

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

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ В
СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**

ОГЛАВЛЕНИЕ

Подтверждение Руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года	3
Отчет независимых аудиторов	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
1. Основная деятельность	10
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	11
3. Основы представления отчетности	12
4. Основные принципы учетной политики	19
5. Денежные средства и их эквиваленты	29
6. Средства в других банках	30
7. Кредиты и авансы клиентам	31
8. Инвестиции в зависимые хозяйственные общества	33
9. Основные средства и нематериальные активы	34
10. Другое собственное имущество банка	35
11. Прочие активы	35
12. Средства клиентов	36
13. Средства других банков	36
14. Другие заёмные средства	36
15. К оплате правительству	37
16. Прочие обязательства	37
17. Уставный капитал	37
18. Резервный капитал	38
19. Нераспределенная прибыль	38
20. Процентные доходы и расходы	39
21. Комиссионные доходы и расходы	39
22. Другие беспроцентные доходы	40
23. Другие беспроцентные расходы	40
24. Операционные расходы	40
25. Налог на прибыль	41
26. Прибыль на акцию	41
27. Управление рисками	42
28. Управление капиталом	52
29. Условные обязательства	55
30. Справедливая стоимость финансовых инструментов	56
31. Операции со связанными сторонами	61

Подтверждение Руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Акционерного Коммерческого Банка «САВДОГАР» с участие иностранного капитала и его дочернего предприятия (в дальнейшем по тексту – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, в также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за 2016 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство так же несет ответственность за:

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

Настоящая финансовая отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, была утверждена руководством 30 января 2017 года.



Мансуров Суръат Маъруфович
Председатель Правления
г. Ташкент, Узбекистан



Алимов Элмурод Зайнобиддинович
Главный бухгалтер
г. Ташкент, Узбекистан

Отчет независимых аудиторов**Акционерам и Правлению акционерного коммерческого банка «САВДОГАР» с участием иностранного капитала****Мнение аудитора**

Мы провели аудиторскую проверку консолидированного отчета о финансовом положении акционерного коммерческого банка «Савдогар» с участием иностранного капитала и его дочернего предприятия (в дальнейшем по тексту – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года и соответствующих консолидированных отчетов о совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях в капитале (далее – «консолидированная финансовая отчетность») за год, закончившийся на указанную дату, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, во всех существенных аспектах дает правдивое и достоверное представление о консолидированном финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированных финансовых результатах и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудиторской проверки – это вопросы, которые, согласно профессиональному суждению, имели бы наибольшее значение для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Такие вопросы отсутствуют в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности.

Прочая информация

В связи с проведением аудита консолидированной финансовой отчетности в обязанности аудиторов входит ознакомление с прочей информацией для выявления того, что не содержит ли она существенных несоответствий с данными финансовой отчетности или с информацией, полученной нами в ходе аудиторской проверки. Если на основании выполненной нами работы мы делаем вывод о том, что данная прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Факты, о которых мы обязаны были бы сообщить, отсутствуют.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

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

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

Ответственность аудитора

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


Равшан Асфандияров
Генеральный директор
Квалификационный сертификат аудитора
№ 14/1 от 26 июня 2015 года




Алишер Бахадиров
Аудитор
Квалификационный сертификат аудитора
№ 14/2 от 29 июля 2015 года

Аудиторская организация ООО «PKF MAK ALYANS»

31 января 2017 года

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

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

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в тысячах узбекских сумов)

Статьи	Примечание	на 31 декабря 2016 года	на 31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	116 132 570	95 193 962
Средства в других банках	6	16 894 616	12 744 520
Кредиты и авансы клиентам:	7	427 230 134	406 338 993
Минус: Резервы по возможным убыткам	7	(14 878 346)	(11 267 137)
Чистые кредиты и авансы клиентам	7	412 351 788	395 071 856
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества	8	177 556	162 712
Основные средства (по чистой балансовой стоимости)	9	29 339 438	23 972 164
Нематериальные активы (по чистой балансовой стоимости)	9	1 079 398	812 532
Другое собственное имущество банка	10	3 751 348	792 492
Налоговые требования		2 387 300	3 959 912
Прочие активы	11	11 265 981	13 644 038
ИТОГО АКТИВЫ		593 379 995	546 354 188
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства клиентов	12	386 333 525	244 936 828
Средства других банков	13	126 399 278	233 071 920
Другие заёмные средства	14	101 213	138 790
К оплате правительству	15	-	4 200 469
Налоговые обязательства		608 587	149 091
Прочие обязательства	16	10 249 863	5 446 006
Всего обязательств		523 692 466	487 943 104
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	17	55 391 188	47 391 188
Добавленный капитал		205 951	80 099
Нераспределенная прибыль и фонды	18, 19	14 090 390	10 939 797
Итого собственный капитал		69 687 529	58 411 084
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		593 379 995	546 354 188

Утверждено и подписано от имени Правления 30 января 2017 года.



Мансуров Суръят Маъруфович
Председатель Правления

Алимов Элмурод Зайнобиддинович
Главный бухгалтер

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

Консолидированный отчет о совокупном доходе

(в тысячах узбекских сумов)

Статьи	Примечание	за 2016 год	за 2015 год
Процентные доходы	20	57 233 834	47 559 510
Процентные расходы	20	(20 019 168)	(18 560 781)
Чистые процентные доходы		37 214 666	28 998 729
Резерв под обесценение кредитов		(5 276 859)	(890 921)
Чистые процентные доходы после изменения резерва под обесценение кредитов		31 937 807	28 107 808
Комиссионные доходы	21	37 445 968	32 094 507
Комиссионные расходы	21	(7 928 636)	(6 047 040)
Чистая прибыль от валютных операций		5 970 294	5 374 586
Другие беспроцентные доходы	22	6 597 644	3 925 583
Другие беспроцентные расходы	23	(66 767)	(30 723)
Чистый доход до операционных расходов		73 956 310	63 424 721
Операционные расходы	24	(53 800 968)	(44 708 662)
Прибыль до налогообложения		20 155 342	18 716 059
Оценка резерва на возможные убытки		-	(350 645)
Чистая прибыль до налога на доход (прибыль)		20 155 342	18 365 414
Оценка налога на доход (прибыль)	25	(3 618 333)	(2 391 052)
Чистая прибыль за год		16 537 009	15 974 362
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход за год		16 537 009	15 974 362
Базовая прибыль на акцию (в сумах)	26	37,35	37,98

Утверждено и подписано от имени Правления 30 января 2017 года.



Мансуров Суръат Маъруфович
Председатель Правления

Алимов Элмурод Зайнобиддинович
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в тысячах узбекских сумов)

Статьи	Примечание	за 2016 год	за 2015 год
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Проценты полученные	20	56 731 819	48 349 235
Проценты уплаченные	20	(20 333 413)	(18 139 265)
Комиссии полученные	21	37 135 530	31 942 296
Комиссии уплаченные	21	(7 928 636)	(6 047 040)
Чистые беспроцентные доходы	22, 23	6 530 877	3 894 860
Уплаченные расходы на содержание персонала	24	(26 999 788)	(23 214 939)
Уплаченные прочие операционные расходы	24	(21 750 276)	(17 301 937)
Уплаченный налог на прибыль	25	(3 001 045)	(2 682 535)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах		20 385 068	16 800 675
Изменения в операционных активах (увеличение) / уменьшение			
Средства в других банках	6	(4 150 096)	1 040 904
Кредиты и авансы клиентам	7	(20 205 941)	(61 573 821)
Прочие активы	10, 11	302 390	(5 716 654)
Изменения в операционных обязательствах увеличение / (уменьшение)			
Средства клиентов	12	141 396 697	8 306 088
Средства других банков	13	(106 672 642)	84 230 765
Прочие обязательства	16	4 617 189	1 901 163
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		35 672 665	44 989 120
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение зависимых хозяйственных обществ		(10 879)	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	9	(10 955 939)	(4 941 105)
Выбытие основных средств и нематериальных активов	9	2 501 364	1 360 786
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности		(8 465 454)	(3 580 319)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление Правительственного транша	15	-	53 355 748
Погашение Правительственного транша	15	(4 200 469)	(55 707 038)
Платежи по финансовой аренде		(685 200)	-
Поступления от выпуска акций	17	8 000 000	-
Аннулирование акций	17	-	(155 000)
Дивиденды уплаченные	17	(11 910 000)	(10 523 422)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		(8 795 669)	(13 029 712)
Влияние изменения валютного курса на денежные средства и денежные эквиваленты		2 527 066	3 040 796
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		20 938 608	31 419 885
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	5	95 193 962	63 774 077
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5	116 132 570	95 193 962

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

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в тысячах узбекских сумов)

Статьи	Уставный капитал	Добавленный капитал	Резервный капитал и фонды	Нераспределенная прибыль / (непокрытые убытки)	Итого изменение в капитале
Остаток на 1 января 2015 года	<u>47 546 188</u>	<u>72 424</u>	<u>2 166 090</u>	<u>3 098 834</u>	<u>52 883 536</u>
Эмиссия акций	-	-	-	-	-
Дивиденды выплаченные	-	-	-	(10 523 422)	(10 523 422)
Дивиденды капитализированные	-	-	-	-	-
Добавленный капитал	-	7 675	-	-	7 675
Отчисления в резервный капитал	-	-	2 233 700	(2 233 700)	-
Чистая прибыль отчетного периода	-	-	-	15 974 362	15 974 362
Прочие	(155 000)	-	-	223 933	68 933
Остаток на 31 декабря 2015 года	<u>47 391 188</u>	<u>80 099</u>	<u>4 399 790</u>	<u>6 540 007</u>	<u>58 411 084</u>
Эмиссия акций	8 000 000	-	-	-	8 000 000
Дивиденды выплаченные	-	-	-	(11 910 000)	(11 910 000)
Добавленный капитал	-	125 852	-	-	125 852
Отчисления в резервный капитал	-	-	126 250	(126 250)	-
Безвозмездное полученное имущества	-	-	2 974	-	2 974
Чистая прибыль отчетного периода	-	-	-	16 537 009	16 537 009
Прочие	-	-	-	(1 479 390)	(1 479 390)
Остаток на 31 декабря 2016 года	<u>55 391 188</u>	<u>205 951</u>	<u>4 529 014</u>	<u>9 561 376</u>	<u>69 687 529</u>

Утверждено и подписано от имени Правления 30 января 2017 года.



Мансуров Суръат Маъруфович
Председатель Правления

Алимов Элмурод Зайнобиддинович
Главный бухгалтер

1. Основная деятельность

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

Банк осуществляет свою основную деятельность на основании банковской лицензии на осуществление банковских операций, выданной Центральным банком Республики Узбекистан за № 42, данная лицензия обновлена 20 сентября 2014 года. Так же Банк имеет Генеральную лицензию Центрального банка Республики Узбекистан на совершение операций в иностранной валюте за № 71 от 20 сентября 2014 года.

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

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

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

Банк осуществляет свою деятельность через Головной офис, находящийся в городе Ташкенте, а также через сеть филиалов, расположенных на территории Республики Узбекистан. Количество филиалов в 2016 году составляло 22 единицу.

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

Доля акционеров в уставном капитале Банка:

НАИМЕНОВАНИЕ АКЦИОНЕРА	Доля владения	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АО «ASTRATA AG» (ШВЕЙЦАРИЯ)	21,69	25,82
ООО «ALL AMERICAS INTERNATIONAL INC» (США)	16,93	20,16
СПАО «ХОРАЗМ ШАКАР» (УЗБЕКИСТАН)	15,53	23,10
ООО «KITO INVESTMENTS PTE» (СИНГАПУР)	15,51	13,85
ООО «SAMARQAND CHOY QADOQLASH FABRIKASI» (УЗБЕКИСТАН)	10,38	5,45
ИП ООО «ANGREN SHAKAR»	6,00	-
СПАО «ШАКАР ИНВЕСТМЕНТ» (УЗБЕКИСТАН)	2,98	3,54
АССОЦИАЦИЯ ИНВЕСТОРОВ «ILK-PLYUS» (УЗБЕКИСТАН)	2,70	3,21
СП ООО «ARDUS» (УЗБЕКИСТАН)	1,69	2,01
М.З. УСМАНОВ	4,83	0,99
ПРОЧИЕ АКЦИОНЕРЫ, ВКЛЮЧАЯ ФИЗИЧЕСКИЕ ЛИЦА (УЗБЕКИСТАН)	1,76	1,87
Итого:	100,00	100,00

Дочернее предприятие Банка

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

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

Перспективы экономической стабильности в Республике Узбекистан во многом зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития законодательно-нормативной базы и политической ситуации, которые неподконтрольны Банку.

На финансовое состояние Банка 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 финансовые рынки Республики Узбекистан и экономику в целом. В настоящий момент Руководство Банка не в состоянии предсказать все преобразования, которые могли бы повлиять на банковский сектор в целом и на финансовое положение Банка в частности. Дополнительные трудности для банков, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в Республике Узбекистан, заключаются в обращении взыскания на обеспечение по кредитам.

В 2016 году Правительством Республики Узбекистан проделана работа по дальнейшему повышению уровня капитализации отечественной банковской системы, укреплению её ликвидности и устойчивости. В частности, совокупный капитал коммерческих банков по состоянию на 1 января 2017 года составляет 9,4 трлн. сумов, (по итогам 2015 года 7,8 трлн. сум). На текущий момент уровень достаточности капитала банковской системы почти в 3 раза превышает установленные международные нормы, а суммарные активы банков достигли 80,4 трлн. сумов.

В Узбекистане наблюдались следующие основные экономические показатели за период 12 месяцев 2016 года:

- ⇒ Рост ВВП: 7,8% (2015 г.: 8,0%);
- ⇒ Ставка рефинансирования Центрального Банка Республики Узбекистан: 9% (2015 г.: 9%);
- ⇒ Инфляция: 5,7% (2015 г.: 5,6%);
- ⇒ Официальный курс обмена валюты: 31 декабря 2016 г.: 1 доллар США = 3 231,48 УЗС (31 декабря 2015 г.: 1 доллар США = 2 809,98 УЗС);
- ⇒ Сводный индекс Республиканской фондовой биржи «Тошкент» на 31 декабря 2015 года: «TCI Composite» 1000.88 пунктов (31 декабря 2015 года: 1000.00).

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

3. Основы представления отчетности

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

Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние этих изменений рассматриваются ниже.

Хотя новые стандарты и поправки применялись первый раз в 2016 году, они не имели существенного влияния на годовую консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» для учета объединений бизнесов. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же стороны, обладающей конечным контролем. Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе. Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку в рассматриваемом периоде доли участия в совместной операции не приобретались.

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

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе и не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку она не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

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

Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодовых культур. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодовых культур, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Вместо этого к ним применяются положения МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодовые культуры будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учета по первоначальной стоимости либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также предписывают, чтобы продукция, растущая на плодовых культурах, по-прежнему оставалась в рамках сферы применения МСФО (IAS) 41 и оценивалась по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодовым культурам, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Поправки применяются ретроспективно и не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют плодовые культуры.

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

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

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

Данный документ включает в себя следующие поправки:

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

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

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

(ii) **Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности** Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка применяется ретроспективно.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

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

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

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

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

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

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

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

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

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

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, если инвестиционная организация оценивает все свои дочерние организации по справедливой стоимости. Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Эти поправки применяются ретроспективно и не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не применяет исключение из требования о консолидации.

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

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

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

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

- Поправки к МСФО (IAS) 7 – «Раскрытие информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности» (действует с 01 января 2017 года);
- Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Налоги на прибыль: Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам в отношении долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости» (действует с 01 января 2017 года);
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (действует с 01 января 2018 года);
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (действует с 01 января 2018 года);
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (действует с 01 января 2019 года);

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

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

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

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

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

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

Стандарт вступает в силу с 01 января 2018 года, или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Руководство Банка ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 в будущем может оказать влияние на суммы отраженных финансовых активов и обязательств. Эта предварительная оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие более детального анализа или получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Банка в будущем.

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

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

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

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

Стандарт вступает в силу с 01 января 2018 года, или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Руководство Банка ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать влияние на суммы и сроки признания выручки. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 15 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

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

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Раскрытие информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности» - данные поправки требуют раскрытия информации, позволяющей пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, вызванные финансовой деятельностью. Поправки не дают определения финансовой деятельности, но разъясняют, что финансовая деятельность основана на существующем определении, данном в МСФО (IAS) 7. Поправки не прописывают специальный формат для раскрытия финансовой деятельности, тем не менее, поправки указывают на то, что предприятие может выполнить требования по раскрытию информации путем предоставления в отчет о финансовом положении сверку начального и конечного сальдо обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности. Данные поправки включают в себя примеры того, как организация может достигнуть цели этих поправок.

Поправки будут действовать в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 01 января 2017 года, применяются перспективно и допускают досрочное применение. Организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предыдущие периоды.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль: Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам в отношении долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости» - данные поправки разъясняют, что на основании нереализованных убытков по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости в финансовой отчетности, но в целях налогообложения оцениваемых по себестоимости, могут возникать вычитаемые временные разницы. В поправках также уточняется, что:

- Оценка возможной будущей налогооблагаемой прибыли не ограничена балансовой стоимостью актива, а также, что
- При сравнении вычитаемых временных разниц с будущей налогооблагаемой прибылью, будущая налогооблагаемая прибыль не включает в себя налоговые вычеты, связанные со сторнированием данных вычитаемых временных разниц.

Поправки будут действовать в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 01 января 2017 года, применяются ретроспективно и допускают досрочное применение.

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

Использование оценок и предположений

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

Принцип непрерывной деятельности

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

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

Функциональная валюта и валюта представления

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

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

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения Группой новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года.

Учет влияния инфляции

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

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

4. Основные принципы учетной политики

Основные принципы

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Средства в других банках

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

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

Средства в других банках отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке.

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

Справедливая стоимость - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

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

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

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

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

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 - полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Кредиты и дебиторская задолженность, резерв под обесценение кредитного портфеля

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

- а) тех, в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем, и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- б) тех, которые после первоначального признания определяются в качестве имеющих в наличии для продажи;
- в) тех, по которым Группа не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Обязательства кредитного характера.

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

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

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи

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

Основные средства, амортизация основных средств

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

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

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

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

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

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

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

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

Здания и сооружения

5 %

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

Амортизация начисляется с даты ввода в эксплуатацию основного средства, из расчета фактического количества дней эксплуатации. Амортизация прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем полного погашения амортизируемой стоимости объекта либо с прекращением признания актива. Амортизация улучшений арендованной собственности начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов.

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

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

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

Нематериальные активы

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

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

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

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

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

Затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Группой и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Капитализированные затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Инвестиционная недвижимость.

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

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

Средства клиентов, других банков и прочие заемные средства

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

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

Правительственные транши

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

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

Резервы

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

Уставный капитал и эмиссионный доход

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

Дивиденды

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

Пенсионные обязательства

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

Отражение доходов и расходов

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

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

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

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

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

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

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

Налог на прибыль

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

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

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

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

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

Переоценка иностранной валюты

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

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

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

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

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

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

На 31 декабря 2016 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 3 231,48 УЗС за 1 доллар США (2015 г.: 2 809,98 УЗС за 1 доллар США) и 3 419,23 УЗС за 1 Евро (2015 г.: 3 074, 19 УЗС за 1 Евро).

Конвертация УЗС в другие валюты ограничена и регулируется валютным законодательством Республики Узбекистан. В настоящий момент, УЗС не является свободной конвертируемой валютой за пределами Республики Узбекистан.

Оценочные обязательства

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

Заработная плата и связанные с ней отчисления

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

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Прибыль на акцию

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

Отчетность по сегментам

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

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

Операции со связанными сторонами

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

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Наличные денежные средства	18 210 709	11 270 137
Средства на счетах в Центральном банке Республики Узбекистан (кроме фонда обязательного резервирования)	50 476 399	13 699 604
Обязательные резервы на счетах Центрального Банка Республики Узбекистан	41 300 734	26 885 445
Средства на корреспондентских счетах в других банках	6 144 728	8 214 026
Депозиты в других банках со сроком погашения менее трех месяцев	-	35 124 750
Начисленные проценты к получению по депозитам в других банках	-	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	116 132 570	95 193 962

Средства на счетах в Центральном банке Республики Узбекистан по состоянию на 31 декабря 2016 года включают в себя депозиты «овернайт» размещенные под фиксированной процентной ставкой 0,02% годовых в сумме 49 700 000 тысяч сум (в 2015 году соответственно 12 300 000 тысяч сум).

Ниже в таблице предоставлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

Банки	Остатки по счетам в ЦБ РУз, включая обязательные резервы	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	Средства, размещенные в других банках	Итого
Непросроченные и необесцененные				
- Центральный Банк Республики Узбекистан	91 777 133	-	-	91 777 133
- С рейтингом А- и выше	-	914 179	-	914 179
- С рейтингом ниже А-	-	5 230 549	-	5 230 549
Итого денежных средств и их эквиваленты, за исключением наличных денежных средств	91 777 133	6 144 728	-	97 921 861

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

Банки	Остатки по счетам в ЦБ РУз, включая обязательные резервы	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	Средства, размещенные в других банках	Итого
Непросроченные и необесцененные				
- Центральный Банк Республики Узбекистан	40 585 049	-	-	40 585 049
- С рейтингом А- и выше	-	4 156 876	-	4 156 876
- С рейтингом ниже А-	-	4 057 150	35 124 750	39 181 900
Итого денежных средств и их эквиваленты, за исключением наличных денежных средств	40 475 762	8 214 026	31 124 750	83 923 825

6. Средства в других банках

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Обязательные резервные депозиты в Центральном Банке Республики Узбекистан	5 694 520	4 494 520
Депозиты в других банках со сроком погашения более трех месяцев	11 200 000	8 250 000
Начисленные проценты к получению из других банков	96	-
Итого средства в других банках	16 894 616	12 744 520

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

Ниже в таблице предоставлен анализ средства в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

Банки	Обязательные резервные депозиты в ЦБ РУз	Размещение в других банках	Итого
Непросроченные и необесцененные			
- Центральный Банк Республики Узбекистан	5 694 520	-	5 694 520
- С рейтингом ниже А-	-	11 200 096	11 200 096
Индивидуально обесцененные			
- с задержкой платежа более 360 дней	-	-	-
За вычетом резерва под обесценение	-	-	-
Итого средства в других банках	5 694 520	11 200 096	16 894 616

Ниже в таблице предоставлен анализ средства в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

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

7. Кредиты и авансы клиентам

В таблицах ниже проводится анализ кредитного портфеля Группы:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Кредиты юридическим лицам	303 889 027	328 457 012
Кредиты физическим лицам и индивидуальным предпринимателям	120 512 230	76 240 223
Лизинг (Финансовая аренда)	859 200	174 000
Начисленные проценты к получению по кредитам	1 969 677	1 467 758
Итого кредиты и авансы клиентам	427 230 134	406 338 993
Резерв под обесценение	(14 878 346)	(11 267 137)
Чистые кредиты и авансы клиентам	412 351 788	395 071 856

Далее представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитов:

	2016 года	2015 года
Резерв под обесценение на 1 января	(11 267 137)	(10 502 296)
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	(5 276 859)	(890 921)
Списание кредитов	5 393	-
Восстановление списанных кредитов	(20 665)	(53 940)
Восстановление резервов под обесценение в течение года	1 680 922	180 020
Резерв под обесценение на 31 декабря	(14 878 346)	(11 267 137)

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

Далее представлена структура кредитов Группы по отраслям экономики:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	сумма	в %	сумма	в %
Торговля и услуги	109 430 506	25,6	77 864 961	19,2
Промышленность	106 053 137	24,8	162 708 444	40,0
Сельское хозяйство	57 086 366	13,4	57 610 864	14,2
Транспорт и коммуникации	17 684 083	4,1	15 286 829	3,8
Строительство	19 025 886	4,5	14 568 731	3,6
Другие сектора	115 980 479	27,1	76 831 406	18,9
Проценты к получению по кредитам	1 969 677	0,5	1 467 758	0,3
	427 230 134	100,0	406 338 993	100,0

Далее представлена информация о залоговом обеспечении кредитов:

Тип обеспечения	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Недвижимость	263 259 983	181 284 796
Поручительства и гарантии	79 773 523	51 280 189
Транспорт	52 280 813	54 811 303
Депозиты	12 825 089	67 012 442
Оборудование	1 240 699	624 489
Другое обеспечение	15 880 350	49 858 016
Необеспеченные кредиты	-	-
Проценты к получению по кредитам	1 969 677	1 467 758
	<u>427 230 134</u>	<u>406 338 993</u>

Ниже в таблице предоставлен анализ кредитов и авансов клиентам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

Банки	Кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Лизинг (Финансовая аренда)	Проценты к получению по кредитам	Итого
- Непросроченные и необесцененные	299 762 785	120 171 557	859 200	1 969 677	422 763 219
Итого непросроченные и необесцененные	<u>299 762 785</u>	<u>120 171 557</u>	<u>859 200</u>	<u>1 969 677</u>	<u>422 763 219</u>
Просроченные, но необесцененные					
- с задержкой платежа менее 30 дней	105 629	-	-	-	105 629
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	201 155	-	-	-	201 155
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	191 970	9 188	-	-	201 158
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	830 997	-	-	-	830 997
- с задержкой платежа более 366 дней	705 908	-	-	-	705 908
Итого просроченные и необесцененные	<u>2 035 659</u>	<u>9 188</u>	-	-	<u>2 044 847</u>
Индивидуально обесцененные					
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	137 835	1 326	-	-	139 161
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	1 927 748	232 534	-	-	2 160 282
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	25 000	97 625	-	-	122 625
Итого индивидуально обесцененные кредиты (общая сумма)	<u>2 090 583</u>	<u>331 485</u>	-	-	<u>2 422 068</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(14 537 673)</u>	<u>(340 673)</u>	-	-	<u>(14 878 346)</u>
Итого кредиты и авансы клиентам	<u>289 351 354</u>	<u>120 171 557</u>	<u>859 200</u>	<u>1 969 677</u>	<u>412 351 788</u>

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

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

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

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

8. Инвестиции в зависимые хозяйственные общества

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества - Финансовые институты	44 235	44 235
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества - Другие	199 522	188 643
Резерв возможных убытков - Инвестиции в зависимые хозяйственные общества	(66 201)	(70 166)
Итого инвестиций	<u>177 556</u>	<u>162 712</u>

9. Основные средства и нематериальные активы

Далее приведена информация о стоимости основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2016 года.

	Здания, другие сооружения	Транспортное оборудование	Офисное и компьютерное оборудование	Основные средства на складе	Прочие основные средства	Нематериальные активы	Итого
Стоимость или оценка							
на 1 января 2016 г	17 930 262	2 382 766	9 215 965	1 837 721	8 870 448	2 375 983	42 613 145
Поступления	5 592 238	284 874	309 384	4 190 046	20 071	559 326	10 955 939
Выбытие	(385 590)	(287 229)	(603 261)	(259 067)	(884 772)	(81 445)	(2 501 364)
Перегруппировка	(493 647)	13	1 966 645	(4 543 645)	3 014 353	56 281	-
на 31 декабря 2016 г	<u>22 643 263</u>	<u>2 380 424</u>	<u>10 888 733</u>	<u>1 225 055</u>	<u>11 020 100</u>	<u>2 910 145</u>	<u>51 067 720</u>
Накопленная амортизация							
на 1 января 2016 г	(5 309 359)	(575 178)	(5 734 319)	(238 632)	(4 371 463)	(1 563 451)	(17 792 402)
Амортизационные отчисления	(883 364)	(493 972)	(1 331 965)	(96 638)	(1 708 233)	(348 741)	(4 862 913)
Выбытие	136 551	254 541	573 603	177 687	782 604	81 445	2 006 431
Перегруппировка	(13 249)	-	33 867	(343 781)	323 163	-	-
на 31 декабря 2016 г	<u>(6 069 421)</u>	<u>(814 609)</u>	<u>(6 458 814)</u>	<u>(501 364)</u>	<u>(4 973 929)</u>	<u>(1 830 747)</u>	<u>(20 648 884)</u>
Балансовая стоимость							
на 1 января 2016 г	<u>12 620 903</u>	<u>1 807 588</u>	<u>3 481 646</u>	<u>1 599 089</u>	<u>4 498 985</u>	<u>812 532</u>	<u>24 820 743</u>
на 31 декабря 2016 г	<u>16 573 842</u>	<u>1 565 815</u>	<u>4 429 919</u>	<u>723 691</u>	<u>6 046 171</u>	<u>1 079 398</u>	<u>30 418 836</u>

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

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

10. Другое собственное имущество банка

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Имущество, полученное в собственность за неплатежи	5 346 011	2 275 360
Резерв возможных убытков по имуществу, полученному в собственность за неплатежи	(1 594 663)	(1 482 868)
Итого другое собственное имущество банка	3 751 348	792 492

Имущество, полученное в собственность за неплатежи и предназначенное для дальнейшего продажи, состоит из заложенного имущества, принятого Группой в счет задолженности по кредитам и авансам. В течение отчетного периода Группа подписал договоры купли-продажи с различными сторонами для реализации имущество, полученного в собственность за неплатежи, на условиях отсроченных выплат от 3 месяцев до 10 лет. В соответствии с данными договорами, право владения активами остается у Группы до тех пор, пока покупатель полностью не погасит свои обязательства.

11. Прочие активы

Комиссионный доход к получению	288 432	511 635
Прочие финансовые активы	1 098 408	252 621
Итого прочих финансовых активов	1 386 840	764 256
Счета к получению за реализованное имущество, полученное в собственность за неплатежи	8 637 699	11 032 987
Предоплаты за услуги и ТМЦ	686 305	1 997 953
Канцтовары и другие ценности на складе	667 758	596 454
Предварительно оплаченные расходы	541 859	374 167
Средства в банках, находящихся в процессе ликвидации	-	55 608
Прочие нефинансовые активы	1 273 963	929 338
Резерв возможных убытков по имуществам, полученного в собственность за неплатежи	(1 928 443)	(2 106 725)
Итого прочих нефинансовых активов	9 879 141	12 879 782
Итого прочих активов	11 265 981	13 644 038

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы имелись средства в банках, находящихся в процессе ликвидации в размере 55 608 тысяч сум, которые включают в себя денежные средства в банке КБ «ЕВРОТРАСТ» (Россия), в течение 2016 года Группа списала данные средства за счет прибыли, согласно решению акционеров.

12. Средства клиентов

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Юридические лица:		
- Текущие и расчетные счета	216 711 395	126 284 186
- Депозитные счета	105 070 686	68 649 698
Физические лица и индивидуальные предприниматели:		
- Текущие счета и счета до востребования	56 535 068	43 556 336
- Депозитные счета	8 016 376	6 446 608
Итого средства клиентов	386 333 525	244 936 828

13. Средства других банков

Депозиты других банков	125 000 000	231 100 000
Корреспондентские счета других банков	1 139 004	1 349 150
Начисленные проценты к оплате	260 274	622 770
Итого средства других банков	126 399 278	233 071 920

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

14. Другие заёмные средства

Долгосрочные кредиты к оплате в Центральный Банк Республики Узбекистан	101 213	114 382
Долгосрочные кредиты к оплате внебюджетным фондам	-	24 408
Начисленные проценты к оплате	-	-
Итого других заёмных средств	101 213	138 790

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

15. К оплате правительству

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Краткосрочные кредиты к оплате Фондам при Министерстве финансов	-	4 195 821
Долгосрочные кредиты к оплате Фондам при Министерстве финансов	-	-
Начисленные проценты к оплате по кредитам	-	4 648
Итого к оплате правительству	-	4 200 469

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

16. Прочие обязательства

Дивиденды к выплате	2 607 264	149 088
Задолженность поставщикам	143 473	285 509
Прочие задолженность	11 516	11 507
Итого прочих финансовых обязательств	2 762 253	446 104
Разные обязательства дочернее предприятие Банка	4 310 037	3 106 940
Расчеты с сотрудниками	1 124 618	938 041
Другие отсроченные доходы	1 002 730	406 421
Прочие	1 050 225	548 500
Итого прочих нефинансовых обязательств	7 487 610	4 999 902
Итого прочих обязательств	10 249 863	5 446 006

17. Уставный капитал

Зарегистрированный уставный капитал	50 000 000	42 000 000
Выпущенный уставный капитал	47 391 188	47 546 188
Увеличение в течение отчетного периода	8 000 000	-
Уменьшение в течение отчетного периода	-	(155 000)
Итого уставного капитала	55 391 188	47 391 188

Выпущенный уставный капитал Группы с учетом пересчета взносов в уставный капитал, сделанных до 1 января 2006 года, до эквивалента покупательной способности по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 55 391 188 тысяч сум.

В течение 2016 года Банк объявил о выплате дивидендов на общую сумму 11 910 000 тысяч сум, в том числе за счет прибыли 2015 года в сумме 6 300 000 тысяч сум, за счет прибыли по результатам 9 месяцев 2016 года в сумме 5 610 000 тысяч сум.

18. Резервный капитал

Резервный капитал Группы на 31 декабря 2016 года составила 4 529 014 тысяч сум, и данная сумма состоит из резервного фонда общего назначения в сумме 3 817 153 тысяч сумов, а также из фонда льготного кредитования малых предприятий в сумме 708 887 тысяч сумов и безвозмездно полученное имущество в размере 2 974 тысяч сум. Резервный фонд общего назначения создается в целях: покрытия убытков банка, возникающих в результате его деятельности; увеличения уставного фонда. Резервный фонд общего назначения образуется за счет прибыли отчетного года, остающейся в распоряжении Группы после уплаты налогов и других обязательных платежей. Норматив отчислений в резервный фонд устанавливается общим собранием акционеров.

19. Нераспределенная прибыль

Группа осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. За отчетный период нераспределенная прибыль Банка в соответствии с МСФО составила 9 561 376 тысяч сум.

В качестве дивидендов может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль Банка согласно бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с правилами бухгалтерского учета Республики Узбекистан. В соответствии с законодательством Республики Узбекистан нераспределенная прибыль, это прибыль текущего года и прошлых лет, остающаяся в распоряжении Банка после выплаты дивидендов, налогов и отчислений в различные фонды. Сумма чистой прибыли Банка согласно бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с правилами бухгалтерского учета Республики Узбекистан, по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 9 691 494 тысяч сум.

20. Процентные доходы и расходы

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Процентные доходы		
- по кредитам и авансам клиентам	56 069 082	46 871 368
- по средствам в других банках	1 158 886	688 142
- другие процентные доходы	5 866	-
Итого процентных доходов	57 233 834	47 559 510
Процентные расходы		
- по средствам других банков	(14 692 295)	(13 274 883)
- по средствам клиентов	(5 257 071)	(4 683 050)
- по выпущенным долговым ценным бумагам	-	(385 315)
- по кредитам к оплате	(69 325)	(215 919)
- прочие процентные расходы	(477)	(1 614)
Итого процентных расходов	(20 019 168)	(18 560 781)
Чистые процентные доходы	37 214 666	28 998 729

21. Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы		
- по расчетным операциям	23 424 432	20 537 968
- по валютным операциям и денежным переводам	10 656 055	8 428 835
- по операциям с гарантиями и поручительствами	54 002	53 335
- прочие	3 311 479	3 074 369
Итого комиссионных доходов	37 445 968	32 094 507
Комиссионные расходы		
- за услуги инкассации	(4 495 472)	(3 901 846)
- за услуги по иностранным платежам	(164 121)	(102 008)
- за услуги по операциям с ценными бумагами	(136 955)	(24 276)
- прочие	(3 132 088)	(2 018 910)
Итого комиссионных расходов	(7 928 636)	(6 047 040)
Чистые комиссионные доходы	29 517 332	26 047 467

22. Другие беспроцентные доходы

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Доходы от страховой деятельности	3 051 004	2 129 494
Возмещение списанных средств	1 697 272	195 848
Доходы от аренды основных средств	1 596 641	1 150 442
Доход от продажи или диспозиции имущества банка	60 292	357 367
Прибыль от инвестиции	45 914	7 715
Прочие беспроцентные доходы	146 521	84 717
Итого других беспроцентных доходов	6 597 644	3 925 583

23. Другие беспроцентные расходы

Убытки от продажи или диспозиции имущества банка	(66 767)	(30 723)
Другие беспроцентные расходы	-	-
Итого других беспроцентных расходов	(66 767)	(30 723)

24. Операционные расходы

Расходы на содержание персонала	(26 999 788)	(23 214 939)
Расходы по аренде и содержание	(7 179 661)	(5 947 396)
Амортизация основных средств	(4 398 152)	(3 760 196)
Административные расходы	(4 188 389)	(2 792 565)
Репрезентация и благотворительность	(1 918 062)	(1 002 172)
Командировочные и транспортные расходы	(1 059 089)	(1 026 761)
Амортизация нематериальных активов	(348 617)	(334 090)
Прочие расходы	(7 709 210)	(6 630 543)
Итого операционных расходов	(53 800 968)	(44 708 662)

25. Налог на прибыль

Сумма налога на прибыль по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 3 618 333 тысяч сум, (в 2015 году: соответственно 2 391 052 тысяч сум). Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Группы за 2015 год, составляет 15% (в 2014 году соответственно 15%).

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

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

При доле долгосрочного инвестиционного финансирования в структуре кредитного портфеля:

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

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

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

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

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

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

26. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли или убытка, принадлежащих владельцам обыкновенных акций на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года.

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

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Чистая прибыль за год	16 537 009	15 974 362
Фиксированные дивиденды по привилегированным акциям	(45 000)	(45 000)
Прибыль, принадлежащая акционерам по обыкновенным акциям	<u>16 492 009</u>	<u>15 929 362</u>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах)	441 550	419 404
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в УЗС на акцию)	37,35	37,93

27. Управление рисками

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

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

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

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

Структура управления кредитным риском:

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

- ⇒ Максимальный размер риска для всех крупных кредитов не должен превышать 8-кратного размера капитала 1-го уровня;
- ⇒ Максимально допустимый размер кредитного риска на одного инсайдера и связанных с ним лиц не должен превышать 25 % капитала 1-го уровня;
- ⇒ Совокупная сумма кредитов предоставленных банком всем инсайдерам не должна превышать капитал 1-го уровня.

Управление кредитным риском

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

Задачи управления кредитными рисками:

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

Критериями оценки кредитов являются:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Резерв под обесценение кредитов

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

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

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

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

Оценка ликвидности осуществляется:

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

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

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

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

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

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

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

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

Управление риском ликвидности включает в себя следующие процедуры:

- ⇒ прогнозирование потоков платежей в разрезе основных видов валют и определение необходимого объема ликвидных активов;
- ⇒ мониторинг коэффициентов ликвидности и их прогноз;
- ⇒ поддержание диверсифицированных источников ресурсов;
- ⇒ планирование выдачи ссудной задолженности с точки зрения наличия свободных денежных ресурсов и поддержания допустимого уровня риска ликвидности;
- ⇒ планирование действий по восстановлению необходимого уровня ликвидности в неблагоприятных и кризисных условиях;
- ⇒ перераспределение активов по срокам (предоставление краткосрочных и долгосрочных кредитов, изменение открытой валютной позиции (ОВП), переносимой на следующий день).

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

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

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

Коэффициент достаточности капитала: Нормативное значение согласно требованию Центрального Банка установлено в 11,5% капитала Банка 1 уровня, со стороны Группы данное требование соблюдается.

Коэффициент достаточности капитала 1 уровня: Нормативное значение согласно требованию Центрального Банка установлено в 8,5% капитала Банка 1 уровня, со стороны Группы данное требование соблюдается.

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

Активы	До востребования	менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	более 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	116 132 570	-	-	-	-	116 132 570
Средства в других банках	96	5 694 520	10 700 000	-	500 000	16 894 616
Чистые кредиты и авансы	2 113 945	12 450 482	19 467 188	64 558 228	313 761 945	412 351 788
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества	-	-	-	-	177 556	177 556
Основные средства	-	-	-	-	29 339 438	29 339 438
Нематериальные активы	-	-	-	-	1 079 398	1 079 398
Другое собственное имущество банка	-	-	-	-	3 751 348	3 751 348
Налоговые требования	2 387 300	-	-	-	-	2 387 300
Другие активы	11 265 981	-	-	-	-	11 265 981
Итого активов	131 899 892	18 145 002	30 167 188	64 558 228	348 609 685	593 379 995
Обязательства						
Средства клиентов	273 246 463	200 000	20 372 944	54 578 766	37 935 352	386 333 525
Средства других банков	1 399 278	75 000 000	50 000 000	-	-	126 399 278
Другие заёмные средства	-	-	-	-	101 213	101 213
Налоговые обязательства	608 587	-	-	-	-	608 587
Другие обязательства	10 249 863	-	-	-	-	10 249 863
Итого обязательств	285 504 191	75 200 000	70 372 944	54 578 766	38 036 565	523 692 466
Разница между финансовыми активами и обязательствами	(153 604 299)	(57 054 998)	(40 205 756)	9 979 462	310 573 120	69 687 529
Разница между финансовыми активами и обязательствами с нарастающим итогом	(153 604 299)	(210 659 297)	(250 865 053)	(240 885 591)	69 687 529	-

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 года:

Обязательства	До востребования	менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	более 1 года	Итого
Средства клиентов	169 840 522	134 938	26 441 912	4 586 346	43 933 110	244 936 828
Средства других банков	1 971 920	10 000 000	221 100 000	-	-	233 071 920
Другие заемные средства	4 648	-	-	4 195 821	138 790	4 339 259
Другие обязательства	5 595 097	-	-	-	-	5 595 097
Неиспользованные кредиты	6 468 398	-	-	-	-	6 468 398
Гарантии выданные	6 152 746	-	-	-	-	6 152 746
Итого обязательств	190 033 331	10 134 938	247 541 912	8 782 167	44 071 900	500 564 248

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

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

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

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

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

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

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

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

Географический риск

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

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

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

В следующих таблицах представлен географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 года:

	Узбекистан	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого на 31 декабря 2016 г
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	115 218 390	914 180	-	116 132 570
Средства в других банках	16 894 616	-	-	16 894 616
Чистые кредиты и авансы	412 351 788	-	-	412 351 788
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества	177 556	-	-	177 556
Основные средства	29 339 438	-	-	29 339 438
Нематериальные активы	1 079 398	-	-	1 079 398
Другое собственное имущество банка	3 751 348	-	-	3 751 348
Налоговые требования	2 387 300	-	-	2 387 300
Другие активы	11 265 981	-	-	11 265 981
Итого активов	592 464 815	915 180	-	593 379 995
Обязательства				
Средства клиентов	386 333 525	-	-	386 333 525
Средства других банков	126 352 911	-	46 367	126 399 278
Другие заёмные средства	101 213	-	-	101 213
Налоговые обязательства	608 587	-	-	608 587
Другие обязательства	10 249 863	-	-	10 249 863
Итого обязательств	523 646 099	-	46 367	523 692 466
Чистая позиция	68 818 716	915 180	(46 367)	69 687 529
	Узбекистан	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого на 31 декабря 2015 г
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	91 037 086	4 156 876	-	95 193 962
Средства в других банках	12 744 520	-	-	12 744 520
Чистые кредиты и авансы	395 071 856	-	-	395 071 856
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества	162 712	-	-	162 712
Основные средства	23 972 164	-	-	23 972 164
Нематериальные активы	812 532	-	-	812 532
Другое собственное имущество банка	792 492	-	-	792 492
Налоговые требования	3 959 912	-	-	3 959 912
Другие активы	13 644 038	-	-	13 644 038
Итого активов	542 197 312	4 156 876	-	546 354 188
Обязательства				
Средства клиентов	244 936 828	-	-	244 936 828
Средства других банков	233 053 427	-	18 493	233 071 920
Другие заёмные средства	138 790	-	-	138 790
К оплате правительству	4 200 469	-	-	4 200 469
Налоговые обязательства	149 091	-	-	149 091
Другие обязательства	5 446 006	-	-	5 446 006
Итого обязательств	487 924 611	-	18 493	487 943 104
Чистая позиция	54 272 701	4 156 876	(18 493)	58 411 084

Рыночный риск

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

Рыночный риск подразделяется на:

- ⇒ процентный риск;
- ⇒ валютный риск.

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

Группа управляет рыночным риском в соответствии с политикой по управлению рыночным риском. Основной целью управления рыночным риском является оптимизация соотношения риск/доходность, минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение величины отклонения фактического финансового результата от ожидаемого. Управление рыночным риском включает управление открытыми валютными позициями по долговым и долевым ценным бумагам, валютам и производным финансовым инструментам. В этих целях Группа устанавливает лимиты открытых позиций, лимиты стоп-лосс и другие ограничения. Группа осуществляет оценку рыночного риска как в разрезе составляющих, так и совокупно, определяя при этом концентрацию рыночного риска, а также эффект от диверсификации.

Процентный риск

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. Целью управления данным видом рыночного риска является снижение влияния изменения процентных ставок на чистый процентный доход. Руководство Группы утверждает фиксированные процентные ставки по вкладам и кредитам физических лиц. Процентные ставки по депозитам и кредитам физических лиц, как правило, зависят от срока до погашения кредита или депозита, его суммы и категории клиента. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров, как по активам, так и по обязательствам нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

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

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Узбекские сумы	Доллары США	Узбекские сумы	Доллары США
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	0,02	-	0,02	-
Средства в других банках	7	-	7	0,5 - 4
Кредиты и авансы клиентам	5 - 22	-	3 - 24	-
Обязательства				
Средства клиентов	5 - 9	-	5 - 10	6 - 7
Средства других банков	9 - 10	-	8 - 12	-
К оплате правительству	-	-	1	-

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

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

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

	31 декабря 2015 года			31 декабря 2015 года		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция
Доллары США	59 095 686	(15 157 495)	43 938 191	52 595 298	(12 127 192)	40 468 106
ЕВРО	282 378	(37 226)	245 152	1 229 697	(1 219 576)	10 121
Прочие	1 310	(649)	661	8 859	(497)	8 362
Итого	59 379 374	(15 195 370)	44 184 004	53 833 854	(13 347 265)	40 486 589

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

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

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

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

	31 декабря 2016 год	31 декабря 2015 год
Укрепление доллара США на 15% (в 2015 году: 16%)	6 590 729	6 474 897
Ослабление доллара США на 15% (в 2015 году: 16%)	(6 590 729)	(6 474 897)
Укрепление ЕВРО на 15% (в 2015 году: 16%)	36 773	1 619
Ослабление ЕВРО на 15% (в 2015 году: 16%)	(36 773)	(1 619)

28. Управление капиталом

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

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

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

Основными документами Базельского комитета считаются:

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

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

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

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

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

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

На 31 декабря 2016 года коэффициент достаточности капитала Банка, рассчитанный с учетом рисков по методике, принятой в международной практике, в соответствии с положениями Базельского соглашения, выпущенного в 1988 году, с последующими изменениями и дополнениями, составил 13,4% (в 2015 году: 11,3%).

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

- а) Размер уставного капитала должен быть не менее эквивалента 10 млн. Евро – 34 192 300 тысяч УЗС (в 2015 году соответственно не менее эквивалента 10 миллионов Евро – 30 741 900 тысяч УЗС);
- б) Минимальный размер капитала 1 уровня банка должен быть не менее минимального размера уставного капитала (в 2015 году соответственно не менее минимального размера уставного капитала). При этом, для определения размера капитала 1 уровня банка эквивалент в национальной валюте минимального размера уставного капитала банка определяется по курсу валют, установленному Центральным банком Республики Узбекистан для целей бухгалтерского учета, статистической и иной отчетности по валютным операциям на последний день отчетного месяца.
- в) Капитал I уровня должен составлять 75% и более от регулятивного капитала (в 2015 году соответственно 75% и более от нормативного капитала). В случае превышения капитала II уровня более 1/3 части капитала I уровня сумма превышения в расчет капитала не принимается.

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

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

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

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

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

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

Отношение регулятивного капитала к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска, не может быть менее 10 %. Коэффициент достаточности регулятивного капитала K1 вычисляется следующим образом:

$K1 = PK / ОСАР$.

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

С 1 января 2019 года банки обязаны обеспечивать минимальное значение K1 в размере 14,5 %, с учетом буфера консервации капитала в размере 3,0 % от взвешенных по риску активов. Буфер консервации капитала представляет собой дополнительный резерв в объеме 3,0 % от активов, взвешенных с учетом риска. Цель такого резервирования - гарантия того, что банки будут поддерживать резерв капитала, который может быть использован для амортизации убытков в периоды финансового и экономического стресса.

Коэффициент достаточности капитала I уровня определяется как $K2 = \text{Капитал I уровня} / ОСАР$. Минимальное значение K2 равно 7,5 %.

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

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

	<u>31 декабря</u> <u>2016 год</u>	<u>31 декабря</u> <u>2015 год</u>
Полностью оплаченные акции	55 391 188	47 391 188
Добавленный капитал	205 951	80 098
Резервный капитал	4 529 014	4 399 789
Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	(1 406 169)	(3 237 320)
Нематериальные активы	(1 079 398)	(812 532)
Инвестиции – в капитал неконсолидированных хозяйствующих субъектов	(177 556)	(162 712)
Скорректированный капитал 1-го уровня	<u>57 463 030</u>	<u>47 658 511</u>
Прибыль / (убыток) за текущий год	16 537 009	9 674 362
Инвестиции – в капитал неконсолидированных хозяйствующих субъектов	-	-
Скорректированная общая сумма капитала, основанного на риске	<u>74 000 039</u>	<u>57 332 873</u>
Скорректированная общая сумма активов, взвешенных с учетом риска, из них:	<u>551 354 180</u>	<u>506 290 589</u>
- сумма балансовых и забалансовых активов, взвешенных с учетом риска	453 778 863	411 991 609
- операционный риск	97 575 317	94 298 980
- рыночный риск	871 459	2 937 818
Коэффициент достаточности капитала 1 уровня	10,4	9,4
Коэффициент достаточности капитала	13,4	11,3

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

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

29. Условные обязательства

Кредитного характера - Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии, представляющие собой безотзывные обязательства Группы осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, несут в себе такой же уровень кредитного риска, как и кредиты. Документарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Группы от имени клиентов произвести выплаты в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование. Обязательства по предоставлению кредитов под определенную ставку в течение определенного периода отражаются как производные финансовые институты, за исключением случаев, когда их сроки не выходят за рамки стандартных условий выдачи кредитов. Группа отражает резервы по обязательствам кредитного характера, если велика вероятность возникновения убытков по данным обязательствам. Обязательства кредитного характера составляют:

	<u>31 декабря</u> <u>2016 год</u>	<u>31 декабря</u> <u>2015 год</u>
Неиспользованные кредитные линии	7 259 656	6 468 398
Гарантии выданные	8 552 746	6 152 746
Итого обязательства кредитного характера	<u>15 812 402</u>	<u>12 621 144</u>

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

Существующее налоговое законодательство в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно национальным правилам бухгалтерского учета и отчетности. Соответственно, Группа может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные налоговым законодательством с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. По мнению руководства Группы, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налогооблагаемую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, руководство Группы не сформировало резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

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

Экономическая ситуация - Рынки развивающихся стран, включая Республику Узбекистан, подвержены экономическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых стран. Как уже случалось ранее, предполагаемые или фактические финансовые трудности стран с развивающейся экономикой или увеличение уровня предполагаемых рисков инвестиций в эти страны могут отрицательно отразиться на экономике и инвестиционном климате Республики Узбекистан.

Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Узбекистан по-прежнему подвержены изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные проблемы, с которыми сталкиваются хозяйствующие субъекты, осуществляющие деятельность в Республике Узбекистан. Будущее направление развития Республики Узбекистан в большой степени зависит от мер экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов.

30. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2016 года:

	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты				
- Наличные денежные средства	18 210 709	-	-	18 210 709
- Денежные средства в ЦБ РУз (кроме фонда обязательного резервирования)	50 476 399	-	-	50 476 399
- Обязательных резервов на счетах ЦБ РУз	-	41 300 734	-	41 300 734
- Корреспондентские счета в других банках	-	-	6 144 728	6 144 728
Средства в других банках				
- Обязательные резервные депозиты в Центральном Банке Республики Узбекистан	-	5 694 520	-	5 694 520
- Депозиты в других банках со сроком погашения более трех месяцев	-	-	11 200 000	11 200 000
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты юридическим лицам	-	-	289 351 354	289 351 354
- Кредиты физическим лицам и индивидуальным предпринимателям	-	-	120 171 557	120 171 557
- Лизинг (Финансовая аренда)	-	-	859 200	859 200
- Проценты к получению по кредитам	-	-	1 969 677	1 969 677
Прочие финансовые активы				
- Комиссионный доход к получению	-	-	288 432	288 432
- Прочие финансовые активы	-	-	1 098 408	1 098 408
Итого	68 687 108	46 995 254	431 083 356	546 765 718

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

	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты				
- Наличные денежные средства	11 270 137	-	-	11 270 137
- Денежные средства в ЦБ РУз (кроме фонда обязательного резервирования)	13 699 604	-	-	13 699 604
- Обязательных резервов на счетах ЦБ РУз	-	26 885 445	-	26 885 445
- Корреспондентские счета в других банках	-	-	8 214 026	8 214 026
- Депозиты в других банках со сроком погашения менее трех месяцев	-	-	35 124 750	35 124 750
Средства в других банках				
- Обязательные резервные депозиты в Центральном Банке Республики Узбекистан	-	4 494 520	-	4 494 520
- Депозиты в других банках со сроком погашения более трех месяцев	-	-	8 250 000	8 250 000
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты юридическим лицам	-	-	317 458 955	317 458 955
- Кредиты физическим лицам и индивидуальным предпринимателям	-	-	75 971 143	75 971 143
- Лизинг (Финансовая аренда)	-	-	174 000	174 000
- Проценты к получению по кредитам	-	-	1 467 758	1 467 758
Прочие финансовые активы				
- Комиссионный доход к получению	-	-	511 635	511 635
- Прочие финансовые активы	-	-	252 621	252 621
Итого	24 969 741	31 379 965	447 424 888	503 774 594

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2016 года:

	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
Средства клиентов				
- Текущие и расчетные счета юридических лиц	216 711 395	-	-	216 711 395
- Депозитные счета юридических лиц	-	-	105 070 686	105 070 686
- Текущие счета и счета до востребования физических лиц и индивидуальных предпринимателей	56 535 068	-	-	56 535 068
- Депозитные счета физических лиц и индивидуальных предпринимателей	-	-	8 016 376	8 016 376
Средства других банков				
- Депозиты других банков	-	-	125 000 000	125 000 000
- Корреспондентские счета других банков	-	-	1 139 004	1 139 004
- Начисленные проценты к оплате	-	-	260 274	260 274
Другие заёмные средства				
- Долгосрочные кредиты к оплате в Центральный Банк Республики Узбекистан	-	-	101 213	101 213
К оплате правительству				
- Краткосрочные кредиты к оплате Фондам при Министерстве финансов	-	-	-	-
Прочие финансовые обязательства				
- Дивиденды к выплате	-	2 607 264	-	2 607 264
- Задолженность поставщикам	-	-	143 473	143 473
- Прочие задолженность	-	-	11 516	11 516
Итого	<u>273 246 463</u>	<u>2 607 264</u>	<u>239 742 542</u>	<u>515 596 269</u>

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

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

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

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

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

31. Операции со связанными сторонами

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

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

Ниже в таблице указаны остатки по операциям со связанными сторонами на отчетную дату:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по статьям финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по статьям финансовой отчетности
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	-	116 132 570	-	95 193 962
Средства в других банках	-	16 894 616	-	12 744 520
Чистые кредиты и авансы клиентам	12 363 542	412 351 788	101 018 457	395 071 856
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества	-	177 556	-	162 712
Основные средства	-	29 339 438	-	23 972 164
Нематериальные активы	-	1 079 398	-	812 532
Другое собственное имущество банка	-	3 751 348	-	792 492
Налоговые требования	-	2 387 300	-	3 959 912
Прочие активы	-	11 265 981	-	13 644 038
ИТОГО АКТИВОВ	<u>12 363 542</u>	<u>593 379 995</u>	<u>101 018 457</u>	<u>546 354 188</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства клиентов	160 126 576	386 333 525	74 979 208	244 936 828
Средства других банков	-	126 399 278	-	233 071 920
Другие заёмные средства	-	101 213	-	138 790
К оплате правительству	-	-	-	4 200 469
Налоговые обязательства	-	608 587	-	149 091
Прочие обязательства	-	10 249 863	-	5 446 006
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	<u>160 126 576</u>	<u>523 692 466</u>	<u>74 979 208</u>	<u>487 943 104</u>