабря</b> | <b>482.098</b> | <b>421.815</b> |

\*Доходы от переоценки средств в иностранной валюте согласно Постановлению Президента № УП-5177 «О первоочередных мерах по либерализации валютной политики» с 4 сентября 2017 до 1 июля 2018 года не включаются в налогооблагаемую базу.



(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

## 22. Управление рисками

### Введение

Деятельности Группы присущи риски. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Группа также подвержена операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не затрагивает риски ведения деятельности, такие, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Группой в ходе процесса стратегического планирования.

### Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров, однако также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

### Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

### Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Группе.

### Комитет по рискам

Комитет по рискам несет общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение принципов, концепции, политики и лимитов риска. Он отвечает за существенные вопросы управления рисками и контролирует выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков.

### Управление рисками

Подразделение управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

### Казначейство Банка

Казначейство Банка отвечает за управление активами и обязательствами Группы, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Группы.

### Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Группе, ежегодно аудируются департаментом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Группой. Начальник департамента внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Комитету по аудиту.

### Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Группы оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Группа также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Группой лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Банк, а также уровень риска, который Группа готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

## 22. Управление рисками (продолжение)

### Введение (продолжение)

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Комитету по рискам и руководителям каждого из подразделений. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, стоимость с учетом риска (VaR), показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Ежемесячно предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей, клиентов и географических регионов. Ежеквартально старший руководящий персонал определяет необходимость создания резерва под кредитные потери. Ежеквартально Совет директоров получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Группы и принятия соответствующих решений.

### Снижение риска

В рамках управления рисками Группа использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Группа активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска.

### Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или

### Чрезмерные концентрации риска (продолжение)

их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того, чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

### Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Группа понесет убытки вследствие того, что ее клиенты или контрагенты не выполнили своих договорных обязательств. Группа управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Банк готов принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Группа разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Группе оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

### Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Группа предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения Группой платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Банку в соответствии с условиями предоставления гарантий. По указанным договорам Группа несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и которые снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

Балансовая стоимость статей отчета о финансовом положении, включая производные инструменты, без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, их балансовая стоимость

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

## 22. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

*Риски, связанные с обязательствами кредитного характера (продолжение)*

представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлено в Примечании 7.

*Кредитное качество по классам финансовых активов*

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Группы.

В таблице ниже денежные средства и их эквиваленты, кредиты банкам и клиентам с высоким рейтингом представляют собой кредиты с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг, близкий к суверенному, или обеспеченные ликвидным залогом. Прочие заемщики с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга включены в кредиты со стандартным рейтингом.

|   | <i>Не просроченные и не обесцененные</i> |                        |                            |   |                                   | <i>Итого</i>       |
|---|--|------------------------|----------------------------|---|-----------------------------------|--------------------|
|   | <i>Примечания</i>                        | <i>Высокий рейтинг</i> | <i>Стандартный рейтинг</i> | <i>Просроченные, но не обесцененные</i> | <i>Индивидуально обесцененные</i> |                    |
| <i>На 31 декабря 2017 г.</i>  |  |                        |                            |   |                                   |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств | 5  | 83.183.048             | 105.881.917                | -                                       | -                                 | 189.064.965        |
| Средства в кредитных организациях и ЦБ РУз                          | 6  | 61.282.758             | 42.638.671                 | -                                       | -                                 | 103.921.429        |
| Кредиты клиентам:   | 7  |                        |                            |   |                                   |                    |
| Коммерческое кредитование   |  | -                      | 236.059.980                | 403.934                                 | 659.875                           | 237.123.789        |
| Физические лица   |  | -                      | 57.060.558                 | 283.683                                 | 8.991                             | 57.353.232         |
| Чистые инвестиции в финансовую аренду                               |  | -                      | 12.253.607                 | -                                       | -                                 | 12.253.607         |
| Частные предприниматели   |  | -                      | 10.578.833                 | -                                       | -                                 | 10.578.833         |
| Прочие финансовые активы  | 11                                       | -                      | 397.303                    | -                                       | -                                 | 397.303            |
| <b>Итого</b>  |  | <b>144.465.806</b>     | <b>464.870.869</b>         | <b>687.617</b>                          | <b>668.866</b>                    | <b>610.693.157</b> |

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

**22. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

Кредитное качество по классам финансовых активов (продолжение)

|   | Не просроченные и не обесцененные |                   |                     |                                  | Итого            |                            |
|---|-----------------------------------|-------------------|---------------------|----------------------------------|------------------|----------------------------|
|   | Примечания                        | Высокий рейтинг   | Стандартный рейтинг | Просроченные, но не обесцененные |                  | Индивидуально обесцененные |
| <b>На 31 декабря 2016 г.</b>  |                                   |                   |                     |                                  |                  |                            |
| Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств | 5                                 | 20.435.967        | 53.059.900          | -                                | -                | 73.495.867                 |
| Средства в кредитных организациях и ЦБ РУз                          | 6                                 | 31.363.829        | 12.461.255          | -                                | -                | 43.825.084                 |
| Кредиты клиентам:   | 7                                 |                   |                     |                                  |                  |                            |
| Коммерческое кредитование   |                                   |                   | 152.035.452         | 826.978                          | 4.174.863        | 157.037.293                |
| Физические лица   |                                   | -                 | 38.098.029          | -                                | -                | 38.098.029                 |
| Чистые инвестиции в финансовую аренду                               |                                   | -                 | 10.307.526          | -                                | -                | 10.307.526                 |
| Частные предприниматели   |                                   | -                 | 5.914.317           | 54.167                           | -                | 5.968.484                  |
| Прочие финансовые активы  | 11                                | -                 | 410.100             | -                                | -                | 410.100                    |
| <b>Итого</b>  |                                   | <b>51.799.796</b> | <b>272.286.579</b>  | <b>881.145</b>                   | <b>4.174.863</b> | <b>329.142.383</b>         |

Анализ просроченных, но не обесцененных кредитов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов

Просроченные кредиты и авансы включают кредиты и авансы, которые просрочены лишь на несколько дней. Анализ просроченных кредитов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен далее. Считается, что большая часть просроченных кредитов не является обесцененной.

Согласно своей политике, Группа должна осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Все внутренние категории риска определены в соответствии с политикой присвоения рейтинга Группы. Присваиваемые рейтинги регулярно оцениваются и пересматриваются.

|                              | Менее 30 дней | 31 - 60 дней | 61 - 90 дней | Более 90 дней  | Итого          |
|------------------------------|---------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
| <b>На 31 декабря 2017.</b>   |               |              |              |                |                |
| Кредиты клиентам             |               |              |              |                |                |
| Коммерческое кредитование    | -             | -            | -            | 403.934        | 403.934        |
| Физические лица              | -             | -            | -            | 283.683        | 283.683        |
| Частные предприниматели      | -             | -            | -            | -              | -              |
| <b>Итого</b>                 | -             | -            | -            | <b>687.617</b> | <b>687.617</b> |
| <b>На 31 декабря 2016 г.</b> |               |              |              |                |                |
| Кредиты клиентам             |               |              |              |                |                |
| Коммерческое кредитование    | -             | -            | -            | 826.978        | 826.978        |
| Физические лица              | -             | -            | -            | -              | -              |
| Частные предприниматели      | -             | -            | -            | 54.167         | 54.167         |
| <b>Итого</b>                 | -             | -            | -            | <b>881.145</b> | <b>881.145</b> |

Более подробная информация о резерве под обесценение кредитов клиентам представлена в Примечании 7.

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

**22. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)***Оценка обесценения*

Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 90 дней; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Группа проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

*Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе*

Группа определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

*Резервы, оцениваемые на совокупной основе*

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми (включая кредитные карты, ипотечные кредиты и необеспеченные потребительские кредиты), а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствии объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения убытка до момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива. Руководство подразделения отвечает за определение этого периода, который может длиться до одного года. Затем резерв под обесценение проверяется руководством кредитного подразделения Банка на предмет его соответствия общей политике Группы.

Финансовые гарантии проверяются на предмет обесценения, и по ним создается резерв аналогичным образом, как и в случае кредитов.

Ниже представлена концентрация финансовых активов и обязательств Группы по географическому признаку:

|   | <i>31 декабря 2017 г.</i> |                |                  |                      |                    |
|---|---------------------------|----------------|------------------|----------------------|--------------------|
|   | <i>Узбекистан</i>         | <i>ОЭСР</i>    | <i>СНГ</i>       | <i>Другие страны</i> | <i>Итого</i>       |
| <b>Активы</b>                                     |                           |                |                  |                      |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты                | 182.726.525               | 324.026        | 6.014.414        | -                    | 189.064.965        |
| Средства в кредитных организациях и ЦБ РУз        | 101.233.840               | 649.606        | 1.631.980        | 406.003              | 103.921.429        |
| Кредиты клиентам                                  | 317.309.460               | -              | -                | -                    | 317.309.460        |
| Прочие финансовые активы                          | 397.303                   | -              | -                | -                    | 397.303            |
|   | <b>601.667.128</b>        | <b>973.632</b> | <b>7.646.394</b> | <b>406.003</b>       | <b>610.693.157</b> |
| <b>Обязательства</b>                              |                           |                |                  |                      |                    |
| Средства кредитных организаций и ЦБ РУз           | 52.661.175                | -              | -                | -                    | 52.661.175         |
| Средства клиентов                                 | 437.885.453               | -              | -                | -                    | 437.885.453        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                 | 2.319.957                 | -              | -                | -                    | 2.319.957          |
| Прочие заемные средства                           | -                         | -              | -                | 38.663.988           | 38.663.988         |
| Прочие финансовые обязательства                   | 3.887.102                 | -              | -                | -                    | 3.887.102          |
|   | <b>496.753.687</b>        | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>38.663.988</b>    | <b>535.417.675</b> |
| <b>Нетто-позиция по активам/ (обязательствам)</b> | <b>104.913.441</b>        | <b>973.632</b> | <b>7.646.394</b> | <b>(38.257.985)</b>  | <b>75.275.482</b>  |

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

**22. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

|   | <b>31 декабря 2016 г.</b> |                |               |                      |                    |
|---|---------------------------|----------------|---------------|----------------------|--------------------|
|   | <b>Узбекистан</b>         | <b>ОЭСР</b>    | <b>СНГ</b>    | <b>Другие страны</b> | <b>Итого</b>       |
| <b>Активы</b>                                     |                           |                |               |                      |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты                | 73.318.409                | 177.458        | -             | -                    | 73.495.867         |
| Средства в кредитных организациях                 | 43.371.165                | 258.518        | 76.511        | 118.809              | 43.825.084         |
| Кредиты клиентам                                  | 211.411.332               | -              | -             | -                    | 211.411.332        |
| Прочие финансовые активы                          | 410.100                   | -              | -             | -                    | 410.100            |
|   | <b>328.511.006</b>        | <b>435.976</b> | <b>76.511</b> | <b>118.809</b>       | <b>329.142.383</b> |
| <b>Обязательства</b>                              |                           |                |               |                      |                    |
| Средства кредитных организаций                    | 14.905.674                | -              | -             | -                    | 14.905.674         |
| Средства клиентов                                 | 257.849.745               | -              | -             | -                    | 257.849.745        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                 | 4.159.617                 | -              | -             | -                    | 4.159.617          |
| Прочие финансовые обязательства                   | 2.205.815                 | -              | -             | -                    | 2.205.815          |
|   | <b>279.120.851</b>        | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>             | <b>279.120.851</b> |
| <b>Нетто-позиция по активам/ (обязательствам)</b> | <b>49.390.155</b>         | <b>435.976</b> | <b>76.511</b> | <b>118.809</b>       | <b>50.021.532</b>  |

**Риск ликвидности и управление источниками финансирования**

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Группа владеет портфелем разнообразных, пользующихся большим спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств. Группа также заключила соглашения о кредитных линиях, которыми она может воспользоваться для удовлетворения потребности в денежных средствах. Помимо этого, Группа разместила обязательный депозит в Центральном банке Республики Узбекистан, размер которого зависит от уровня привлечения вкладов клиентов.

Ликвидность оценивается и управление ею Группой осуществляется в основном на автономной основе, опираясь на соотношения чистых ликвидных активов и обязательств клиентов в рамках нормативов, установленных ЦБ РУз. На 31 декабря эти соотношения составляли:

|  | <b>2017 г., %</b> | <b>2016 г., %</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| H2 «Моментальное соотношение ликвидности» (активы, получаемые или реализуемые в течение одного дня / обязательства, выплачиваемые по требованию) | 52,4              | 13,3              |
| H3 «Текущее соотношение ликвидности» (активы, получаемые или реализуемые в течение 30 дней / обязательства, выплачиваемые в течение 30 дней)     | 63,9              | 44,4              |

**Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения**

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Группа ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Группа будет обязан провести соответствующую выплату, и, соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Группой на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

**22. Управление рисками (продолжение)****Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)***Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения (продолжение)*

| На 31 декабря 2017 г.                 | Менее<br>3 месяцев         | От 3 до 12<br>месяцев         | От 1 года до<br>5 лет         | Более 5 лет        | Итого              |
|---------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Финансовые обязательства</b>       |                            |                               |                               |                    |                    |
| Средства кредитных организаций        | 34.754.830                 | 1.800.000                     | 54.770.333                    |                    | 91.325.163         |
| Средства клиентов                     | 347.813.763                | 71.449.607                    | 18.622.083                    | -                  | 437.885.453        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги     | 1.419.957                  | 900.000                       | -                             | -                  | 2.319.957          |
| Прочие обязательства                  | 3.887.102                  | -                             | -                             | -                  | 3.887.102          |
| <b>Итого финансовые обязательства</b> | <b>387.875.652</b>         | <b>74.149.607</b>             | <b>73.392.416</b>             | <b>-</b>           | <b>535.417.675</b> |
| <b>На 31 декабря 2016 г.</b>          | <b>Менее<br/>3 месяцев</b> | <b>От 3 до 12<br/>месяцев</b> | <b>От 1 года до<br/>5 лет</b> | <b>Более 5 лет</b> | <b>Итого</b>       |
| <b>Финансовые обязательства</b>       |                            |                               |                               |                    |                    |
| Средства кредитных организаций        | 11.905.674                 | 3.000.000                     | -                             | -                  | 14.905.674         |
| Средства клиентов                     | 202.879.309                | 52.755.963                    | 2.214.473                     | -                  | 257.849.745        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги     | 2.109.617                  | 1.050.000                     | 1.000.000                     | -                  | 4.159.617          |
| Прочие обязательства                  | 2.205.815                  | -                             | -                             | -                  | 2.205.815          |
| <b>Итого финансовые обязательства</b> | <b>219.100.415</b>         | <b>56.805.963</b>             | <b>3.214.473</b>              | <b>-</b>           | <b>279.120.851</b> |

*Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

Группа ожидает, что потребуются исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия.

Группой были получены значительные средства от частных предприятий и физических лиц. Существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Группы. Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Группы сохранятся на прежнем уровне и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Группа получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

Анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Эти остатки включены в таблицах в суммы, подлежащие погашению в течение «менее 3 месяцев».

В состав средств клиентов входят срочные вклады физических лиц. В соответствии с законодательством Узбекистана, Группа обязана выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика. См. Примечание 12.

**Рыночный риск**

Группа подвергается влиянию рыночного риска, связанного с наличием открытых позиций по процентным ставкам, валютным инструментам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Группа осуществляет управление рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также установления и поддержания адекватных ограничений на величину допустимых убытков и требований в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения.

*Риск изменения процентной ставки*

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. В следующей таблице представлена чувствительность отчета о прибылях и убытках Группы к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Группа не подвержена существенному риску изменения процентных ставок в отношении денежных потоков,

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

**22. Управление рисками (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)***Риск изменения процентной ставки (продолжение)*

поскольку все ее финансовые активы и обязательства имеют фиксированные процентные ставки. Группа отслеживает процентные ставки по своим финансовым инструментам.

*Валютный риск*

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Финансовое положение и денежные потоки Банка подвержены изменениям из-за обменного курса иностранной валюты. Руководство управляет валютным риском, определяя открытую валютную позицию исходя из предполагаемой амортизации сумм и других макроэкономических показателей, что позволяет Группе минимизировать убытки от значительного колебания обменных курсов местной и иностранной валюты.

Ниже представлена информация об уровне валютного риска Группы:

| <i>31 декабря 2017 г.</i>                         | <b>Узбекский сум</b> | <b>Доллар США</b>  | <b>Евро</b>       | <b>Прочее</b>    | <b>Итого</b>       |
|---|----------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| <b>Финансовые активы:</b>                         |                      |                    |                   |                  |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты                | 103.233.541          | 63.740.453         | 20.436.131        | 1.654.840        | 189.064.965        |
| Средства в кредитных организациях и ЦБ РУз        | 341.482              | 70.084.508         | 33.495.439        | -                | 103.921.429        |
| Кредиты клиентам                                  | 297.607.375          | 19.702.085         | -                 | -                | 317.309.460        |
| Прочие финансовые активы                          | 397.303              | -                  | -                 | -                | 397.303            |
| <b>Итого</b>                                      | <b>401.579.701</b>   | <b>153.527.046</b> | <b>53.931.570</b> | <b>1.654.840</b> | <b>610.693.157</b> |
| <b>Финансовые обязательства:</b>                  |                      |                    |                   |                  |                    |
| Средства кредитных организаций и ЦБ РУз           | 52.608.322           | -                  | -                 | -                | 52.608.322         |
| Средства клиентов                                 | 276.755.091          | 107.968.011        | 52.748.663        | 413.688          | 437.885,453        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                 | 2.319.957            | -                  | -                 | -                | 2.319.957          |
| Прочие заемные средства                           | -                    | 38.716.841         | -                 | -                | 38.716.841         |
| Прочие финансовые обязательства                   | 3.883.920            | -                  | -                 | 3.182            | 3.887.102          |
| <b>Итого</b>                                      | <b>335.567.290</b>   | <b>146.684.852</b> | <b>52.748.663</b> | <b>416.870</b>   | <b>535.417.675</b> |
| <b>Нетто-позиция по активам/ (обязательствам)</b> | <b>66.012.411</b>    | <b>6.842.194</b>   | <b>1.182.907</b>  | <b>1.237.970</b> | <b>75.275.482</b>  |
| <br>  |                      |                    |                   |                  |                    |
| <i>31 декабря 2016 г.</i>                         | <b>Узбекский сум</b> | <b>Доллар США</b>  | <b>Евро</b>       | <b>Прочее</b>    | <b>Итого</b>       |
| <b>Финансовые активы:</b>                         |                      |                    |                   |                  |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты                | 62.684.953           | 9.344.165          | 1.378.003         | 88.746           | 73.495.867         |
| Средства в кредитных организациях и ЦБ РУз        | 15.346.475           | 6.180.266          | 22.298.343        | -                | 43.825.084         |
| Кредиты клиентам                                  | 211.411.332          | -                  | -                 | -                | 211.411.332        |
| Прочие финансовые активы                          | 410.100              | -                  | -                 | -                | 410.100            |
| <b>Итого</b>                                      | <b>289.852.860</b>   | <b>15.524.431</b>  | <b>23.676.346</b> | <b>88.746</b>    | <b>329.142.383</b> |
| <b>Финансовые обязательства:</b>                  |                      |                    |                   |                  |                    |
| Средства кредитных организаций                    | 14.050.866           | -                  | 854.808           | -                | 14.905.674         |
| Средства клиентов                                 | 229.655.727          | 10.575.646         | 17.607.503        | 10.869           | 257.849.745        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                 | 4.159.617            | -                  | -                 | -                | 4.159.617          |
| Прочие финансовые обязательства                   | 2.205.815            | -                  | -                 | -                | 2.205.815          |
| <b>Итого</b>                                      | <b>250.072.025</b>   | <b>10.575.646</b>  | <b>18.462.311</b> | <b>10.869</b>    | <b>279.120.851</b> |
| <b>Нетто-позиция по активам/ (обязательствам)</b> | <b>39.780.835</b>    | <b>4.948.785</b>   | <b>5.214.035</b>  | <b>77.877</b>    | <b>50.021.532</b>  |



(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

**22. Управление рисками (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)***Валютный риск (продолжение)*

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет значительные позиции на 31 декабря по монетарным активам и обязательствам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к Узбекскому суму на отчет о прибылях и убытках. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

| <i>Валюта</i> | <i>Изменение валютного курса, в % 2017 г.</i> | <i>Влияние на прибыль до налогообложения 2017 г.</i> | <i>Изменение валютного курса, в % 2016 г.</i> | <i>Влияние на прибыль до налогообложения 2016 г.</i> |
|---------------|---|--|---|--|
| Доллар США    | 20%   | 1.368.439  | 9.8%  | 484.981  |
| Евро          | 20%   | 236.581  | 7.7%  | 401.481  |

**Операционный риск**

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

**23. Оценка справедливой стоимости****Процедуры оценки справедливой стоимости**

Инвестиционный комитет Группы определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, так в случае некотируемых торговых и имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг, некотируемых производных финансовых инструментов, инвестиционной недвижимости, так и для так и для однократной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

**Иерархия источников справедливой стоимости**

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень в иерархии источников справедливой стоимости.

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

**23. Оценка справедливой стоимости (продолжение)****Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)**

|   | <i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>       |   |   |   |
|---|---|---|---|---|
|   | <i>Котировки на<br/>активных<br/>рынках<br/>(Уровень 1)</i> | <i>Существенные<br/>наблюдаемые<br/>исходные данные<br/>(Уровень 2)</i> | <i>Существенные<br/>ненаблюдаемые<br/>исходные данные<br/>(Уровень 3)</i> | <i>Итого<br/>балансовая<br/>стоимость</i> |
| <b>На 31 декабря 2017 г.</b>                                      |   |   |   |   |
| <b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>        |   |   |   |   |
| Денежные средства и их эквиваленты                                | 189.064.965   |   |   | 189.064.965                               |
| Средства в кредитных организациях и ЦБ РУз                        | 36.524.767  | 67.396.662  |   | 103.921.429                               |
| Кредиты клиентам  |   |   | 317.309.460   | 317.309.460                               |
| Прочие финансовые активы  |   |   | 397.303   | 397.303                                   |
| <b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b> |   |   |   |   |
| Средства кредитных организаций                                    |   | 28.093.656  |   | 28.093.656                                |
| Средства клиентов   |   |   | 437.885.453   | 437.885.453                               |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                 |   | 2.319.957   |   | 2.319.957                                 |
| Прочие финансовые обязательства                                   |   |   | 3.887.102   | 3.887.102                                 |
| <b>На 31 декабря 2016 г.</b>                                      |   |   |   |   |
| <b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>        |   |   |   |   |
| Денежные средства и их эквиваленты                                | 73.495.867  | -   | -   | 73.495.867                                |
| Средства в кредитных организациях и ЦБ РУз                        | 31.363.829  | 12.461.255  | -   | 43.825.084                                |
| Кредиты клиентам  | -   | -   | 211.411.332   | 211.411.332                               |
| Прочие финансовые активы  | -   | -   | 410.100   | 410.100                                   |
| <b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b> |   |   |   |   |
| Средства кредитных организаций                                    | -   | 14.905.674  | -   | 14.905.674                                |
| Средства клиентов   | -   | -   | 257.849.745   | 257.849.745                               |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                 | -   | 4.159.617   | -   | 4.159.617                                 |
| Прочие финансовые обязательства                                   | -   | -   | 2.205.815   | 2.205.815                                 |

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

**23. Оценка справедливой стоимости (продолжение)****Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости**

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

|  | 31 декабря 2017 г.   |                        |                              | 31 декабря 2016 г.   |                        |                              |
|--|----------------------|------------------------|------------------------------|----------------------|------------------------|------------------------------|
|  | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Непризнанный доход/ (расход) | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Непризнанный доход/ (расход) |
| <b>Финансовые активы</b>                                     |                      |                        |                              |                      |                        |                              |
| Денежные средства и их эквиваленты                           | 189.064.965          | 189.064.965            | -                            | 73.495.867           | 73.495.867             | -                            |
| Средства в кредитных организациях и ЦБ РУз                   | 176.304.563          | 176.132.973            | (171.590)                    | 43.825.084           | 43.825.084             | -                            |
| Кредиты клиентам   | 317.309.460          | 314.280.079            | (3.029.381)                  | 211.411.332          | 211.776.114            | 364.782                      |
| Инвестиции в ценные бумаги                                   | -                    | -                      | -                            | -                    | -                      | -                            |
| Прочие финансовые активы                                     | 397.303              | 397.303                | -                            | 410.100              | 410.100                | -                            |
| <b>Финансовые обязательства</b>                              |                      |                        |                              |                      |                        |                              |
| Средства кредитных организаций и ЦБ РУз                      | 91.325.163           | 90.735.599             | 589.564                      | 14.905.674           | 14.962.174             | (56.500)                     |
| Средства клиентов  | 437.885.453          | 435.780.325            | 2.105.128                    | 257.849.745          | 257.554.640            | 295.105                      |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                            | 2.301.521            | 2.300.000              | 1.521                        | 4.159.617            | 4.162.575              | (2.958)                      |
| Прочие финансовые обязательства                              | 3.887.102            | 3.887.102              | -                            | 2.205.815            | 2.205.815              | -                            |
| <b>Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости</b> |                      |                        | <b>(504.758)</b>             |                      |                        | <b>600.429</b>               |

**Методики оценки и допущения**

Ниже описаны методики и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в финансовой отчетности, а также статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, но справедливая стоимость которых раскрывается.

*Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости*

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

*Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи*

Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых устанавливается при помощи какой-либо методики оценки или модели определения цены, представлены, главным образом, некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

**23. Оценка справедливой стоимости (продолжение)****Методики оценки и допущения (продолжение)***Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости*

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов клиентам, депозитов клиентов, средств в кредитных организациях, задолженности перед ЦБ РУз, средств кредитных организаций, прочих финансовых активов и обязательств, обязательств по финансовой аренде оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием процентных ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

**24. Анализ сроков погашения активов и обязательств**

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 22 «Управление рисками».

|  | 31 декабря 2017 г.       |                      |                    | 31 декабря 2016 г.          |                      |                    |
|--|--------------------------|----------------------|--------------------|-----------------------------|----------------------|--------------------|
|  | В течение<br>одного года | Более<br>одного года | Итого              | В течение<br>одного<br>года | Более<br>одного года | Итого              |
| Денежные средства и их эквиваленты         | 189.064.965              | -                    | 189.064.965        | 73.495.867                  | -                    | 73.495.867         |
| Средства в кредитных организациях и ЦБ РУз | 103.921.429              | -                    | 103.921.429        | 12.719.773                  | 31.105.311           | 43.825.084         |
| Кредиты клиентам                           | 177.481.919              | 139.827.541          | 317.309.460        | 135.300.477                 | 76.110.855           | 211.411.332        |
| Инвестиции в ценные бумаги                 | -                        | -                    | -                  | -                           | -                    | -                  |
| Прочие финансовые активы                   | 397.303                  | -                    | 397.303            | 370.100                     | 40.000               | 410.100            |
| <b>Итого</b>                               | <b>470.865.616</b>       | <b>139.827.541</b>   | <b>610.693.157</b> | <b>221.886.217</b>          | <b>107.256.166</b>   | <b>329.142.383</b> |
| Средства кредитных организаций и ЦБ РУз    | 36.554.830               | 54.770.332           | 91.325.163         | 14.905.674                  | -                    | 14.905.674         |
| Средства клиентов                          | 419.263.370              | 18.622.083           | 437.885.453        | 255.635.272                 | 2.214.473            | 257.849.745        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги          | 2.319.957                | -                    | 2.319.957          | 3.159.617                   | 1.000.000            | 4.159.617          |
| Прочие финансовые обязательства            | 3.887.102                | -                    | 3.887.102          | 2.205.815                   | -                    | 2.205.815          |
| <b>Итого</b>                               | <b>462.025.259</b>       | <b>73.392.415</b>    | <b>535.417.675</b> | <b>275.906.378</b>          | <b>3.214.473</b>     | <b>279.120.851</b> |
| <b>Чистая позиция</b>                      | <b>8.840.357</b>         | <b>66.435.126</b>    | <b>75.275.482</b>  | <b>(54.020.161)</b>         | <b>104.041.693</b>   | <b>50.021.532</b>  |

**25. Раскрытие информации о связанных сторонах**

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

**25. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)**

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

|   | За год, закончившийся 31 декабря |                          |                                  |                          |
|---|----------------------------------|--------------------------|----------------------------------|--------------------------|
|   | 2017 г.                          |                          | 2016 г.                          |                          |
|   | Ключевой управленческий персонал | Прочие связанные стороны | Ключевой управленческий персонал | Прочие связанные стороны |
| Кредиты на 1 января   | 109.805                          | 6.907.692                | 5.500                            | -                        |
| Кредиты выданные в течение года                                 | 22.594                           | 7.642.815                | 238.137                          | 7.000.000                |
| Погашение кредитов в течение года                               | 104.336                          | 2.491.930                | 128.337                          | 92.307                   |
| <b>Кредиты не погашенные на 31 декабря</b>                      | <b>28.063</b>                    | <b>12.058.577</b>        | <b>109.805</b>                   | <b>6.907.692</b>         |
| За вычетом: резерва под обесценение на 31 декабря               | -                                | -                        | -                                | -                        |
| <b>Кредиты, не погашенные на 31 декабря, за вычетом резерва</b> | <b>28.063</b>                    | <b>12.058.577</b>        | <b>109.805</b>                   | <b>6.907.692</b>         |
| Текущие счета на 31 декабря                                     | 909.614                          | 8.751.368                | 75.363                           | 38.130                   |

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами:

|   | За год, закончившийся 31 декабря |                          |                                  |                          |
|---|----------------------------------|--------------------------|----------------------------------|--------------------------|
|   | 2017 г.                          |                          | 2016 г.                          |                          |
|   | Ключевой управленческий персонал | Прочие связанные стороны | Ключевой управленческий персонал | Прочие связанные стороны |
| Процентные доходы по кредитам                     | 2.220                            | 2.012.179                | 29.865                           | 88.939                   |
| Процентные расходы по депозитам                   | 32.103                           | -                        | 3.223                            | -                        |
| Комиссионные доходы                               | -                                | 34.071                   | -                                | 3.033                    |
| Прочие расходы (расходы по аренде помещения)      | -                                | -                        | -                                | 718.204                  |
| Заработная плата и прочие кратковременные выплаты | 1.855.387                        | -                        | 1.638.600                        | -                        |

**26. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности**

|   | Выпущенные долговые ценные бумаги |                   | Прочие заемные средства | Итого обязательства по финансовой деятельности |
|---|-----------------------------------|-------------------|-------------------------|--|
|   |                                   |                   |                         |  |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.        | 8.450.000                         | -                 | -                       | 8.450.000                                      |
| Поступления от выпуска                            | 1.000.000                         | -                 | -                       | 1.000.000                                      |
| Погашение   | (5.300.000)                       | -                 | -                       | (5.300.000)                                    |
| Проценты начисленные                              | 9.617                             | -                 | -                       | 9.617  |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.</b> | <b>4.159.617</b>                  | <b>-</b>          | <b>-</b>                | <b>4.159.617</b>                               |
| Поступления от выпуска                            | 1.950.000                         | 38.570.332        | -                       | 40.520.332                                     |
| Погашение   | (3.800.000)                       | -                 | -                       | (3.800.000)                                    |
| Проценты начисленные                              | 10.340                            | 52.853            | -                       | 63.193   |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.</b> | <b>2.319.957</b>                  | <b>38.623.185</b> | <b>-</b>                | <b>40.943.142</b>                              |

(в тысячах узбекских сум, если не указано иное)

**27. Достаточность капитала**

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Группы контролируется с использованием, помимо прочих методов, принципов и нормативов, установленных Базельским соглашением по капиталу, и нормативов, принятых при осуществлении надзора за Группой.

В течение прошлого года Группа полностью соблюдала все внешние установленные требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения Банком внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и коэффициентов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевые ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

**Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 года**

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. коэффициент достаточности капитала Группы, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года, с учетом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска), составил:

|   | <u>31 декабря<br/>2017 г.</u> | <u>31 декабря<br/>2016 г.</u> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Капитал 1-го уровня                         | 90.648.831                    | 59.059.882                    |
| Капитал 2-го уровня                         | -                             | -                             |
| <b>Регулятивный капитал</b>                 | <u><b>90.648.831</b></u>      | <u><b>59.059.882</b></u>      |
| <b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>    | <u><b>506.781.317</b></u>     | <u><b>336.453.112</b></u>     |
| Норматив достаточности капитала 1-го уровня | 17.9%                         | 17.6%                         |
| Общий норматив достаточности капитала       | 17.9%                         | 17.6%                         |

**28. События после отчетной даты***Увеличение уставного капитал*

В феврале 2018 года Учредители банка провели внеочередное собрание по поводу увеличения уставного капитала банка с 40.000.000 тыс. сум до 100.000.000 тыс. сум согласно Постановлению Президента №3270 от 12 Сентября 2017 года. Учредители одобрили решение о выпуске акций в количестве 12.000.000 штук по номинальной стоимости 5.000 сум с распределением среди акционеров Банка. Банк не объявлял дивиденды в 2018 году.