



TBC

**Консолидированная финансовая
отчетность и
Аудиторское заключение
АКБ «ТВС Bank Group»**

31 декабря 2024 года

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	2
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале.....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение.....	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	6
3	Существенные положения учетной политики.....	6
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики.....	17
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения.....	19
6	Новые учетные положения.....	20
7	Денежные средства и эквиваленты денежных средств.....	20
8	Средства в других банках.....	21
9	Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде.....	22
10	Инвестиции в долговые ценные бумаги.....	31
11	Прочие активы.....	32
12	Основные средства и нематериальные активы.....	33
13	Активы в форме права пользования и обязательства по аренде.....	33
14	Сверка обязательств, возникающих от финансовой деятельности.....	34
15	Средства других банков.....	35
16	Средства клиентов.....	35
17	Прочие обязательства.....	36
19	Производные финансовые инструменты.....	37
19	Акционерный капитал.....	39
20	Процентные доходы и расходы.....	40
21	Комиссионные доходы и расходы.....	41
22	Административные и прочие операционные расходы.....	41
23	Налог на прибыль.....	42
24	Условные обязательства.....	44
25	Управление финансовыми рисками.....	44
26	Управление капиталом.....	60
27	Раскрытие информации о справедливой стоимости.....	61
28	Операции между связанными сторонами.....	64
29	События после окончания отчетного периода.....	66
30	Сокращения.....	67

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Наблюдательному совету Акционерного коммерческого банка «ТВС Банк»:

Отчет об аудите консолидированной финансовой отчетности

Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Акционерного коммерческого банка «ТВС Банк» (далее – «Банк») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемые – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 года;
- Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату; и
- Примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам более подробно описаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.



Сухроб Азимов
Генеральный директор / Сертифицированный аудитор

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов Узбекистана и требованиями к независимости аудиторов, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Узбекистан. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов Узбекистана.

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 16,900 миллионов УЗС, что составляет 5% от прибыли до налогообложения.
- Мы провели аудиторские процедуры в отношении финансовой отчетности Банка, а также в отношении существенных остатков и операций дочернего предприятия, включенного в консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по кредитам и авансам клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде, в соответствии с МСФО 9, Финансовые инструменты.

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Сухроб Азимов
Генеральный директор / Сертифицированный аудитор

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	16,900 миллионов УЗС
Как мы ее определили	5% от суммы прибыли до налогообложения.
Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности	Мы определили сумму прибыли до налогообложения в качестве базового показателя для определения уровня существенности так как, по нашему мнению, этот показатель наиболее часто применяется пользователями консолидированной финансовой отчетности Группы и считается общепризнанным показателем. Мы определили показатель в размере 5%, так как, на основании нашего профессионального опыта, данный показатель является общепринятым количественным измерением в отношении данного базового показателя.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по кредитам и авансам клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде, в соответствии с МСФО 9, Финансовые инструменты</p> <p>Мы рассматривали резерв под ОКУ по кредитам и авансам клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде, как ключевой вопрос аудита в связи с существенностью остатков кредитов и авансов клиентам и сложными стандартами финансовой отчетности, которые требуют значительных суждений для определения резерва под ожидаемые кредитные убытки.</p>	<p>Оценивая резервы под ОКУ, мы провели, среди прочего, следующие аудиторские процедуры:</p> <ul style="list-style-type: none"> Мы оценили методологию и модели для совокупной оценки резервов под ОКУ, разработанные Группой, для оценки их соответствия требованиям МСФО 9. Мы сосредоточили наши процедуры на определении параметров дефолта, факторах для определения «значительного увеличения кредитного риска», распределении кредитов по стадиям и оценке ключевых параметров риска.



Сухраб Азимов
Генеральный директор / Сертифицированный аудитор

Ключевой вопрос аудита

Все кредиты, включая кредиты 3-го стадии, оцениваются на коллективной основе, поскольку они относятся к небольшим потребительским кредитам.

Ключевые области суждения включали:

- Классификация кредитов и авансов клиентам на стадии в соответствии с МСФО 9;
- Ключевые оценки и допущения при моделировании, использованные для оценки ключевых параметров риска – вероятности дефолта и убытка в случае дефолта.

Примечание 3 «Существенная информация об учетной политике», Примечание 4 «Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики», Примечание 9 «Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде» и Примечание 25 «Управление финансовыми рисками» к консолидированной финансовой отчетности предоставляют детальную информацию о резерве под кредитные убытки.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

- Мы оценили уровни резервов под ОКУ, чтобы определить, соответствуют ли они профилю риска, кредитному риску и макроэкономической среде. Мы рассмотрели тенденции в экономике, и сфере деятельности, которым подвержены заемщики Группы.
- Мы оценили структуру и проверили на выборочной основе операционную эффективность контролей над процессами, которые включают качество, полноту и надежность данных, используемых в процессе расчета ОКУ, определяющим убыток за прошлые периоды и данные о погашении просроченных кредитов.
- Мы проверили оценку Банком влияния прогнозной информации на уровень ОКУ. В частности, мы оценили приемлемость прогнозных макроэкономических переменных (например, уровень инфляции, уровень безработицы и ВВП), сравнили входящие данные с внешними источниками и проверили уместность используемой модели.
- Мы оценили адекватность и уместность раскрытия информации для соответствия требованиям МСФО.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

В состав Группы входят Банк и три дочерних предприятия, и ведение бухгалтерского учета ведется централизованной группой бухгалтерского учета для всей Группы. Наши аудиторские процедуры включали полномасштабный аудит Банка и ограниченные процедуры в отношении дочерних предприятий. При определении общего подхода к аудиту Группы мы определили тип работ, которые необходимо выполнить. Дочерние предприятия, как подотчетные единицы, представляют собой приблизительно 3,7% от общих активов Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года и 0,3% от общей суммы прибыли за период. Мы сосредоточили нашу аудиторскую работу на значительных остатках и операциях одного дочернего предприятия.



Сухраб Азимов
Генеральный директор / Сертифицированный аудитор

Ответственность руководства и лиц, ответственных за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, ответственные за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации.



Сухраб Азимов
Генеральный директор / Сертифицированный аудитор

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим групповой аудит для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы несем полную ответственность за наше аудиторское мнение.

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

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

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



Сухроб Азимов
Генеральный директор / Сертифицированный аудитор

Отчет о прочих законодательных и нормативных требованиях

Отчет о результатах процедур, представленных в соответствии с требованиями Закона Республики Узбекистан от 5 ноября 2019 года № 580 «О банках и банковской деятельности»

Руководство Банка несет ответственность за соблюдение Банком пруденциальных нормативов, установленных Центральным банком Республики Узбекистан, а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Центральным банком Республики Узбекистан.

В соответствии со статьей 74 Закона Республики Узбекистан от 5 ноября 2019 года № 580 «О банках и банковской деятельности» (далее – «Закон») мы провели процедуры с целью проверки:

- соблюдения Банком по состоянию на 31 декабря 2024 года пруденциальных нормативов, установленных Центральным банком Республики Узбекистан;
- соответствия элементов внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Центральным банком Республики Узбекистан;

Указанные процедуры были выбраны на основе нашего суждения и ограничивались анализом, изучением документов, сравнением внутренних политик, процедур и методологий Банка с применимыми требованиями, утвержденными Центральным банком Республики Узбекистан, а также пересчетом, сравнением и сверкой числовых показателей и иной информации.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении учетных записей Группы, кроме тех процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли консолидированная финансовая отчетность Группы достоверно во всех существенных отношениях ее консолидированное финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2024 год в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

Результаты проведенных нами процедур представлены ниже.

В результате проведенных нами процедур в части соблюдения Банком пруденциальных нормативов, установленных Центральным банком Республики Узбекистан, нами установлено, что значения пруденциальных нормативов Банка по состоянию на 31 декабря 2024 года соответствовали требованиям, установленным Центральным банком Республики Узбекистан.

В результате проведенных нами процедур в части соответствия элементов внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Центральным банком Республики Узбекистан, нами установлено, что:

- в соответствии с требованиями и рекомендациями Центрального банка Республики Узбекистан по состоянию на 31 декабря 2024 года, Служба внутреннего аудита Банка подчинена и подотчетна Наблюдательному Совету, а подразделение управления рисками Банка не было подчинено и не было подотчетно подразделениям, принимающим соответствующие риски;
- периодичность предоставления отчетов Службы внутреннего аудита Банка в течение 2024 года соответствовала требованиям Центрального банка Республики Узбекистан. Указанные отчеты были утверждены Наблюдательным Советом Банка и включали информацию о наблюдениях Службы внутреннего аудита Банка в отношении системы внутреннего контроля Банка;



Сухроб Азимов
Генеральный директор / Сертифицированный аудитор

- в соответствии с требованиями Центрального банка Республики Узбекистан по состоянию на 31 декабря 2024 года в Банке создана Служба информационной безопасности, а также Правлением Банка была утверждена политика информационной безопасности. Служба информационной безопасности подчиняется и подотчетна непосредственно Председателю правления Банка;
- отчеты Службы информационной безопасности, предоставленные Председателю правления Банка в течение 2024 года, содержали оценку и анализ рисков информационной безопасности, а также результаты предпринятых мер по управлению такими рисками;
- действующая по состоянию на 31 декабря 2024 года внутренняя документация Банка, устанавливающая процедуры и методологии выявления и управления значимыми для Банка рисками, такими как внешний-внутренний риск мошенничества, риск управления процессами, риск дестабилизации бизнеса и отказы системы/ИТ риск, а также проведения стресс-тестирования, утверждена уполномоченными органами управления Банка в соответствии с требованиями и рекомендациями Центрального банка Республики Узбекистан;
- по состоянию на 31 декабря 2024 года в Банке поддерживалась система отчетности по значимым для Банка рискам, а также по собственному капиталу Банка;
- периодичность отчетов, подготовленных подразделением управления рисками Банка и Службой внутреннего аудита Банка в течение 2024 года по вопросам управления значимыми для Банка рисками, соответствовала внутренним документам Банка. Указанные отчеты включали информацию о наблюдениях подразделения управления рисками Банка и Службы внутреннего аудита Банка в отношении их оценки значимых для Банка рисков, системы управления рисками и рекомендаций по улучшению;
- по состоянию на 31 декабря 2024 года к полномочиям Наблюдательного Совета и Правления Банка относится контроль за соблюдением Банком, установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и адекватности капитала. С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Банке процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2024 года Наблюдательный Совет и его исполнительные органы управления на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные подразделением управления рисками и Службой внутреннего аудита Банка, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.



Сухроб Азимов
Генеральный директор / Сертифицированный аудитор



Процедуры в отношении элементов внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка были проведены нами исключительно с целью проверки соответствия данных элементов, указанных в Законе и описанных выше, требованиям, предъявляемым Центральным банком Республики Узбекистан.

Сухроб Азимов
Генеральный директор
Сертифицированный аудитор

Квалификационный сертификат аудитора
№ 05338 от 7 ноября 2015 года, выданный
Министерством финансов
Республики Узбекистан

Сертификат аудитора № 28
от 25 августа 2023 года, выданный
Центральным банком Республики Узбекистан

ООО Аудиторская организация «PraisvoterhausKopers»

ООО Аудиторская организация «PraisvoterhausKopers»

Ташкент, Узбекистан

20 мая 2025

АКБ «ТВС Банк»
Консолидированный отчет о финансовом положении


В миллионах узбекских сумов	Прим	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	7	908,961	361,781
Средства в других банках	8	102,220	27,135
Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде	9	7,699,188	3,638,132
Инвестиции в долговые ценные бумаги	10	712,808	283,121
Предоплата текущего налога на прибыль		39,347	11,600
Прочие активы	11	166,027	35,745
Отложенный налоговый актив	23	12,242	32,153
Основные средства	12	189,237	45,345
Нематериальные активы	12	284,129	117,886
Активы в форме права пользования	13	56,715	19,555
ИТОГО АКТИВЫ		10,170,674	4,572,453
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	15	333,250	100,223
Средства клиентов	16	4,979,980	2,674,639
Выпущенные долговые ценные бумаги	14	167,000	-
Прочие заемные средства	14	1,932,763	421,563
Производные финансовые инструменты	18	23,370	1,051
Обязательства по аренде	14	55,124	22,944
Прочие обязательства	17	178,917	66,140
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		7,670,404	3,286,560
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Ационерный капитал	19	2,120,465	1,290,063
Дополнительный капитал	19	277,116	153,162
Нераспределенная прибыль (Накопленный убыток)		98,883	(157,183)
Прочие резервы		3,606	(149)
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		2,500,270	1,285,893
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		10,170,674	4,572,453

Утверждено и подписано от имени Правления 20 мая 2025 года.


Спартак Тетрашвили

Председатель Правления




Давид Габелашвили

Финансовый директор

В миллионах узбекских сумов	Прим.	2024	2023
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	20	2,413,865	1,077,741
Прочие аналогичные доходы	20	163,118	57,520
Процентные и аналогичные расходы	20	(1,146,230)	(518,603)
Чистая процентная маржа и аналогичные доходы		1,430,753	616,658
Оценочный резерв под кредитные убытки	7-11	(355,923)	(154,291)
Чистая процентная маржа и аналогичные доходы после создания резерва под кредитные убытки		1,074,830	462,367
Комиссионные доходы	21	257,094	111,280
Комиссионные расходы	21	(179,521)	(90,775)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(14,045)	204
Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой		12,047	(1,103)
Расходы на содержание персонала	22	(248,915)	(134,640)
Расходы по рекламе	22	(121,545)	(68,219)
Административные и прочие операционные расходы	22	(441,979)	(184,829)
Прибыль до налогообложения		337,966	94,285
Расходы по налогу на прибыль	23	(81,901)	(25,694)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		256,065	68,591
Прочий совокупный доход / (убыток) за год			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
Прибыль/(убыток) от хеджирования по справедливой стоимости		3,955	(149)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ГОД		3,955	(149)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		260,020	68,442

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Пераспреде- ленная прибыль	Прочие резервы	Итого собствен- ный капитал
Остаток на 1 января 2023 г.	771,708	75,787	(225,774)	-	621,721
Прибыль за год	-	-	68,591	-	68,591
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(149)	(149)
Итого совокупный доход / (убыток) за год	-	-	68,591	(149)	68,442
Эмиссия акций (Прим. 19)	518,355	77,375	-	-	595,730
Остаток на 1 января 2024 г.	1,290,063	153,162	(157,183)	(149)	1,285,893
Прибыль за год	-	-	256,065	-	256,065
Прочий совокупный доход	-	-	-	3,955	3,955
Итого совокупный доход за год	-	-	256,065	3,955	260,020
Эмиссия акций (Прим. 19)	830,402	123,954	-	-	954,356
Остаток на 31 декабря 2024 г.	2,120,465	277,116	98,882	3,806	2,500,269

АКБ «ТВС Банк»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Прим.	2024	2023
Денежные потоки от операционной деятельности			
Процентные доходы полученные	20	2,428,205	1,054,680
Проценты уплаченные	20	(1,024,135)	(485,844)
Комиссии полученные	21	226,179	109,023
Комиссии уплаченные	21	(179,521)	(94,714)
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой		37,104	(633)
Прочие операционные доходы, полученные		-	1,203
Уплаченные расходы на содержание персонала	22	(216,596)	(124,793)
Уплаченный налог на прибыль	23	(89,715)	(11,600)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы	22	(441,522)	(198,338)
Уплаченные расходы на содержание персонала			
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		740,000	248,984
<i>Чистый (прирост) / снижение по:</i>			
- кредитам и авансам клиентам	9	(4,307,877)	(2,212,639)
- средствам в других банках	8	(75,085)	(16,842)
- прочим активам	11	(100,661)	(15,544)
<i>Чистый прирост по:</i>			
- средствам других банков	15	217,351	100,223
- средствам клиентов	16	2,285,462	1,264,026
- прочим обязательствам		(20,959)	3,974
- средствам других банков			
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(1,261,769)	(627,818)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиций в долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	10	(626,874)	(1,336,337)
Доход от погашения долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	10	441,096	1,193,012
Приобретение основных средств и нематериальных активов	12	(351,472)	(63,787)
Доход от выбытия основных средств и нематериальных активов		4,963	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(732,285)	(207,113)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Эмиссия акций	19	954,356	595,730
Получение прочих заемных средств	14	1,674,769	389,979
Погашение прочих заемных средств	14	(226,407)	-
Получение выпущенных облигаций	14	165,727	-
Погашение основной суммы обязательств по аренде	14	(13,166)	(11,523)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		2,555,279	974,186
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и эквиваленты денежных средств		(14,045)	141
Чистый прирост денежных средств и эквивалентов денежных средств		547,180	139,395
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года	7	381,781	222,385
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года		908,961	361,781

Примечания на страницах с 5 по 67 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность АКБ «ТВС Bank» (далее – «Банк») и его дочерних организаций (далее – «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по МСФО («Стандарты бухгалтерского учета МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Республики Узбекистан. Банк является акционерным коммерческим банком с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и был создан в соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан. TBC Bank Group PLC, Европейский Банк Реконструкции и Развития (ЕБРР) и Международная Финансовая Корпорация (МФК) приобрели акции. В таблице ниже приведены стороны, обладающие конечным контролем над Группой на 31 декабря 2024 года и 2023 года:

Акционеры	% доля владения на 31 декабря	
	2024	2023
TBC Bank Group PLC	67.92%	60.18%
Европейский Банк Реконструкции и Развития	16.04%	19.91%
Международная Финансовая Корпорация	16.04%	19.91%
Итого	100.00%	100.00%

TBC Bank Group PLC («TBCG») — акционерная компания открытого типа с ограниченной ответственностью, зарегистрированная в Великобритании. Акции TBCG допущены к листингу в сегменте «Премиум» Официального списка Управления по листингу Великобритании и допущены к торгам на основном рынке Лондонской фондовой биржи для ценных бумаг, зарегистрированных на бирже.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Группы являются розничные и микро банковские операции на территории Республики Узбекистан, а также универсальные банковские операции, что включает в себя физические лица. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Республики Узбекистан (ЦБРУ) 11 апреля 2020 года, которая была обновлена 17 марта 2022 года.

Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Законом Республики Узбекистан № 360-II «О гарантиях защиты вкладов граждан в банках» от 5 апреля 2002 года и обновленным Законом Республики Узбекистан № 1031 «О гарантиях защиты вкладов граждан в банках» от 18 октября 2024 года, который вступил в силу 18 февраля 2025 года. Согласно обновленному Закону Республики Узбекистан № 1031 «О гарантиях защиты вкладов граждан в банках» в случае отзыва лицензии у банка Государственный фонд страхования вкладов гарантирует возврат до 200 миллионов УЗС суммарно по всем вкладам в банке на одного человека.

У Группы не имеется филиалов на территории Республики Узбекистан на 31 декабря 2024 года (31 декабря 2023 г. 8 филиалов). На 31 декабря 2024 года консолидированная финансовая отчетность включает в себя следующие дочерние компании:

Дочерние компании	Доля владения 31 декабря 2024 г.	Доля владения 31 декабря 2023 г.	Год создания	Промышленность
ООО «TBC Fin Service»	100%	100%	2020	Лизинг
ООО «Barakala Microfinance»	100%	-	2024	Микрофинансирование
АО «TBC Sug'urta»	100%	-	2024	Страхование

ООО «Barakala Microfinance» и АО «TBC Sug'urta» были созданы в конце 2024 года и не осуществляли свою деятельность на 31 декабря 2023 года или до даты выпуска данной консолидированной финансовой отчетности (см. Примечание 28).

Юридический адрес. Группа зарегистрирована по следующему адресу: Республика Узбекистан, 100015, г. Ташкент, Мирабадский район, ул. Фидокор, 10В.

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в узбекских сумах («УЗС»), если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность в основном в Республике Узбекистан. Следовательно, Группа подвержена влиянию экономических и финансовых рынков Республики Узбекистан, которые демонстрируют характеристики развивающегося рынка. Правовая, налоговая и нормативная базы продолжают развиваться, но подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые вместе с другими правовыми и налоговыми препятствиями усугубляют проблемы, с которыми сталкиваются предприятия, осуществляющие деятельность в Республике Узбекистан.

Влияние геополитических событий в мире. В феврале 2022 года из-за конфликта между Российской Федерацией и Украиной были объявлены многочисленные санкции против Российской Федерации со стороны большинства западных стран. Эти санкции призваны оказать негативное экономическое воздействие на Российскую Федерацию. В связи с ростом геополитической напряженности с февраля 2022 года наблюдается значительный рост волатильности на валютных рынках, а также волатильности УЗС по отношению к доллару США и Евро.

Этот конфликт затронул некоторые экспортно-импортные операции местных предприятий. Однако, поскольку основная деятельность клиентов Группы осуществляется в Республике Узбекистан, эти события не оказали существенного влияния на деятельность Группы. В целях минимизации воздействия на потребителей Правительство Узбекистана приняло соответствующий нормативный Документ. В соответствии с этим Документом банкам рекомендовано изменить графики погашения корпоративных кредитов и авансов с «отсутствием начисленных пеней и штрафов», и они не классифицируются как реструктурированные кредиты для целей регулирования. Эти документы не имеют существенных последствий для бухгалтерского учета Группы, поскольку в кредитном портфеле отсутствуют корпоративные кредиты.

Группа продолжает оценивать влияние этих событий и изменений экономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты. Будущие последствия текущей экономической ситуации и вышеуказанных мер трудно предсказать, а текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы и поддержки его сотрудников.

За 2024 год для Республики Узбекистан характерны следующие ключевые экономические показатели:

- Инфляция: 9.8% (2023 г.: 8.77%)
- Официальный курс обмена валюты: 31 декабря 2024 г.: 1 доллар США = 12,920.46 УЗС (31 декабря 2023 г.: 1 доллар США = 12,338.77 УЗС).
- Рост ВВП: 6.5% (2023 г.: 6%).
- Ставка рефинансирования Центрального банка – 13.5% (2023 г.: 14%).

Влияние макроэкономической и геополитической обстановки усилило инфляционное давление почти во всех экономиках в мире. Высокие и растущие цены на энергоносители оказали негативное влияние на стоимость других товаров и услуг, что привело к значительному росту потребительских цен во многих странах. Цены на многие сырьевые товары остаются высокими. Группа продолжает оценивать влияние этих событий и изменений в экономических условиях на свою деятельность. Текущее инфляционное давление, макроэкономическая и геополитическая неопределенность влияют на допущения и неопределенность оценок, связанных с оценкой активов и обязательств. После отчетной даты у Группы имеются достаточные ресурсы, диверсифицированные источники ликвидности и стабильная база финансирования для обеспечения непрерывности деятельности и финансирования своих клиентов.

3 Существенные положения учетной политики

Основы представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решений относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями, и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. 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 котированная 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 котированной 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 котированную цену.

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 котированным 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. См. Примечание 27.

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов или справедливую стоимость другого возмещения, уплаченного за приобретение актива на момент его приобретения, и включает затраты по сделке.

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.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

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.

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие 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. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Для определения справедливой стоимости валютных свопов, валютных форвардов, не обращающихся на активном рынке, Группа использует такие модели оценки, как модель дисконтированных денежных потоков. Существует вероятность возникновения различий между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при первоначальном признании при помощи модели оценки, использующей исходные данные Уровня 3. Если после калибровки вводных данных для моделей оценки возникают какие-либо различия, такие различия первоначально признаются в составе прочих активов или прочих обязательств, а впоследствии равномерно амортизируются в течение срока действия валютных свопов, валютных форвардов. В случае использования исходных данных Уровня 1 или Уровня 2 возникающие различия незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Организация не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 25. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 25 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно взыскания таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек.

Модификация финансовых активов. Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: изменения валюты контракта, консолидация двух или более кредитов в один новый кредит, изменение контрагента, кредит с заранее неопределенным графиком погашения заменяется на кредит с графиком или наоборот и изменения в контрактной процентной ставке ввиду изменений рыночных условий.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Учет хеджирования. Группа применяет учет хеджирования справедливой стоимости в отношении определенных операций, таких как хеджирование валютного риска по денежным позициям, хеджируемым валютными форвардами и свопами. Группа применяет требования МСФО (IFRS) 9 для учета хеджирования. В начале хеджирования Группа официально определяет и документирует отношения хеджирования, к которым она желает применить учет хеджирования, а также цель и стратегию управления рисками для осуществления хеджирования.

Документация включает идентификацию инструмента хеджирования, объекта хеджирования, характера хеджируемого риска и того, как Группа будет оценивать, соответствуют ли отношения хеджирования требованиям эффективности хеджирования (включая анализ источников неэффективности хеджирования и определения коэффициента хеджирования). Отношения хеджирования соответствуют критериям учета хеджирования, если они отвечают всем следующим требованиям эффективности:

- Между объектом хеджирования и инструментом хеджирования существует экономическая взаимосвязь.
- Эффект кредитного риска не доминирует над изменениями стоимости, возникающими в результате этих экономических отношений.
- Коэффициент хеджирования в отношениях хеджирования является таким же, как и коэффициент, вытекающий из количества объекта хеджирования, которое Группа фактически хеджирует, и количества инструмента хеджирования, который Группа фактически использует для хеджирования этого количества объекта хеджирования.

Хеджирование валютного риска по справедливой стоимости по денежным позициям, которые соответствуют всем квалификационным критериям для учета хеджирования, учитываются, как описано ниже.

Группа обычно определяет в качестве инструмента хеджирования только спотовый элемент валютных форвардных и своп-контрактов. Группа обычно применяет положение об учете форвардного элемента и базисного спреда в иностранной валюте в качестве стоимости хеджирования, таким образом признавая в составе прочего совокупного дохода и накапливая его в отдельном компоненте капитала по стоимости хеджирования резерва, представленного в составе «Прочие резервы» в консолидированном отчете о финансовом положении. Суммы, накопленные в составе прочего совокупного дохода в составе стоимости резервов хеджирования, пересчитываются в состав прибыли или убытка в течение срока действия отношений хеджирования на равномерной основе и представляются в составе «Чистые процентные доходы от валютных свопов» в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Изменение справедливой стоимости инструмента хеджирования, связанное с изменением валютного курса, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе «Чистые прибыли от валютных производных инструментов, операций с иностранной валютой и их пересчета» как «Чистые прибыли (убытки) от пересчета иностранной валюты», компенсируя соответствующие прибыли или убытки от пересчета, признанные в соответствии с МСФО (IAS) 21 в отношении объекта хеджирования. Прочие изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования (включая неэффективность хеджирования) признаются в составе прибыли или убытка в составе «Чистые доходы от валютных производных инструментов, валютных операций и пересчета» как «Чистые доходы от торговли иностранной валютой».

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают наличные денежные средства, средства в ЦБРУ, за исключением обязательных резервов и все межбанковские депозиты и межбанковскую дебиторскую задолженность 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 эквивалентов денежных средств и в отчете о финансовом положении, и в отчете о движении денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как: (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось. Выплаты или поступления денежных средств, представленные в отчете о движении денежных средств, представляют собой передачу денежных средств и эквивалентов денежных средств Группой, включая такие суммы, начисленные или зачисленные на размещенные в Группе текущие счета ее контрагентов, как процентные доходы по займу или основная сумма долга, взысканные путем списания средств с текущего счета клиента, процентные платежи или выданные займы, зачисленные на текущий счет клиента, представляющие собой денежные средства или эквиваленты денежных средств с точки зрения клиента.

Обязательные резервы на счетах в ЦБРУ. Обязательные резервы на счетах в ЦБРУ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств. Сумма обязательных резервов в ЦБРУ является незначительной и включена в категорию средств в других банках в консолидированном отчете о финансовом положении.

Средства в других банках. Средства в других банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости, если: (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Инвестиции в долговые ценные бумаги. На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Группа относит инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оценки по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток на добровольной основе, чтобы значительно уменьшить учетное несоответствие.

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения кредита клиента или предоставления кредита клиенту. На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Группа относит кредиты и авансы клиентам к одной из следующих категорий оценки: (i) по амортизированной стоимости: кредиты, удерживаемые для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и кредиты, которые не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток на добровольной основе, и (ii) по справедливой стоимости через прибыль или убыток: кредиты, которые не соответствуют критериям SPPI-теста или другим критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценочные резервы под обесценение определяются на основе прогнозных моделей ожидаемых кредитных убытков. В Примечании 25 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. Когда Группа выступает в роли арендодателя и риски, и выгоды от владения объектами аренды передаются арендатору, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений (начала срока аренды) с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату начала арендных отношений (датой начала арендных отношений считается более ранняя из двух дат: даты заключения договора аренды и даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды).

Разница между валовой суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данные доходы признаются в течение срока аренды с применением заложенной в договоре аренды ставки к (i) валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по аренде, относящейся к этапам 1 и 2, и (ii) чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности по аренде, относящейся к этапу 3 модели ожидаемых кредитных убытков. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в течение срока аренды. Финансовый доход от договоров аренды отражается в статье процентные доходы в составе прибыли или убытка.

Оценочный резерв под кредитные убытки признается в соответствии с общей моделью ожидаемых кредитных убытков. Ожидаемые кредитные убытки определяются так же, как и для кредитов и авансов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и признаются через счет оценочного резерва для списания чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по процентным ставкам, заложенным в договорах финансовой аренды. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи сдаваемых в аренду активов.

Основные средства. Основные средства учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Стоимость основных средств приобретенных дочерних организаций представляет собой оценочную балансовую стоимость на дату приобретения.

Затраты по незначительному ремонту и текущему обслуживанию относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента. Улучшения арендованного имущества представляют собой изменения в арендованном имуществе, произведенные Группой в целях их приспособления для определенных потребностей и предпочтений, связанных с ее деятельностью. Для целей бухгалтерского учета улучшения, специально предназначенные для предполагаемого использования имущества Группой, квалифицируются как ее собственные активы.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год в сумме превышения величины обесценения над прошлым приростом стоимости от переоценки, отраженным в собственном капитале.

Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения ценности использования, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибыли и убытке за год.

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Амортизация. Земля и незавершенное строительство не подлежат амортизации. Амортизация по прочим основным средствам и активам в форме права пользования рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением стоимости до ликвидационной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	5 - 33 лет
Офисное и компьютерное оборудование	3 - 8 лет
Транспортные средства	4 - 5 лет
	срок полезного использования или срок основной аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше
Активы в форме права пользования	срок полезного использования или срок основной аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше
Улучшение арендованного имущества	раньше

Ликвидационная стоимость актива – это расчетная сумма, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и в основном включают капитализированное программное обеспечение и лицензии. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет от 2 до 10 лет.

Учет договоров аренды, в которых Группа выступает арендатором. Группа арендует здания офисного помещения, филиалов и сервисных центров. Договоры аренды признаются как активы в форме права пользования, с соответствующим обязательством на дату получения Группой в пользование соответствующего актива, являющегося предметом аренды. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы относятся на прибыль или убыток в течение срока аренды с целью обеспечения постоянной процентной ставки по остатку обязательства за каждый период.

Актив в форме права пользования, признанный по первоначальной стоимости, амортизируется линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

Обязательства, возникающие по договору аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные выплаты (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей к получению;
- переменные арендные платежи, основанные на индексе или ставке;
- суммы к уплате арендатором по условиям гарантий остаточной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если у арендатора имеется достаточная уверенность в том, что опцион будет исполнен;
- уплата штрафов за расторжение договора аренды, если срок аренды отражает реализацию арендатором этого опциона.

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Арендные платежи дисконтируются по процентной ставке, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть определена, то используется приростная ставка на заемный капитал, так как это процентная ставка, которую арендатору пришлось бы заплатить, чтобы привлечь средства, необходимые для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде на аналогичных условиях.

Активы в форме права пользования оцениваются по себестоимости с учетом:

- суммы первоначальной оценки обязательства по аренде;
- всех арендных платежей, осуществленных на дату начала действия договора аренды или до нее, за вычетом стимулирующих платежей по аренде;
- всех первоначальных прямых затрат;
- стоимости восстановительных работ.

В порядке исключения Группа ведет учет краткосрочной аренды и аренды малценного имущества, отражая арендные платежи в расходах линейным методом.

Средства других банков. Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственную задолженность, это обязательство исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав доходов или расходов от досрочного урегулирования задолженности.

Средства клиентов. Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Прочие заемные средства. Прочие заемные средства включают обязательства по возврату средств, полученных финансовых учреждений. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости.

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода. Расходы / доходы по налогу на прибыль включают в себя расход/доход по текущим налогам и расход/доход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные различия.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных различий, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных различий при первоначальном признании гудвила и в последующем в отношении гудвила, не уменьшающего налогооблагаемую базу.

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль не признается в отношении нераспределенной прибыли после приобретения и других изменений резервов дочерних организаций после их приобретения в тех случаях, когда Группа контролирует политику дочерней организации в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются при наличии у Группы обязанности (правовой или обусловленной практикой), возникшей в результате какого-либо прошлого события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования этой обязанности Группе потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно выполнить надежную оценку величины этой обязанности.

Обязательные платежи и отчисления, такие как налоги, за исключением налога на прибыль или сборов, устанавливаемых регулирующими органами, на основе информации, относящейся к периоду, предшествовавшему возникновению обязанности по уплате, признаются в качестве обязательств, когда происходит обязывающее событие, приводящее к возникновению обязательного платежа, определяемое в законодательстве как приводящее к обязанности по уплате обязательного платежа. Если уплата обязательного платежа осуществляется до того, как произошло обязывающее событие, этот платеж признается как предоплата.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции и привилегированные акции, не подлежащие обязательному погашению, дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций или опционов, отражаются в собственном капитале как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученного возмещения превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в собственном капитале как эмиссионный доход.

Обыкновенные акции, выпущенные в адрес кредитора (не являющегося собственником организации) с целью урегулирования финансового обязательства, отражаются по справедливой стоимости таких акций, которые были выпущены в тот период, когда расчеты акциями не являлись частью первоначальных условий заимствования. Прибыль или убыток от согласованного досрочного погашения задолженности отражаются в прибыли или убытке.

Признание процентных доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные организацией 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). Комиссионные за обязательство, полученные Группой за предоставление займа по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не планирует продажу займа в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредитов как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

Все другие сборы, комиссионные и другие статьи доходов и расходов обычно отражаются по мере их получения в отношении завершения конкретной транзакции, оцениваемой на основе фактической оказанной услуги в виде доли от общего объема услуг, которые должны быть предоставлены.

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Если кредитный риск по финансовому активу, отнесенному к этапу 3, в последующем уменьшается настолько, что актив перестает быть кредитно-обесцененным и такое уменьшение может объективно быть связано с событием, произошедшим после того, как актив был определен как кредитно-обесцененный (т.е. произошло оздоровление актива), он реклассифицируется из этапа 3 и процентная выручка рассчитывается с применением ЭПС к валовой балансовой стоимости. Дополнительный процентный доход, который ранее не признавался в составе прибыли или убытка в силу того, что актив был отнесен к этапу 3, но сейчас его получение ожидается после оздоровления актива, признается как уменьшение обесценения.

Комиссионные доходы. Комиссионные доходы отражаются в течение периода с использованием метода равномерного списания по факту предоставления услуг, когда клиент одновременно получает и использует выгоды от услуг, предоставленных Группой. К таким доходам относятся повторяющиеся платежи за поддержание счета, плата за обслуживание счета, плата за подписку, премиальные пакеты, плата за консультацию и услуги по управлению портфелем и другими активами, доверительное управление, услуги финансового планирования, плата за обслуживание кредитов от лица третьих лиц и т.д. Переменное вознаграждение отражается только в сумме, в отношении которой, согласно решению руководства, высока вероятность отсутствия значительного сторнирования. Прочие комиссионные доходы отражаются тогда, когда Группа выполняет свои обязанности к исполнению, обычно после выполнения соответствующей операции. Сумма комиссионных, полученных или подлежащих получению, представляет собой цену сделки для услуг, идентифицированных как отличимые обязанности к исполнению. К таким доходам относится [плата за организацию продажи или покупки иностранной валюты от лица клиента, плата за обработку платежей, плата за расчет наличными, прием или выдача денежных средств, а также комиссионные за ведение переговоров или участие в переговорах от лица третьей стороны по таким сделкам, как приобретение кредитов, акций или других ценных бумаг, а также приобретение или продажа бизнеса.

Пересчет иностранной валюты. Консолидированная финансовая отчетность представлена в узбекских сумах, которые являются функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Группы. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранную валюту, отражаются в отчете о прибылях и убытках как «Чистые доходы от операций в иностранной валюте Переоценка валютных статей».

На 31 декабря 2024 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 12,920.48 УЗС за 1 доллар США; 13,436.01 УЗС за 1 евро (2023 г.: 12,338 УЗС за 1 доллар США; 13,731.82 УЗС за 1 евро).

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства подлежат взаимозачету и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически защищенное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними взносы. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг работниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Сегментная отчетность. Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководству Группы, принимающему операционные решения. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов. Учитывая тот факт, что Группа предоставляет в основном цифровые банковские услуги и услуги рассрочки в Республике Узбекистан, на основании внутренних отчетов Руководство определило единый операционный сегмент — цифровые банковские услуги.

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

В качестве руководителя, принимающего операционные решения («CODM»), выступает Председателем Правления Группы. Ответственный за принятие операционных решений регулярно использует финансовую информацию, основанную на МСФО, и прибыль до налогообложения в соответствии с МСФО для принятия оперативных решений и распределения ресурсов.

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно оборотные и внеоборотные активы и долгосрочные и краткосрочные обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности. Анализ финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения приведен в Примечании 25.

В таблице ниже представлена информация о суммах, ожидаемых к возмещению или погашению до или после истечения 12 месяцев после окончания отчетного периода для статей, не включенных в анализ, представленный в Примечании 25.

В тысячах узбекских сумов	31 декабря 2024 г.			31 декабря 2023 г.		
	Суммы, ожидаемые к погашению/возмещению			Суммы, ожидаемые к погашению/возмещению		
	в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода	после 12 месяцев после окончания отчетного периода	Итого	в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода	после 12 месяцев после окончания отчетного периода	Итого
АКТИВЫ						
Основные средства	-	189,237	189,237	-	45,345	45,345
Активы в форме права пользования	-	56,715	56,715	-	19,555	19,555
Нематериальные активы	-	284,129	284,129	-	117,886	117,886
Отложенный налоговый актив	-	12,242	12,242	-	32,153	32,153
Предоплата текущего налога на прибыль	39,347	-	39,347	11,600	-	11,600
Прочие нефинансовые активы	135,111	-	135,111	35,745	-	35,745
ИТОГО АКТИВЫ	174,458	542,323	716,781	47,345	214,939	262,284
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Прочие нефинансовые обязательства	61,903	-	61,903	29,801	-	29,801
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	61,903	-	61,903	29,801	-	29,801

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и делает допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует суждения и оценки. Суждения, которые оказывают наиболее значительное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть значительные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечании 23. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки:

- определение уровня оценки ожидаемых кредитных убытков: на основе отдельных инструментов или на коллективной основе;
- определение дефолта, применяемое Группой;
- разработка и применение внутренних моделей кредитного рейтинга, которые присваивают вероятность дефолта индивидуальным уровням кредитного риска;
- оценка убытка в случае дефолта, включая суждения, принятые при оценке обеспечения;
- критерии оценки значительного увеличения кредитного риска;
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивания по вероятности.

Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитным убытками и фактическими убытками по кредитам.

Группа использовала подтверждаемую прогнозную информацию для оценки ожидаемых кредитных убытков. В следующей таблице представлены самые значительные прогнозные допущения, соответствующие уровню ожидаемых кредитных убытков, и их весовые коэффициенты по состоянию на 31 декабря 2024 г.

Переменная	Сценарий	Удельный коэффициент	Допущение:		
			2025	2026	2027
Темпы роста ВВП	Сценарий 1	25%	5.8%	5.9%	6.0%
	Базовая	50%	5.7%	5.8%	6.3%
	Сценарий 3	25%	5.5%	5.9%	5.9%
Уровень инфляции	Сценарий 1	25%	9.0%	7.0%	5.0%
	Базовая	50%	9.4%	7.2%	5.7%
	Сценарий 3	25%	9.8%	8.1%	6.5%
Уровень безработицы	Сценарий 1	25%	6.1%	5.7%	5.4%
	Базовая	50%	5.8%	5.3%	4.8%
	Сценарий 3	25%	6.4%	6.2%	6.0%

В следующей таблице представлены самые значительные прогнозные допущения, соответствующие уровню ожидаемых кредитных убытков, и их весовые коэффициенты по состоянию на 31 декабря 2023 г.

Переменная	Сценарий	Удельный коэффициент	Допущение:		
			2024	2025	2026
Темпы роста ВВП	Сценарий 1	25%	5.5%	5.8%	5.8%
	Базовая	50%	5.5%	5.5%	5.5%
	Сценарий 3	25%	5.0%	5.2%	5.0%
Уровень инфляции	Сценарий 1	25%	10.2%	10.0%	9.9%
	Базовая	50%	10.7%	9.3%	7.1%
	Сценарий 3	25%	7.7%	7.7%	7.7%
Уровень безработицы	Сценарий 1	25%	7.1%	7.1%	7.1%
	Базовая	50%	7.9%	7.4%	6.9%
	Сценарий 3	25%	9.0%	9.0%	9.0%

Основное допущение, связанное с взвешиванием сценариев, было связано с надежностью информации, т. е. МВФ считается наиболее надежной и доступной информацией (информация МВФ легко доступна – обычно общедоступна). Поскольку другие источники считаются аналогичными с точки зрения надежности и доступности, руководство решило выделить поровну 25% для обоих сценариев 1 (например, Всемирный банк) и 3 (S&P Global), при этом значительный вес - 50% был отведен базовому сценарию (2).

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Анализ чувствительности. Группа провела следующий анализ чувствительности уровня ожидаемых кредитных убытков к изменению параметров вероятности дефолта, убытка в случае дефолта и макроэкономического коэффициента на 10% по состоянию на 31 декабря 2024 года:

На 31 декабря 2024 г. В миллионах узбекских сумов	Увеличение (уменьшение) в %	Чувствительность ОКУ	Чувствительность собственного капитала
Вероятность дефолта	+10%	26,703	21,522
	- 10%	(37,627)	(30,315)
Макроэкономический коэффициент	+10%	19,335	15,577
	- 10%	(19,335)	(15,577)
Убыток в случае дефолта	+10%	37,603	30,295
	-10%	(37,627)	(30,315)

На 31 декабря 2023 г. В тысячах узбекских сумов	Увеличение (уменьшение) в %	Чувствительность ОКУ	Чувствительность собственного капитала
Вероятность дефолта	+10%	15,373	12,299
	- 10%	(15,373)	(12,299)
Макроэкономический коэффициент	+10%	11,083	8,866
	- 10%	(11,083)	(8,866)
Убыток в случае дефолта	+10%	16,911	13,529
	-10%	(16,911)	(13,529)

Значительное увеличение кредитного риска. Чтобы установить факт значительного увеличения кредитного риска, Группа сравнивает риск наступления дефолта в течение срока действия финансового инструмента на отчетную дату с риском наступления дефолта на дату первоначального признания. В процессе оценки рассматривается относительное увеличение кредитного риска, а не конкретный уровень кредитного риска на отчетную дату. Группа учитывает всю обоснованную и подтверждаемую прогнозную информацию, доступную без чрезмерных затрат и усилий, включая ряд факторов, в том числе поведенческие аспекты конкретных клиентских портфелей. Группа определяет поведенческие признаки увеличения кредитного риска до момента дефолта и включение соответствующей прогнозной информации в оценку кредитного риска на уровне отдельного инструмента или портфеля.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2024 года:

Поправки к МСФО (IFRS) 16 Аренда: Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой (выпущены 22 сентября 2022 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты).

Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и впоследствии дополнены 15 июля 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).

Поправки к МСФО (IAS) 7 Отчет о движении денежных средств и МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: Раскрытие информации: договоренности о финансировании поставщиков (выпущены 25 мая 2023 г.).

Применение поправок не оказало значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно.

Поправки к МСФО (IAS) 21 Влияние изменений валютных курсов (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся до или после 1 января 2025 года). Группа в настоящее время проводит оценку воздействия поправок на финансовую отчетность.

Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся до или после 1 января 2026 года). Группа в настоящее время проводит оценку воздействия поправок на финансовую отчетность.

МСФО 18 Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности (выпущен 9 апреля 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся до или после 1 января 2027 года). Группа в настоящее время проводит оценку воздействия поправок на финансовую отчетность.

МСФО 19 Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся до или после 1 января 2027 года). Группа в настоящее время проводит оценку воздействия поправок на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 14, Счета отложенных тарифных разниц (выпущен 30 января 2014 г. Организация, которая уже представляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО, не имеет права применять данный стандарт.

Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, определенную СМСФО, или после этой даты). Группа в настоящее время проводит оценку воздействия поправок на финансовую отчетность.

Ежегодные обновления стандартов бухгалтерского учета МСФО (выпущены в июле 2024 года и вступают в силу с 1 января 2026 года). Группа в настоящее время проводит оценку воздействия поправок на финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Остатки денежных средств в ЦБРУ (за исключением обязательных резервных депозитов)	892,612	289,452
Корреспондентские счета и размещения овернайт в других банках	16,414	72,374
За вычетом резервов под кредитные убытки	(65)	(45)
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	908,961	361,781

По состоянию на 31 декабря 2024 года денежные средства и их эквиваленты на сумму 908,961 миллион УЗС (100%) (2023 г.: 361,782 миллион УЗС) были размещены в 3 коммерческих банках и Центральном банке Узбекистана.

7 Денежные средства и эквиваленты денежных средств (продолжение)

В таблице ниже раскрывается кредитное качество остатков денежных средств и их эквивалентов на основе оценок кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2024 года. Описание системы классификации кредитного риска приведено в Примечании 25. Оценочная справедливая стоимость денежных средств и эквивалентов денежных средств представлена в примечании 25.

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Остатки по счетам в ЦБРУ	Корреспон- дентские счета и депозиты «овернайт»	Итого
Центральный банк Республики Узбекистан	892,612	-	892,612
Ba2 (Moody's)	-	7,099	7,099
C рейтингом BB- (S&P)	-	36	36
C рейтингом B2 (Moody's)	-	9,279	9,279
За вычетом резерва под кредитные убытки	(20)	(45)	(65)
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	892,592	16,369	908,961

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества остатков денежных средств и эквивалентов денежных средств на основании уровней кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2023 года.

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Остатки по счетам в ЦБРУ	Корреспон- дентские счета и депозиты «овернайт»	Итого
Центральный банк Республики Узбекистан	289,452	-	289,452
Ba2 (Moody's)	-	69,719	69,719
C рейтингом BB- (S&P)	-	1,387	1,387
C рейтингом B2 (Moody's)	-	1,267	1,267
За вычетом резерва под кредитные убытки	(13)	(32)	(45)
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств, за исключением денежных средств в кассе	289,439	72,342	361,781

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки денежных средств и эквивалентов денежных средств включены в Этап 1 (2023 г.: Этап 1). Ожидаемые кредитные убытки по этим остаткам составляют незначительную сумму. Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков приводится в Примечании 25.

8 Средства в других банках

Средства в других банках включают обязательные остатки денежных средств в ЦБРУ и депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев, которые не обеспечены и не представляют собой ни просроченные, ни обесцененные суммы. Обязательные депозиты в ЦБРУ включают беспроцентные резервы под депозиты клиентов. Группа не имеет права использовать данные депозиты для целей финансирования собственной деятельности.

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Обязательные остатки денежных средств в ЦБРУ	-	20,966
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	64,602	-
Денежные средства, ограниченные в использовании	37,618	6,169
За вычетом резерва под кредитные убытки	-	-
Итого средства в других банках	102,220	27,135

8 Средства в других банках (продолжение)

Кредитное качество средств в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев на основании уровней кредитного риска на 31 декабря 2024 года представляет собой ВВ- (S&P) и денежных средств, ограниченных в использовании – Ва2 на 31 декабря и Ва3 в 2023 году (Moody's). В целях оценки ОКУ остатки по счетам в других банках включены в Этап 1 ввиду отсутствия значительного увеличения кредитного риска и событий дефолта (2023 г.: Этап 1). См. Примечание 25 в отношении подхода по оценке ОКУ. Денежные средства, ограниченные в использовании, представляют собой размещения в ТВС Банке Грузии в рамках хеджирования с использованием внебиржевых деривативов и служит гарантийным депозитом.

См. Примечание 27 в отношении оценки справедливой стоимости сумм средств в других банках и Примечание 25 в отношении подхода к оценке ожидаемых кредитных убытков.

9 Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Валовая балансовая стоимость кредитов и авансов физическим лицам, оцениваемых по амортизированной стоимости	8,075,460	3,800,548
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(376,272)	(162,416)
Итого балансовая стоимость кредитов и авансов клиентам	7,699,188	3,638,132

В таблице ниже раскрыта валовая балансовая стоимость и сумма оценочного резерва под кредитные убытки для кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, по классам на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г.

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2024 г.			31 декабря 2023 г.		
	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки	Балансовая стоимость	Gross carrying amount	Credit loss allowance	Carrying amount
Кредиты физическим лицам	8,075,460	(376,272)	7,699,188	3,800,548	(162,416)	3,638,132
Потребительские кредиты	7,128,158	(327,656)	6,798,444	3,613,203	(149,295)	3,463,908
Финансовая аренда	867,867	(42,608)	825,261	143,228	(9,930)	133,298
Автокредиты	28,119	(4,573)	25,603	44,117	(3,191)	40,926
Кредитные карты	51,345	(1,465)	49,880	-	-	-
Итого балансовая стоимость кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости	8,075,488	(376,300)	7,699,188	3,800,548	(162,416)	3,638,132

9 Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде (продолжение)

В таблице ниже раскрываются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, произошедшие в интервале между началом и концом отчетного и сравнительных периодов:

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значи- тельного увеличе- ния кредитно- го риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесце- ненным активам)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значи- тельного увеличе- ния кредитно- го риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесце- ненным активам)	Итого
В миллионах узбековых сумов								
Ликвидные кредиты На 31 декабря 2023 г.	76,255	26,843	46,198	149,296	3,424,233	116,604	72,365	3,613,200
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
<i>Переводы:</i>								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(184,753)	184,753	-	-	(438,420)	438,420	-	-
- в обеспеченные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	-	(154,269)	154,269	-	-	(258,094)	258,094	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	7,453	(6,243)	(1,210)	-	32,923	(30,974)	(1,949)	(0)
Вновь созданные или приобретенные	337,874	-	-	337,874	6,089,291	-	-	6,089,291
Присвоение признания в течение периода	(42,410)	(6,637)	(12,933)	(62,980)	(1,812,156)	(30,764)	(20,021)	(1,862,941)
Число исключений	-	-	-	-	(527,599)	(32,941)	(19,572)	(580,022)
Числая пересчетная сумма переводов между этапами	(7,049)	12,705	42,505	48,161	-	-	-	-
Числая пересчетная сумма изменений в параметрах риска и погашений	(13,026)	(685)	(111)	(14,023)	-	-	-	-
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	98,991	25,123	182,500	306,612	3,344,129	85,628	216,553	3,646,308
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Списания	-	-	(131,352)	(131,352)	-	-	(131,352)	(131,352)
На 31 декабря 2024 г.	174,346	55,368	97,346	327,060	6,766,362	202,230	157,566	7,128,158

9 Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде (продолжение)

В миллионах узбекских сумов	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значи- тельного увеличе- ния кредитно- го риска)	Этап 3 (ОКУ на весь срок по кредитно- обесце- ненным активам)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значи- тельного увеличе- ния кредитно- го риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесце- ненным активам)	Итого
Финансовая аренда								
На 31 декабря 2023 г.	2,967	1,120	5,643	9,930	129,615	4,882	6,731	143,228
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период								
Переводы:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(13,882)	13,882	-	-	(44,570)	44,570	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	-	(8,197)	8,197	-	-	(22,291)	22,291	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	195	(25)	(170)	-	539	(287)	(272)	-
Вновь созданные или приобретенные	38,108	-	-	38,108	841,790	-	-	841,790
Прекращение признания в течение периода	(1,644)	(340)	(1,637)	(3,621)	(73,268)	(1,616)	(7,185)	(82,068)
Чистые возмещения	-	-	-	-	(26,886)	(2,314)	(1,622)	(30,822)
Чистая переоценка между этапами	(898)	385	2,703	2,490	-	-	-	-
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	22,078	5,714	9,152	36,947	687,615	18,083	13,211	728,909
Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:								
Списание	-	-	(4,270)	(4,270)	-	-	(4,270)	(4,270)
На 31 декабря 2024 г.	25,448	6,834	10,726	42,608	827,231	22,965	17,671	867,867

9 Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде (продолжение)

В миллионах узбекских сумов	Оценочный резерв под кредитные убытки				Балсовая балансовая стоимость			
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значи- тельного увеличе- ния кредитно- го риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обеспе- ченным активам)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значи- тельного увеличе- ния кредитно- го риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обеспе- ченным активам)	Итого
Автомобили								
На 31 декабря 2023 г.	857	985	1,428	3,191	38,219	3,301	2,575	44,117
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период								
Переводы								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(2,162)	2,162	-	-	(4,667)	4,667	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этап 2 в Этап 3)	-	(2,522)	2,522	-	-	(3,890)	3,890	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этап 3 в Этап 1)	302	(194)	(108)	-	986	(790)	(187)	-
Вновь созданные или приобретенные	-			-				-
Чистые возмещения	1,930	(281)	(243)	1,406	(5,446)	(975)	(450)	(5,871)
Чистая переоценка между периодами	(278)	514	1,141	1,377	(4,895)	(368)	(335)	(5,598)
Вновь созданные или приобретенные	2,140	(1)	-	2,139	-	-	-	-
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	1,932	(322)	3,311	4,922	(14,032)	(1,338)	2,900	(12,469)
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:								
Списания	-	-	(3,140)	(3,140)	-	-	(3,140)	(3,140)
На 31 декабря 2024 г.	2,790	584	1,200	4,573	24,178	1,965	1,945	28,118

Банк запустил кредитные карты в четвертом квартале 2024 года. В связи с отсутствием исторических данных о дефолтах для модели ОКУ, руководство использовало данные по потребительским кредитам для оценки ожидаемых кредитных убытков по кредитным картам. По состоянию на конец года ожидаемые кредитные убытки были оценены в 1,465 миллион УЗС при общей балансовой стоимости в 51,345 миллион УЗС.

9 Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде (продолжение)

В миллионах рублевых единиц	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			Итого
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесцененным активам)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесцененным активам)	
Подразделительские кредиты								
На 31 декабря 2022 г.	23,260	9,001	22,103	54,364	1,366,383	44,937	33,701	1,444,991
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:								
Переводы:								
- в оценочный кредитный убыток за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(40,507)	40,507	-	-	(210,984)	210,984	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этап 2 в Этап 3)	-	(26,696)	26,696	-	-	(100,998)	100,998	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этап 3 в Этап 1)	1,749	(1,095)	(854)	-	7,772	(6,720)	(1,052)	-
Вновь созданные или приобретенные	107,642	-	-	107,642	3,291,084	-	-	3,291,884
Прекращение признания в течение периода	(12,479)	(2,126)	(4,636)	(19,226)	(732,546)	(10,639)	(7,411)	(760,986)
Чистые возмещения	-	-	-	-	(207,367)	(20,929)	(7,860)	(236,986)
Чистая переоценка между этапами	(1,655)	6,643	20,508	25,576	-	-	-	-
Чистая переоценка ввиду изменений в параметрах риска и возрастов	(1,675)	(491)	28,313	27,147	-	-	-	-
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	52,994	17,641	78,306	141,142	2,057,850	71,697	84,876	2,214,423
Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:								
Списание	-	-	(46,211)	(46,211)	-	-	(46,211)	(46,211)
На 31 декабря 2023 г.	76,255	26,843	48,198	149,295	3,424,233	116,664	72,365	3,613,293

9 Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде (продолжение)

В миллионах узбекских сумов	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно-обесцененным активам)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно-обесцененным активам)	Итого
Финансовая аренда								
На 31 декабря 2022 г.	1,767	327	5,325	7,420	103,899	1,448	7,215	112,793
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период								
Переводы:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(5,461)	5,461	-	-	(14,670)	14,870	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	-	(4,804)	4,804	-	-	(9,794)	9,784	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 в Этап 3 и Этап 1)	55	(0)	(55)	-	82	9	(91)	-
Вновь созданные или приобретенные	7,656	-	-	7,656	109,573	-	-	109,573
Превращения	(630)	(65)	(434)	(1,129)	(37,094)	(327)	(609)	(38,030)
Чистые ассимиляции	-	-	-	-	(32,376)	1,533	(965)	(34,844)
Чистая переоценка ввиду перевода между этапами	(400)	(20)	3,037	2,617	-	-	-	-
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	1,200	792	7,152	9,145	26,716	3,234	8,150	37,100
Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:								
Списание	-	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2023 г.	2,967	1,120	5,843	9,930	129,615	4,682	8,731	143,228

9 Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки			Итого	Валовая балансовая стоимость			Итого
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно-обесцененным активам)		Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно-обесцененным активам)	
В миллионах узбекских сум								
Автокредиты								
На 31 декабря 2022 г.	43	13	-	56	2,523	62	-	2,585
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:								
Переводы:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(2,323)	2,323	-	-	(5,859)	5,859	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этап 2 в Этап 3)	-	(1,428)	1,428	-	-	(2,575)	2,575	-
Вновь созданные или приобретенные	3,145	-	-	3,145	42,475	-	-	42,475
Чистые возмещения	-	-	-	-	(930)	(14)	-	(944)
Чистая переоценка ввиду перевода между этапами	(7)	(2)	-	(9)	-	-	-	-
Итого изменений, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	615	892	1,428	3,135	35,687	3,269	2,575	41,531
Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:								
Списание	-	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2023 г.	657	905	1,428	3,191	38,210	3,391	2,575	44,117

На оценочный резерв под кредитные убытки от кредитов и авансов клиентам, признанный в течение периода, оказывают влияние разные факторы, информация об оценке ожидаемых кредитных убытков представлена в Примечании 25. В таблице ниже представлены основные изменения:

- перевод между Этапами 1 и 2 и Этапом 3 по причине того, что в течение периода по остаткам произошло значительное увеличение (или уменьшение) кредитного риска или обесценение, с последующим повышением (или понижением) уровня расчета ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев или за весь срок;
- начисление дополнительных оценочных резервов по новым финансовым инструментам, признанным в течение периода, а также уменьшение резерва в результате прекращения признания финансовых инструментов в течение периода;
- списание оценочных резервов, относящихся к активам, которые были списаны в течение периода.

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по кредитам и авансам клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости, для которых признан оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. В таблице ниже балансовая стоимость кредитов и авансов клиентам также отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по данным кредитам.

9 Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитного качества кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024 года:

В миллионах узбекских сумов	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
	(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	(ОКУ за весь срок по кредитно-обесцененным активам)	
Потребительские кредиты				
- Превосходный уровень	6,413,481	-	-	6,413,481
- Хороший уровень	354,881	-	-	354,881
- Удовлетворительный уровень	-	32,006	-	32,006
- Требуется специального мониторинга	-	170,225	-	170,225
- Дефолт	-	-	157,566	157,566
Валовая балансовая стоимость	6,768,364	202,230	157,566	7,128,160
Оценочный резерв под кредитные убытки	(176,403)	(55,966)	(97,345)	(329,714)
Балансовая стоимость	6,591,961	146,264	60,221	6,798,445
Финансовая аренда				
- Превосходный уровень	785,142	-	-	785,142
- Хороший уровень	42,089	-	-	42,089
- Удовлетворительный уровень	-	16,762	-	16,762
- Требуется специального мониторинга	-	6,203	-	6,203
- Дефолт	-	-	17,671	17,671
Валовая балансовая стоимость	827,231	22,965	17,671	867,867
Оценочный резерв под кредитные убытки	(25,046)	(6,836)	(10,725)	(42,606)
Балансовая стоимость	802,185	16,129	6,946	825,261

В миллионах узбекских сумов	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
	(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	(ОКУ за весь срок по кредитно-обесцененным активам)	
Автокредиты				
- Превосходный уровень	21,116	-	-	21,116
- Хороший уровень	3,062	-	-	3,062
- Удовлетворительный уровень	-	491	-	491
- Требуется специального мониторинга	-	1,505	-	1,505
- Дефолт	-	-	1,917	1,917
Валовая балансовая стоимость	24,178	1,995	1,917	28,090
Оценочный резерв под кредитные убытки	(732)	(584)	(1,172)	(2,487)
Балансовая стоимость	23,446	1,412	745	25,603
Кредитные карты				
- Превосходный уровень	51,345	-	-	51,345
Валовая балансовая стоимость	51,345	-	-	51,345
Оценочный резерв под кредитные убытки	(1,465)	-	-	(1,465)
Оценочный резерв под кредитные убытки	49,880	-	-	49,880

9 Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитного качества кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2023 года:

В миллионах узбекских сумов	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
	(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	(ОКУ за весь срок по кредитно-обесцененным активам)	
Потребительские кредиты				
- Превосходный уровень	3,244,299	-	-	3,244,299
- Хороший уровень	179,934	-	-	179,934
- Удовлетворительный уровень	-	100,836	-	100,836
- Требуется специального мониторинга	-	15,769	-	15,769
- Дефолт	-	-	72,365	72,365
Валовая балансовая стоимость	3,424,233	116,604	72,365	3,613,203
Оценочный резерв под кредитные убытки	(76,255)	(26,843)	(46,198)	(149,295)
Балансовая стоимость	3,347,978	89,761	26,168	3,463,907
Финансовая аренда				
- Превосходный уровень	125,410	-	-	125,410
- Хороший уровень	4,205	-	-	4,205
- Удовлетворительный уровень	-	2,558	-	2,558
- Требуется специального мониторинга	-	2,324	-	2,324
- Дефолт	-	-	8,731	8,731
Валовая балансовая стоимость	129,615	4,882	8,731	143,228
Оценочный резерв под кредитные убытки	(2,967)	(1,120)	(5,843)	(9,930)
Балансовая стоимость	126,648	3,762	2,888	133,298
Автокредиты				
- Превосходный уровень	35,772	-	-	35,772
- Хороший уровень	2,438	-	-	2,438
- Удовлетворительный уровень	-	2,290.4	-	2,290
- Требуется специального мониторинга	-	1,041.0	-	1,041
- Дефолт	-	-	2,575	2,575
Валовая балансовая стоимость	38,210	3,331	2,575	44,117
Оценочный резерв под кредитные убытки	(857)	(905)	(1,428)	(3,191)
Балансовая стоимость	37,353	2,426	1,147	40,926

Политика Группы в отношении получения обеспечения в течение отчетного периода значительно не изменялась, и в общем качестве обеспечения, имеющегося у Группы, значительных изменений относительно прошлого периода не было. Обеспечение по кредитам и авансам клиентам должно быть равно или больше 130% от суммы кредитов МСБ и 120% от суммы автокредитов. Потребительские кредиты не требуют залогового обеспечения, а залоговое обеспечение по автокредитам должно быть как минимум 120% от всех кредитов.

9 Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде (продолжение)

Финансовое воздействие залогового обеспечения представлено путем отдельного раскрытия стоимости обеспечения для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие механизмы повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее («активы с избыточным обеспечением») и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие механизмы повышения качества кредита меньше балансовой стоимости актива («активы с недостаточным обеспечением»).

В таблице ниже отражено влияние обеспечения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость залогового обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость залогового обеспечения
Потребительские кредиты	-	-	6,798,444	-
Финансовая аренда	-	-	825,261	-
Автокредиты	25,603	45,424	-	-
Итого	25,603	45,424	7,623,705	-

В таблице ниже отражено влияние обеспечения по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Активы с избыточным обеспечением	Активы с недостаточным обеспечением	Активы с избыточным обеспечением	Активы с недостаточным обеспечением
Потребительские кредиты	-	-	3,463,908	-
Финансовая аренда	-	-	133,298	-
Автокредиты	40,926	56,906	-	-
Итого	40,926	56,906	3,597,206	-

10 Инвестиции в долговые ценные бумаги

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	712,608	283,121
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги	712,608	283,121

В таблице ниже раскрыты инвестиции в долговые ценные бумаги по категориям и классам оценки:

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Облигации ЦБРУ (валовая балансовая стоимость)	158,969	237,344
Облигации Министерства финансов и экономики Республики Узбекистан	555,550	46,093
Оценочный резерв под кредитные убытки	(1,920)	(316)
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги	712,608	283,121

10 Инвестиции в долговые ценные бумаги (продолжение)

Инвестиции в долговые ценные бумаги включают облигации Центрального банка Республики Узбекистан и облигации Министерства финансов и экономики Республики Узбекистан. В 2024 и 2023 годах кредитный рейтинг Standard & Poor's по Узбекистану составляет ВВ- с прогнозом стабильный. Процентная ставка облигаций Центрального банка Республики Узбекистан составляет 15% (2023г.: 15,95%) со сроком погашения до 3 месяцев (2023 г.: до 6 месяцев). Процентная ставка облигаций Министерства финансов и экономики Республики Узбекистан варьируется от 15% до 17% (2023 г.: 16%) со сроком погашения до 12 месяцев (2023 г.: до 1 месяца). Инвестиции в долговые ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости, поскольку бизнес-модель предполагает «удерживаемые для получения» и был пройден тест SPPI. Все инвестиции в долговые ценные бумаги находились на Этапе 1 по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г., и движения между Этапами не было.

11 Прочие активы

В миллионах узбекских сумов	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Начисленные комиссионные за услуги	30,915	-
Итого прочие финансовые активы	30,915	-
Предоплаченные расходы	102,114	18,851
Запасы	14,607	4,586
Пластиковые карточки	6,303	5,325
Предоплата за приобретение арендованных активов	10,807	2,753
Кэшбэк от партнеров	-	-
Предоплата за налоги, за исключением налога на прибыль	396	623
Прочее	885	3,607
Итого прочие нефинансовые активы	135,112	35,745
Итого прочие активы	166,027	35,745

Начисленные комиссионные за услуги включают в себя дебиторскую задолженность от ООО «Арех Insurance» и дебиторскую задолженность от АО «Раутек» (2023 г.: ноль). Предоплаченные расходы включают в себя сумму авансового депозита в отношении Alforia Information Technology (подрядчик, занимающийся разработкой ИИ) на сумму 61,132 миллионов УЗС (2023 г.: ноль), Compass Plus Limited (подрядчик, занимающийся разработкой платежной технологии) на сумму 1,615 миллион УЗС (2023 г.: ноль), ООО «Service You Business» (поставщик облачных услуг для корпоративных клиентов) на сумму 17,944 миллионов УЗС (2023 г.: ноль).

Предоплаченные расходы состоят из суммы авансового депозита за аренду нового головного офиса Группы (5,311,089 тысяч УЗС), предоплаты за ремонтные и проектные работы (3,723,573 тысяч УЗС) и авансовых платежей за подписку на программное обеспечение (3,326,544 тысяч УЗС) и других различных предоплат.

12 Основные средства и нематериальные активы

В миллионах узбекских сумов	Здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Итого основные средства	Нематериальные активы	Улучшение арендованного имущества	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.	643	38,388	39,031	76,653	9,895	125,579
Стоимость на 1 января 2023 г.	1,044	50,009	51,053	89,084	13,757	153,875
Накопленный износ/амортизация	(401)	(11,621)	(12,022)	(12,411)	(3,862)	(28,295)
Поступления	1,466	10,028	11,495	54,012	278	65,784
Чистые переводы	-	-	-	-	-	-
Выбытия	-	(404)	(404)	-	(2,373)	(2,777)
Амортизационные отчисления	(391)	(9,874)	(10,266)	(12,780)	(2,971)	(26,017)
Исключение накопленной амортизации/износа при выбытии	-	35	35	-	625	660
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	1,718	38,173	39,891	117,886	5,454	163,231
Стоимость на 31 декабря 2023 г.	2,510	59,633	62,143	143,076	11,662	216,881
Накопленный износ/амортизация	(793)	(21,460)	(22,253)	(25,191)	(6,208)	(53,652)
Поступления	377	149,496	149,873	188,400	13,199	351,472
Чистые переводы	-	-	-	-	-	-
Выбытия	-	(251)	(251)	-	(7,855)	(8,106)
Амортизационные отчисления	(512)	(12,746)	(13,258)	(22,156)	(959)	(36,373)
Исключение накопленной амортизации/износа при выбытии	-	19	19	-	3,125	3,144
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	1,582	174,691	176,274	284,129	12,964	473,367
Стоимость на 31 декабря 2024 г.	2,887	208,678	211,765	331,476	17,006	560,247
Накопленный износ/амортизация	(1,305)	(34,187)	(35,492)	(47,347)	(4,042)	(86,881)

13 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Группа берет в аренду головной офис, филиал и несколько складов. Договоры аренды, как правило, заключаются на фиксированный срок от 12 месяцев до 5 лет, но могут предусматривать возможность продления, см. ниже.

Все договоры аренды признаются как активы в форме права пользования с соответствующим обязательством на дату получения Группой в пользование соответствующего актива, являющегося предметом аренды.

13 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде (продолжение)

Анализ активов в форме права пользования по классу активов, являющихся предметом аренды, представлен ниже:

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Здания	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.	30,639	30,639
Поступления	-	-
Выбытия	(2,684)	(2,684)
Амортизационные отчисления	(8,400)	(8,400)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	19,555	19,555
Поступления	51,965	51,965
Выбытия	(5,546)	(6,619)
Амортизационные отчисления	(9,259)	(8,186)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	56,715	56,715

Процентные расходы по обязательствам по аренде составили 4,812 миллион УЗС (2023 г.: 3,617 миллион УЗС), и денежные оттоки за платежи по аренде составили 17,974 миллион УЗС (2023 г.: 11,523 миллион УЗС).

Расходы по краткосрочной аренде (включенные в административные расходы и прочие операционные расходы) и по аренде малоценных активов, не отраженные в составе краткосрочной аренды, включены в административные и прочие операционные расходы:

14 Сверка обязательств, возникающих от финансовой деятельности

В таблице ниже показано изменение обязательств Группы в результате финансовой деятельности за каждый из представленных периодов. Статьи этих обязательств – это те, которые отражаются как финансовая деятельность в отчете о движении денежных средств.

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Прочие заемные средства	Обязательства по аренде	Выпущенные долговые ценные бумаги	Итого
Обязательства от финансовой деятельности на 1 января 2023 г.	27,974	33,888	-	61,862
Выручка	389,979	-	-	389,979
Выплаты	-	(7,906)	-	(7,906)
Начисления процентов	28,738	3,617	-	32,355
Выплаченные проценты	(20,962)	(3,617)	-	(24,579)
Прочее	(3,938)	(2,838)	-	(6,776)
Переоценка иностранной валюты	(228)	-	-	(228)
Обязательства от финансовой деятельности на 31 декабря 2023 г.	421,583	22,944	-	444,527
Выручка	1,674,789	-	165,728	1,840,497
Выплаты	(226,407)	(13,162)	-	(239,569)
Начисление процентов	159,221	4,812	1,272	165,305
Выплаченные проценты	(112,173)	(4,612)	-	(116,985)
Новые начисленные обязательства по аренде	-	45,342	-	45,342
Переоценка иностранной валюты	15,790	-	-	15,790
Обязательства от финансовой деятельности на 31 декабря 2024 г.	1,932,783	55,124	167,000	2,154,887

14 Сверка обязательств, возникающих от финансовой деятельности (продолжение)

Прочие заемные средства представляют собой средства, заимствованные у:

- NEDERLANDSE FINANCIERINGS-MAATSCHAPPIJ VOOR ONTWIKKELINGSLANDEN) на сумму 30,7 млрд. долларов США (2023 г.: 14,3 миллиона долларов США), деноминированные (фиксированные) в узбекских сумах, со сроком погашения в октябре 2028 года (2023 г.: ноябрь 2026 г.);
- RESPONSABILITY INVESTMENTS AG на сумму 25,4 миллионов долларов США (2023 г.: 5 миллионов долларов США), деноминированные (фиксированные) в узбекских сумах, со сроком погашения в декабре 2028 года (2023 г.: декабрь 2028 г.);
- TBC BANK GROUP PLC на сумму 30,7 миллионов долларов США (2023 г.: 15,1 миллион долларов США), со сроком погашения в апреле 2027 г. (2023 г.: апрель 2024 г.)
- GLOBAL GENDER-SMART FUND S.A. SICAV-SIF на сумму 10,1 миллионов долларов США (2023 г.: ноль), деноминированные (фиксированные) в узбекских сумах, со сроком погашения в ноябре 2027 года (2023 г.: ноль);
- BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND на сумму 26 миллионов долларов США (2023 г.: ноль), деноминированные (фиксированные) в узбекских сумах, со сроком погашения в ноябре 2027 года (2023 г.: ноль);
- ЕВРОПЕЙСКОГО БАНКА РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ на сумму 5 миллионов долларов США (2023 г.: ноль), деноминированные (фиксированные) в узбекских сумах, со сроком погашения в декабре 2028 года (2023 г.: ноль);

Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой выпущенные облигации:

- В ноябре 2024 года на сумму 40 млрд. УЗС с купонной ставкой 24%, со сроком погашения в ноябре 2025 года;
- В декабре 2024 года на сумму 128 млрд. УЗС с купонной ставкой 24%, со сроком погашения в декабре 2026 года.

Кредиты были привлечены для финансирования новых кредитных продуктов для сектора индивидуальных предпринимателей.

15 Средства других банков

По состоянию на 31 декабря 2024 года были получены межбанковские депозиты без срока погашения, номинированные в УЗС, на общую сумму 231,5 млрд. УЗС:

- Ипак Йули Банк на 50 млрд. УЗС со сроком погашения в сентябре 2025 года;
- Хамкорбанк на 181,5 млрд. УЗС со сроком погашения с мая по октябрь 2025 года.

По состоянию на 31 декабря 2023 года были получены межбанковские депозиты без срока погашения, номинированные в УЗС, на общую сумму 60 млрд. УЗС:

- АРЕХ БАНК на 30 млрд УЗС со сроком погашения в январе 2024 года;
- ОКТОБАНК на сумму 30 млрд УЗС со сроком погашения в феврале 2024 года.

16 Средства клиентов

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Физические лица		
- Срочные депозиты	4,016,938	2,343,797
- Текущие/расчетные счета	508,602	236,531
Прочие юридические лица		
- Срочные депозиты	316,309	60,936
- Текущие/расчетные счета	138,131	33,375
Итого средства клиентов	4,979,980	2,674,639

16 Средства клиентов (продолжение)

Текущие/расчетные счета представляют собой текущие и сберегательные счета розничных клиентов, открытые в Группе для повседневных банковских нужд. Сберегательные счета представляют собой сумму в размере 196,470 миллионов УЗС (2023 год: 156,725 миллионов УЗС) с годовой процентной ставкой 18% (2023 год: 18% годовых). См. Примечание 27 для раскрытия информации о справедливой стоимости каждой категории клиентских счетов. Анализ процентных ставок по счетам клиентов раскрыт в Примечании 25. Информация об остатках на счетах связанных сторон раскрыта в Примечании 28.

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

В миллионах узбекских сумов	31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	4,525,540	90.87%	2,580,328	96.47%
Финансовые услуги	230,094	4.62%	86,229	3.22%
Государственные и общественные организации	221,600	4.45%	7,000	0.26%
Торговля	277	0.01%	893	0.03%
Услуги	2,469	0.05%	189	0.01%
Итого средства клиентов	4,979,980	100.00%	2,674,639	100.00%

17 Прочие обязательства

В миллионах узбекских сумов	31 декабря	31 декабря
	2024 г.	2023 г.
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность за товары и услуги	114,251	36,339
Резерв для ТВС Stars	2,762	-
Итого финансовые обязательства	117,013	36,339
Прочие нефинансовые обязательства		
Начисление премий и зарплаты	50,191	23,104
Отложенное денежное вознаграждение	11,609	6,375
Авансы, полученные в рамках контрактов по финансовой аренде	-	312
Налоги к уплате	17	-
Прочее	87	10
Итого прочие нефинансовые обязательства	61,904	29,801
Итого прочие обязательства	178,917	66,140

Отложенное денежное вознаграждение. В Группе действует схема вознаграждения высшего руководства. Согласно схеме, каждый год, в зависимости от результатов деятельности и условий обслуживания, Банк предоставляет высшему руководству за срок службы 3 года. Эта схема учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 19 путем признания расходов на персонал и соответствующих обязательств в течение всего периода. Индивидуальные показатели эффективности устанавливаются в индивидуальном порядке и используются для расчета суммы вознаграждения, предоставляемого каждому сотруднику.

В миллионах узбекских сумов	31 декабря	31 декабря
	2024 г.	2023 г.
Обязательства на начало периода	6,375	4,410
Пересценка вознаграждения прошлого года	10,867	6,885
Вознаграждение за текущий год	2,998	4,142
Амортизация дисконтирования приведенной стоимости	(2,383)	(3,146)
Итого расходы, признанные как расходы на содержание персонала за период	11,482	7,881
Сумма, выплаченная за период	(6,248)	(5,916)
Отложенное обязательство на конец периода	11,609	6,375

18 Производные финансовые инструменты

Риск от переоценки иностранной валюты возникает в результате заимствований Группы от материнской компании, деноминированных в долларах США. По мере изменения обменного курса УЗС/Долл.США, короткая позиция в долларах США может вызвать колебания в отчетных финансовых результатах. В целях управления рисками, Группа использует беспоставочные валютные форвардные контракты для хеджирования валютного риска, возникающего из-за короткой позиции (см. Учетную политику в Примечании 3). Производные инструменты, удерживаемые для управления риском, включают в себя хеджирование, которое отвечает требованиям хеджирования. В таблице ниже представлена справедливая стоимость производных финансовых инструментов, учтенных как активы или обязательства вместе с их номинальной стоимостью. Номинальная стоимость, отраженная по валовой стоимости, представляет собой количество базового актива по договорам производных финансовых инструментов. Номинальная стоимость указывает на объем транзакций на конец года и не является показателем рыночного или кредитного риска.

В таблице ниже представлена балансовая стоимость обязательств и номинальная стоимость на 31 декабря 2024 года:

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Балансовая стоимость обязательств	Номинальная стоимость
Производные финансовые инструменты, используемые для хеджирования справедливой стоимости		
Беспоставочные валютные форварды	23,370	361,773
Итого производные финансовые инструменты, используемые для хеджирования справедливой стоимости	23,370	361,773

В таблице ниже представлена балансовая стоимость обязательств и номинальная стоимость на 31 декабря 2023 года:

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Балансовая стоимость обязательств	Номинальная стоимость
Производные финансовые инструменты, используемые для хеджирования справедливой стоимости		
Беспоставочные валютные форварды	1,051	148,065
Итого производные финансовые инструменты, используемые для хеджирования справедливой стоимости	1,051	148,065

18 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным договорам или договорам «своп», заключенным Группой, на конец отчетного периода в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены договоры с датой расчетов после окончания соответствующего отчетного периода; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Договоры имеют краткосрочный характер.

В миллионах узбекских сумов	31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
	Договоры с положительной справедливой стоимостью	Договоры с отрицательной справедливой стоимостью	Договоры с положительной справедливой стоимостью	Договоры с отрицательной справедливой стоимостью
Бивалютные свопы				
Дебиторская задолженность в УЗС, погашаемая при расчете (+)	-	403,892	-	158,952
Кредиторская задолженность в долл.США, погашаемая при расчете (+)	-	(427,262)	-	(158,003)
Чистая справедливая стоимость договоров своп	-	(23,370)	-	(1,051)

Валютные производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных договорных условий. Производные инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами.

Хеджирование по справедливой стоимости. Группа получила кредит на сумму 28 миллионов долларов США от своей материнской компании (TBC Group PLC) и сконвертировала его в УЗС для целей местного кредитования. Данная транзакция подвергает Группу валютному риску ввиду несоответствия между функциональной валютой (УЗС) и валютой кредита (долл.США). Для смягчения данного риска Группа подписала ряд соглашений с АО ТВС Банк (Грузия) по беспоставочным форвардам, обеспеченным встречными кредитами. Данные беспоставочные форварды выступают в качестве производных инструментов в рамках МСФО (IFRS) 9.

Инструмент хеджирования – беспоставочный форвард. Договор хеджирующего инструмента в своей совокупности представляет собой беспоставочный форвард долл.США/УЗС, который должен быть заключен ТВС УЗ и АО ТВС Банк (Грузия) в рамках Международной ассоциации свопов и деривативов/Дополнения о кредитном обеспечении на следующих условиях:

NDF 1:

- Дата начала: 14 февраля 2024 года и 15 февраля 2024 года;
- Срок действия: до 18 февраля 2025 года
- Два беспоставочных форварда на сумму 5 миллионов долл.США (получаемая часть в долларах США) / с 144,080 миллионов УЗС в общей стоимости (выплачиваемая часть в УЗС), с соответствующей переоценкой чистой суммы к получению или к выплате на дату погашения беспоставочного форварда;
- Курс обмена форварда долл.США/УЗС установлен в размере 14,408 по сравнению со спотовым курсом 12,455 и 12,47, соответственно (согласно Центральному банку Республики Узбекистан на 14 февраля 2024 года и 15 февраля 2025 года, соответственно), разница представляет собой форвардные пункты на сумму 19,432 миллиона УЗС;
- Кредитный рейтинг контрагента (АО «ТВС Банк» (Грузия)) : ВВ (Fitch)\$
- 10% от номинальной стоимости размещены ТВС УЗ в АО «ТВС Банк» (Грузия) в качестве залогового обеспечения.

18 Производные финансовые инструменты (продолжение)NDF 2:

- Дата начала: 25 апреля 2024 года и 26 апреля 2024 года;
- Срок действия: до 28 апреля 2025 года
- Два беспоставочных форварда на сумму 4.5 миллионов долл.США (получаемая часть в долларах США) / 130,212 миллионов УЗС в общей стоимости (выплачиваемая часть в УЗС), с соответствующей переоценкой чистой суммы к получению или к выплате на дату погашения беспоставочного форварда;
- Курс обмена форварда долл.США/УЗС установлен в размере 14,468 по сравнению со спотовым курсом 12,705 и 12,681, соответственно (согласно Центральному банку Республики Узбекистан на 25 апреля 2024 года и 26 апреля 2025 года, соответственно), разница представляет собой форвардные пункты на сумму 15,971 миллионов УЗС;
- Кредитный рейтинг контрагента (АО «ТВС Банк» (Грузия)) : ВВ (Fitch);
- 10% от номинальной стоимости размещены ТВС УЗ в АО «ТВС Банк» (Грузия) в качестве залогового обеспечения.

NDF 3:

- Дата начала: 2 мая 2024 года;
- Срок действия: до 5 мая 2025 года
- Беспоставочный форвард на сумму 9 миллионов долл.США (получаемая часть в долларах США) / 129,600 миллионов УЗС в общей стоимости (выплачиваемая часть в УЗС), с соответствующей переоценкой чистой суммы к получению или к выплате на дату погашения беспоставочного форварда;
- Курс обмена форварда долл.США/УЗС установлен в размере 14,400 по сравнению со спотовым курсом 12,618, соответственно (согласно Центральному банку Республики Узбекистан на 2 мая 2024 года, соответственно), разница представляет собой форвардные пункты на сумму 15,971 миллионов УЗС;
- Кредитный рейтинг контрагента (АО «ТВС Банк» (Грузия)) : ВВ (Fitch);
- 10% от номинальной стоимости размещены ТВС УЗ в АО «ТВС Банк» (Грузия) в качестве залогового обеспечения.

Хеджирующие инструменты подлежат замене на аналогичные инструменты в рамках стратегии пролонгации Группы.

19 Акционерный капитал

<i>В миллионах узбекских сумов, за исключением количества акций</i>	Количество акций в обращении	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Итого
На 1 января 2023 г.	771,707,788	771,708	75,787	847,495
Эмиссия новых акций	518,354,972	518,355	77,375	595,730
На 31 декабря 2023 г.	1,290,062,760	1,290,063	153,162	1,443,225
New shares issued	830,402,128	830,402	123,954	954,356
На 31 декабря 2024 г.	2,120,464,888	2,120,465	277,116	2,397,581

Общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 1,120,464,888 акций (2023 г.: 1,290,062,760 акций), с номинальной стоимостью 1,000 УЗС за одну акцию (2023 г.: 1,000 УЗС за одну акцию). Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. 27 июня 2024 года, 3 марта 2024 года и 25 декабря 2024 года Группа выпустила 127,712,785, 290,919,174 и 411,770,169 новых акций, соответственно, текущим акционерам по номинальной стоимости 1,000 УЗС за одну акцию. Дополнительные акции были выпущены для финансирования расширения банковской деятельности Группы. В результате выпуска акций ТВСГ увеличила свою долю владения с 60.18% до 67.92%.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций: 1,149.27 УЗС за акцию с эмиссионным доходом 149.27 УЗС за акцию.

20 Процентные доходы и расходы

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	2024	2023
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		
Кредиты и авансы клиентам	2,297,516	1,012,452
Долговые ценные бумаги, отражаемые по амортизированной стоимости	68,929	34,317
Средства в других банках	47,420	30,972
Итого процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	2,413,865	1,077,741
Прочие аналогичные расходы		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	163,118	57,520
Итого прочие аналогичные доходы	163,118	57,520
Итого процентные доходы	2,576,983	1,135,261
Процентные расходы по финансовым обязательствам, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		
Средства клиентов	789,952	483,263
Прочие заемные средства	258,992	29,001
Средства других банков	32,822	2,011
Выпущенные долговые ценные бумаги	895	-
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	1,082,661	514,275
Прочие аналогичные расходы		
Процентный убыток по валютным свопам	58,757	432
Обязательства по аренде	4,812	3,896
Итого прочие аналогичные расходы	63,569	4,328
Итого процентные расходы	1,146,230	518,603
Чистые процентные доходы	1,430,753	616,658

21 Комиссионные доходы и расходы

<i>Розничные банковские операции</i>	2024	2023
<i>В миллионах узбекских сумов</i>		
<i>Комиссионные доходы по финансовым инструментам, не относящимся к оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:</i>		
Обработка финансовых операций (P2P)	189,530	108,117
Агентские комиссионные по страховым услугам	28,757	-
Услуги по обработке платежей	28,676	-
Пластиковые карточки	7,190	2,754
Прочее	2,941	409
Итого комиссионные доходы	257,094	111,280
<i>Комиссионные расходы по финансовым инструментам, не относящимся к оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:</i>		
Обработка финансовых операций (P2P)	150,098	84,070
Пластиковые карточки	16,131	6,302
Прочее	13,292	403
Итого комиссионные расходы	179,521	90,775
Чистые комиссионные расходы	77,573	20,505

22 Административные и прочие операционные расходы

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	2024	2023
Расходы на содержание персонала	248,915	134,640
Расходы на рекламу	121,545	68,219
Подписка	129,890	39,161
Оценка кредитоспособности	126,247	40,776
Износ и амортизация	36,322	26,017
Членские взносы	35,854	21,629
Профессиональные услуги	36,814	13,782
Расходы на связь	29,198	6,548
Износ прав на пользование активами	9,259	8,400
Представительские расходы	8,853	7,263
Ремонт и содержание	6,165	1,949
Канцтовары	4,884	3,294
Расходы по аренде	4,882	2,851
Налоги, за исключением налога на прибыль	2,976	4,943
Командировочные расходы	2,773	1,636
Страхование	1,440	317
Пластиковые карточки	506	2,011
Благотворительность и спонсорство	438	396
Топливо	396	187
Охрана	139	597
Коммунальные услуги	164	204
Прочее	4,778	2,669
Итого административные и прочие операционные расходы	812,438	387,689

22 Административные и прочие операционные расходы (продолжение)

Расходы на содержание персонала включают обязательные социальные взносы в размере 19,896 миллион УЗС (2023 г.: 11,759 миллион УЗС), взносы в государственный пенсионный фонд на сумму 162 миллиона УЗС (2023 г.: 89 миллионов УЗС) и отложенное вознаграждение руководства Группы на сумму 11,483 миллиона УЗС (2023 г.: 7,880 миллионов УЗС). Профессиональные услуги включают в себя аудиторские услуги на сумму 1,991 миллион УЗС (2023 г.: 1,799 миллион УЗС), включая аудит Банка и дочерней организации.

23 Налог на прибыль**Компоненты расходов/(доходов) по налогу на прибыль**

Доходы по налогу на прибыль, отраженные в составе прибыли или убытка за период, включают следующие компоненты:

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	2024	2023
Текущий налога на прибыль	60,178	-
Отложенный налог	21,723	25,694
Итого расходы по налогу на прибыль за год	81,901	25,694

Сверка расхода по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения

Группа оценивает и отражает свой текущий налог на прибыль к уплате и свою налоговую базу в своих активах и обязательствах в соответствии с налоговым законодательством Республики Узбекистан, где Группа осуществляет свою деятельность, которое может отличаться от МСФО.

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Банка в 2024 году, составляет 20% (2023 г.: 20%). Ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Банка в 2023 г. составляет 20% (2022 г.: 20%). Ставка налога на прибыль, применяемая к дочерней организации в 2024 г. составляет 15% (2023 г.: 15%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению.

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	2024	2023
Прибыль до налогообложения	337,966	94,285
Теоретические налоговые возмещения по законодательно установленной ставке – 20%	67,593	18,857
– Неослагаемые доходы	(13,786)	(6,923)
– Невычитаемые расходы	28,013	13,904
Эффекты различных налоговых ставок, применимых к дочерней организации	81	(144)
Расходы по налогу на прибыль за год	81,901	25,694

Группа подвержена определенным постоянным налоговым различиям в связи с необлагаемым налогом вычетом определенных расходов и некоторыми доходами, не подлежащими налогообложению для целей налогообложения.

Неослагаемый налогом доход представляет собой доход от инвестиций в долговые ценные бумаги Центрального банка Республики Узбекистан и государственные облигации.

Увеличение невычитаемых расходов Группы связано с увеличением кредитов и авансов клиентам, поскольку 20% резерва Группы под кредитные убытки не подлежат вычету для целей налогообложения.

Анализ отложенного налога по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Узбекистан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательства в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые эффекты движения этих временных разниц по ставке 20%.

23 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2023 г.	Восста- новлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2022 г.
<i>В миллионах узбекских сумов</i>			
Налоговые эффекты временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:			
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	-	(39,365)	39,365
Начисление премий и зарплат	6,762	1,155	5,607
Обязательства МСФО 16	11,000	6,411	4,589
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	7,510	5,054	2,456
Основные средства	310	(90)	400
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	384	383	1
Кредиты и авансы	2,296	16,352	(14,056)
Активы в форме права пользования	(11,314)	(7,402)	(3,912)
Прочие активы	3,061	4,705	(1,644)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	(1,177)	(1,178)	1
Прочие заемные средства	(4,085)	(3,431)	(854)
Средства клиентов	(2,014)	(2,014)	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	(491)	(491)	-
Чистый отложенный налоговый актив	12,242	(19,911)	32,153
Признанный отложенный налоговый актив	31,324	(21,095)	52,419
Признанное отложенное налоговое обязательство	(19,082)	1,184	(20,266)
Чистый отложенный налоговый актив	12,242	(19,911)	32,153

	31 декабря 2023 г.	Восста- новлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2022 г.
<i>В миллионах узбекских сумов</i>			
Налоговые эффекты временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:			
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	39,365	(17,297)	56,662
Начисление премий и зарплат	5,607	1,221	4,386
Обязательства МСФО 16	4,589	(2,140)	6,729
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2,456	1,893	563
Основные средства	400	119	281
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1	-	1
Кредиты и авансы	(14,056)	(9,549)	(4,507)
Активы в форме права пользования	(3,912)	2,241	(6,153)
Прочие активы	(1,644)	(1,527)	(117)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1	-	1
Прочие заемные средства	(654)	(654)	-
Чистый отложенный налоговый актив	32,153	(25,693)	57,846
Признанный отложенный налоговый актив	52,419	(16,204)	68,623
Признанное отложенное налоговое обязательство	(20,266)	(9,489)	(10,777)
Чистый отложенный налоговый актив	32,153	(25,693)	57,846

24 Условные обязательства

Обязательства по предоставлению кредитов. Обязательства по предоставлению кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредитов, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются как (i) неамортизированный остаток суммы на момент первоначального признания плюс (ii) сумма условного резерва, определенного на основе модели ожидаемого кредитного убытка, если обязательство не состоит в предоставлении кредита по процентной ставке ниже рыночной, тогда размер обязательства равен наибольшей из этих двух сумм. Балансовая стоимость обязательств по предоставлению кредитов является обязательством. В отношении договоров, которые включают кредит и неиспользованное обязательство, если Группа не может отдельно идентифицировать ожидаемые кредитные убытки по компоненту неиспользованного кредита и по компоненту кредита, ожидаемые кредитные убытки по неиспользованному обязательству признаются вместе с оценочным резервом под убытки по кредиту. Ожидаемые кредитные убытки в сумме превышения совокупных ожидаемых кредитных убытков над валовой балансовой стоимостью кредита признаются как обязательство.

На 31 декабря 2024 года, обязательства по кредитным картам на общую сумму 226,000 миллионов УЗС (31 декабря 2023 г.: ноль), с оцененным ожидаемым кредитным убытком на сумму 1,096 миллионов УЗС. Ввиду незначительности сумму, руководство приняло решение не создавать резерв. Кредитное качество данных обязательств, на основании рейтингов кредитного риска на 31 декабря 2024 года, оценено как «превосходное».

Условные налоговые обязательства. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Узбекистан допускает возможность разных толкований и изменений, что может происходить часто. В результате могут быть начислены значительные дополнительные налоги, штрафы и проценты. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в отношении налогов за три календарных года, предшествующих году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

Законодательство по трансфертному ценообразованию в основном согласовано с международными принципами трансфертного ценообразования, разработанными Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) несмотря на то, что имеются специфические характеристики. Данное законодательство предусматривает возможность доначисления налогов по контролируемым сделкам, если такие сделки не соответствуют рыночным условиям. Руководство применило внутренние контроли для соответствия законодательству по трансфертному ценообразованию.

Соблюдение особых условий. Группа должна соблюдать определенные особые условия, в основном, связанные с заемными средствами. Несоблюдение данных особых условий могут привести к негативным последствиям для Группы, включая рост стоимости заимствований и объявление о дефолте. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года Группа соблюдала все особые условия.

25 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, процентного риска и прочих ценовых рисков), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы. Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении.

Управление кредитным риском. Кредитный риск является единственным наиболее существенным риском для бизнеса Группы. Следовательно, руководство уделяет особое внимание управлению кредитным риском.

Оценка кредитного риска для целей управления рисками представляет собой сложный процесс и требует использования моделей, так как риск изменяется в зависимости от рыночных условий, ожидаемых денежных потоков и с течением времени. Оценка кредитного риска по портфелю активов требует дополнительных оценок в отношении вероятности наступления дефолта, соответствующих коэффициентов убыточности и корреляции дефолтов между контрагентами.

Лимиты. В целях обеспечения качественного формирования кредитного портфеля и предотвращения концентрации рисков Группа вводит ограничения на кредитование и устанавливает следующие экономические стандарты:

- Максимальная сумма риска на заемщика или группу связанных заемщиков (включая кредиты, гарантии, непокрытые средства и гарантии, аккредитивы с отсроченным платежом, факторинговые и лизинговые операции, забалансовые обязательства и начисленные проценты) не должна превышать 25 % от капитала Банка I уровня на момент выдачи кредита при наличии обеспечения;
- Максимальный размер риска на заемщика или группу связанных заемщиков по пустым (трастовым) кредитам не должен превышать 5% от капитала Банка I уровня.
- Общая сумма всех кредитов, предоставленных Банком всем связанным сторонам, не должна превышать 10% от капитала Банка I уровня.
- Общая сумма всех крупных кредитов Банка (размером 3% и более по отношению к капиталу Банка I уровня) не должна превышать 100% капитала Банка первого уровня.

Подтверждение кредита. В Группе создан кредитный комитет, который отвечает за утверждение всех правил скоринговых карт и других моделей в системах «Автоматизированная система принятия решений и Автоматизированная система проверки», включая изменения в процессах кредитных продуктов.

Процедуры принятия решений, скоринга и проверки - Принятие решения по кредиту осуществляется с использованием программного обеспечения (Систем): Автоматизированная система проверки (далее - AVS) и Автоматизированная система принятия решений (ADMS). AVS сравнивает и сопоставляет имеющиеся изображения лица клиента (потенциального клиента) и его данные (детали документов и другие данные) с информацией, изображениями и данными, доступными в Базах данных (полученными из государственных баз данных и имеющимися в Группе). AVS может проверить клиента, установив схожесть (частичное и полное совпадение данных) введенных данных (фотографии, реквизиты, информация и т. д.) с имеющимися в Базах данных Группы.

Система классификации кредитного риска. В зависимости от типа финансового актива Группа может использовать различные источники информации о кредитном качестве активов, включая кредитные рейтинги, присвоенные международными рейтинговыми агентствами (Standard & Poor's, Fitch), информацию кредитного скоринга от кредитного бюро и внутренние кредитные рейтинги. Финансовые активы классифицируются по внутренне разработанным уровням кредитного качества с учетом внутренней и внешней информации о кредитном качестве в сочетании с другими показателями, характерными для конкретного риска (например, просроченной задолженности). Группа определяет следующие уровни кредитного качества:

Уровень кредитного риска по единой шкале	Риск	Соответствующий интервал вероятности дефолта
Превосходный уровень	Очень низкий	0.01% – 3.99%
Хороший уровень	Низкий	0.01% – 3.99%
Удовлетворительный уровень	Средний	4.00% – 38.86%
Требует специального мониторинга	Высокий	38.86% – 99.9%
Дефолт	Дефолт	100%

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Каждой оценке кредитного риска по основной шкале присваивается определенная степень кредитоспособности:

- *Очень низкий риск* – сильная способность выполнять финансовые обязательства;
- *Низкий риск* – хорошая способность выполнять финансовые обязательства;
- *Средний риск* – удовлетворительная способность выполнять финансовые обязательства;
- *Высокий риск* – требуют более тщательного наблюдения, и
- *Дефолт* – риски неспособности выполнить обязательства с наблюдаемым кредитным обесценением.

Рейтинговые модели регулярно пересматриваются Отделом по управлению кредитным риском, бэк-тестируются на основе фактических данных о дефолтах и обновляются в случае необходимости. Независимо от используемого метода Группа регулярно подтверждает точность рейтингов, рассчитывает и оценивает прогнозирующие способности моделей.

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). *Ожидаемые кредитные убытки* – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапозона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, величина задолженности на момент дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Величина задолженности на момент дефолта – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам. Задолженность на момент дефолта по обязательствам кредитного характера оценивается с помощью коэффициента кредитной конверсии (CCF). Коэффициент кредитной конверсии – это коэффициент, отражающий вероятность конверсии сумм обязательства по договору в балансовое обязательство в течение определенного периода времени. Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за весь срок действия инструмента. Весь срок действия инструмента равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом непредвиденного досрочного погашения, если оно имело место. В качестве исключения из принципа определять потенциальные убытки за весь срок на основе срока погашения, установленного договором, потенциальные убытки за весь срок по кредитным картам, выданным физическим лицам, определяются за период, основанный на ожидаемом сроке действия договоров о кредитных картах и внутренней статистике.

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Оценка руководством ожидаемых кредитных убытков для подготовки финансовой отчетности основана на оценках на определенный момент времени, а не на оценках за весь цикл, которые, как правило, используются в целях регулирования. В оценках используется *прогнозная информация*. Таким образом, ОКУ отражают изменения основных макроэкономических показателей, взвешенные с учетом вероятности, которые влияют на кредитный риск.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Для оценки вероятности дефолта Группа определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- в связи с ухудшением качества кредита Группа продала задолженность заемщика, полностью или частично, с убытком;
- международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта;
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
 - банку пришлось реструктурировать задолженность;
 - заемщик умер;
 - заемщик неплатежеспособен;
 - заемщик нарушил финансовое условие (условия);
 - повышается вероятность того, что заемщик начнет процедуру банкротства; и
 - кредиты были приобретены или выданы со значительной скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

Для раскрытия информации Группа привела определение дефолта в соответствии определению обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется ко всем видам финансовых активов Группы.

Инструмент более не считается дефолтным (т.е. просрочка платежей ликвидирована), если он более не удовлетворяет какому-либо из критериев дефолта в течение 6 месяцев подряд. Этот период 6 месяцев был определен на основании анализа, учитывающего вероятность возвращения статуса дефолта финансовому инструменту после ликвидации просрочки платежа с использованием разных возможных определений ликвидации просрочки.

Оценка наличия или отсутствия значительного увеличения кредитного риска (SICR) с момента первоначального признания выполняется как на индивидуальной, так и на портфельной основе. Для корпоративных кредитов, межбанковских кредитов и долговых ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, значительное увеличение кредитного риска оценивается на индивидуальной основе посредством мониторинга указанных ниже критериев. В отношении кредитов, выданных физическим лицам, и прочих финансовых активов значительное увеличение кредитного риска оценивается на портфельной или индивидуальной основе в зависимости от наличия скоринговых моделей. Отдел управления рисками Группы осуществляет периодический мониторинг и проверку критериев, используемых для определения факта значительного увеличения кредитного риска, с точки зрения их надлежащего характера.

Предположение о том, что с момента первоначального признания происходит значительное увеличение кредитного риска, если финансовые активы просрочены более чем на 30 дней, не опровергается. Группа решила не применять исключение, связанное с низкой оценкой кредитного риска, к инвестиционным финансовым активам. Таким образом, даже активы, имеющие инвестиционный рейтинг, оцениваются на предмет присутствия значительного увеличения кредитного риска.

Группа считает, что по финансовому инструменту произошло значительное увеличение кредитного риска, когда выполняется один или несколько следующих количественных, качественных или ограничительных критериев. Группа использует как количественный, так и качественный критерий значительного увеличения кредитного риска.

Количественный критерий

На количественной основе Группа оценивает изменение вероятности дефолта для каждого конкретного риска с момента первоначального признания и сравнивает его с заранее определенным пороговым значением. Когда абсолютное изменение вероятности дефолта превышает применимый порог, значительное увеличение кредитного риска считается произошедшим, и риск переводится на этап 2. Количественный показатель значительного увеличения кредитного риска применяется к розничному и микросегментам, по которым у Группы имеется достаточное количество наблюдений.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Качественный критерий

Финансовый актив переводится на этап 2, и ожидаемые кредитные убытки за весь срок оцениваются, если соблюдается хотя бы один из следующих качественных критериев значительного увеличения кредитного риска:

- срок просрочки более 30 дней по договорным платежам;
- подверженность риску реструктурирована, но не имеет кредитного обесценения; и
- заемщик классифицируется как «под наблюдением».

Группа не опровергла предположение о значительном увеличении кредитного риска с момента предоставления, когда финансовый актив становится просроченным более чем на 30 дней. Этот качественный показатель значительного увеличения кредитного риска вместе с реструктуризацией долга применяется ко всем сегментам. В частности, для корпоративного сегмента и сегмента МСБ Группа использует понижение категории риска с момента создания финансового инструмента в качестве качественного индикатора значительного увеличения кредитного риска. По результатам мониторинга заемщики классифицируются по разным категориям риска. В случае наличия определенных недостатков, которые в случае их проявления могут привести к проблемам с выплатой кредита, заемщики классифицируются как категория «под наблюдением». Хотя следить за финансовым положением заемщиков достаточно для погашения обязательств, за этими заемщиками ведется тщательный мониторинг, и предпринимаются конкретные действия для устранения потенциальных недостатков. После того, как заемщик классифицируется в качестве категории «под наблюдением», он переводится на этап 2. Если возникает какой-либо из показателей значительного увеличения кредитного риска, описанных выше, финансовый инструмент переводится на этап 2. Финансовый актив может быть переведен обратно на этап 1, если более не имеется индикаторов значительного увеличения кредитного риска.

Уровень ожидаемых кредитных убытков, признаваемых в настоящей финансовой отчетности, зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска заемщика с момента первоначального признания. Этот подход основан на трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков. Этап 1 – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Этап 2 – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый инструмент переводится в Этап 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Этап 3 – если финансовый инструмент является обесцененным, он переводится в Этап 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. В результате перевода актива в Этап 3 организация перестает признавать процентный доход на основе валовой балансовой стоимости и при расчете процентного дохода применяет к балансовой стоимости эффективную процентную ставку актива за вычетом ожидаемых кредитных убытков.

При наличии доказательства того, что критерии значительного увеличения кредитного риска более не выполняются, инструмент будет переведен обратно в Этап 1. Если риск был переведен в Этап 2 на основании качественного признака, Группа осуществляет мониторинг данного признака, чтобы удостовериться в его сохранении или изменении.

Ожидаемые кредитные убытки по приобретенным или созданным обесцененным финансовым активам всегда оцениваются за весь срок. Таким образом, Группа признает только кумулятивные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа применяет три подхода: (i) оценка на индивидуальной основе; (ii) оценка на портфельной основе: внутренние рейтинги оцениваются на индивидуальной основе, однако в процессе расчета ожидаемых кредитных убытков для одинаковых рейтингов кредитного риска и однородных сегментов кредитного портфеля применяются одинаковые параметры кредитного риска (например, вероятность дефолта, убыток в случае дефолта); (iii) оценка на основе внешних рейтингов. Группа проводит оценку на индивидуальной основе для следующих видов кредитов: кредиты с уникальными характеристиками кредитного риска, индивидуально значительные кредиты. Группа проводит оценку на портфельной основе для следующих видов кредитов: кредиты физическим лицам и кредиты, выданные предприятиям МСБ при отсутствии конкретной информации о заемщике.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Этот подход включает стратификацию портфеля на однородные сегменты на основании конкретной информации о заемщиках, например, непогашение кредита в срок, данные об убытках за прошлые периоды, местоположение и прочая прогнозная информация.

Группа также проводит оценку на портфельной основе для корпоративных кредитов (стандартное кредитование, специализированное кредитование, кредиты лизинговым компаниям и т.д.), межбанковских кредитов, кредитов физическим лицам и кредитов, выданных предприятиям МСБ.

Группа выполняет оценку на основе внешних рейтингов для межбанковских кредитов, долговых ценных бумаг, выпущенных банками и рядом крупных корпоративных клиентов, и кредитов МСБ.

Оценка ожидаемых кредитных убытков на индивидуальной основе проводится путем взвешивания расчетных кредитных убытков для возможных разных исходов относительно вероятности каждого исхода. Группа определяет как минимум два возможных исхода для каждого кредита, включенного в периметр оценки, один из которых приводит к кредитному убытку несмотря на низкую вероятность такого сценария. Индивидуальная оценка преимущественно основывается на экспертных суждениях опытных сотрудников Отдела управления кредитным риском и необслуживаемыми кредитами. Экспертные суждения регулярно тестируются в целях уменьшения разницы между оценками и фактическими убытками.

Когда оценка выполняется на портфельной основе, Группа определяет этапы подверженности рискам и рассчитывает оценочный резерв под убытки на коллективной основе. Группа анализирует свой кредитный портфель по сегментам, определенным на основе общих характеристик кредитного риска, таким образом, чтобы кредитные портфели в рамках группы имели однородные или аналогичные риски. Основные общие характеристики кредитов включают: тип клиента (например, оптовый или розничный), тип продукта, рейтинг кредитного риска, дату первоначального признания, срок до погашения, качество обеспечения и соотношение суммы кредита и стоимости обеспечения.

Разные сегменты также отражают различия в параметрах кредитного риска, например, в вероятности дефолта и убытке в случае дефолта. Отдел управления рисками осуществляет мониторинг и проверку надлежащего характера разделения на группы на регулярной основе.

В целом ожидаемые кредитные убытки равны произведению следующих параметров кредитного риска: задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убытки в случае дефолта, которые определены выше, дисконтированному до приведенной стоимости с использованием эффективной процентной ставки инструмента. Ожидаемые кредитные убытки определяются путем прогнозирования параметров кредитного риска (задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убыток в случае дефолта) для каждого будущего года в течение срока действия каждого отдельного кредита или совокупного сегмента. Эти три компонента перемножаются и корректируются с учетом вероятности «выживания» (т.е. был ли кредит погашен в течение предыдущего месяца или наступил дефолт). Это фактически обеспечивает расчет ожидаемых кредитных убытков для каждого будущего периода, которые затем дисконтируются обратно на отчетную дату и суммируются.

Ставка дисконтирования, используемая для расчета ожидаемых кредитных убытков, представляет собой первоначальную эффективную процентную ставку или ее приблизительную величину.

Основные принципы расчета параметров кредитного риска. Задолженность на момент дефолта определяется на основе ожидаемого графика платежей, который изменяется в зависимости от типа продукта. Для амортизирующихся продуктов и кредитов с одновременным погашением задолженность на момент дефолта определяется на основе сумм к погашению заемщиком по договору за 12-месячный период или за весь срок. Это также будет корректироваться с учетом ожидаемой переплаты со стороны заемщика. В расчет также включаются допущения о досрочном погашении или рефинансировании.

Для расчета ожидаемых кредитных убытков используются два вида вероятности дефолта: вероятность дефолта в течение 12 месяцев и за весь срок. Оценка 12-месячной вероятности дефолта основывается на последних имеющихся данных о дефолтах за прошлые периоды и корректируется с учетом прогнозной информации в случае необходимости. Вероятность дефолта за весь срок представляет оценку вероятности наступления дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента и является суммой 12-месячных вероятностей дефолта за весь срок действия инструмента.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Для расчета вероятности дефолта за весь срок Группа использует разные статистические методы в зависимости от сегмента и типа продукта, такие как экстраполяция 12-месячной вероятности дефолта на основе матрицы миграции, составление кривых вероятности дефолта за весь срок на основе данных о дефолтах за прошлые периоды, метод интенсивности рисков или другие

Убыток в случае дефолта представляет собой ожидание Группы в отношении размера убытка по дефолтному кредиту. Убытки в случае дефолта за 12 месяцев и за весь срок определяются на основе совокупного портфеля.

Группа рассчитывает убыток в случае дефолта на основе конкретных характеристик обеспечения, таких как прогнозная стоимость обеспечения, скидки на цену продажи в прошлые периоды и прочие факторы, относящиеся к кредитам, обеспеченным объектами недвижимости, денежными средствами и ликвидными ценными бумагами. Убыток в случае дефолта рассчитывается на коллективной основе с использованием последних доступных статистических данных о взыскании кредитов в отношении остатка портфеля корпоративных кредитов и розничных продуктов с обеспечением и без обеспечения.

Принципы оценки на основе внешних рейтингов. Определенные инструменты имеют внешние рейтинги кредитных рисков, которые используются для оценки параметров кредитного риска «вероятность дефолта» и «убыток в случае дефолта» на основе статистики дефолтов и взыскания средств, опубликованной соответствующими рейтинговыми агентствами. Этот подход применяется к облигациям, выпущенным государством и крупными корпоративными клиентами.

Прогнозная информация, включенная в модели ожидаемых кредитных убытков. Группа включает прогнозную информацию как при оценке того, значительно ли увеличился кредитный риск инструмента с момента его первоначального признания, так и при оценке ожидаемых кредитных убытков. Группа использует экспертное суждение при оценке прогнозной информации. Эта оценка также основана на внешней информации и внутренней информации.

Группа определила и задокументировала ключевые факторы кредитного риска и кредитных убытков и, используя анализ исторических данных, оценила взаимосвязь между макроэкономическими переменными, кредитным риском и кредитными убытками. В качестве ключевого фактора были обозначены ВВП, ИПЦ, безработица, прогнозы обменного курса. Однако этот анализ не выявил существенной зависимости уровня портфельных дефолтов от любых из этих макроэкономических показателей. Руководство применило альтернативный подход, анализируя внутренние данные по дефолту вместе со статистикой рыночных данных по дефолту для разработки прогнозной инкорпорации.

Группа регулярно пересматривает свою методологию и допущения, чтобы уменьшить любую разницу между оценками и фактическим убытком по кредиту. Такое бэк-тестирование проводится не реже одного раза в год.

Результаты бэк-тестирования методологии измерения ожидаемых кредитных убытков доводятся до сведения руководства Группы, а дальнейшие шаги по настройке моделей и допущений определяются после обсуждений между уполномоченными лицами.

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

Валютный риск. Руководство 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.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на конец отчетного периода:

В миллионах узбекских сумов	На 31 декабря 2024 г.			На 31 декабря 2023 г.		
	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязатель- ства	Нетто-позиция	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязатель-ства	Нетто-позиция
УЗС	9,259,505	6,888,279	2,371,226	4,214,502	3,062,567	1,151,935
Доллары США	162,272	553,221	(390,949)	242,826	194,192	48,634
Евро	1,200	-	1,200	906	-	906
Итого	9,422,977	7,441,508	1,981,477	4,458,234	3,256,759	1,201,475

Нетто-позиция по денежным активам в долларах США определяется на консолидированной основе, включая балансовые активы и внебалансовые риски, возникающие по хеджированным фондам, в сумме 28 миллионов долларов США.

Кроме того, Группа использует финансовые свопы, в частности валютные свопы, для управления валютным риском. Свопы — это соглашения, в которых две стороны обмениваются денежными потоками на основе заранее определенных сумм и базового индекса, такого как процентные ставки или валюты. В ходе таких свопов Группа обменивает определенную сумму в одной валюте на эквивалентную сумму в другой. Это позволяет им управлять своей подверженностью колебаниям валютных курсов (Примечание 18).

Прежде чем заключать какие-либо операции по хеджированию, включая свопы, Группа тщательно оценивает свой профиль рисков и получает необходимые разрешения. Затем Комитет по активам и пассивам контролирует эффективность данного хеджирования, чтобы убедиться, что они снижают риск, как предполагалось. Если хеджирование считается неэффективным, Группа реализует новые стратегии для поддержания непрерывного управления рисками.

Группа ежедневно активно отслеживает свои валютные позиции и использует стратегии хеджирования, такие как балансирование активов и обязательств в определенных валютах или использование валютных свопов, для конвертации рисков в желаемую валюту. Такой подход помогает им управлять и минимизировать потенциальные потери из-за колебаний валютных курсов.

Представленные выше производные финансовые инструменты являются монетарными финансовыми активами или монетарными финансовыми обязательствами, но представлены отдельно с целью отражения общего риска Группы.

Позиция Группы по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на конец отчетного периода соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма) до неттинга позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Чистая общая сумма представляет собой справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов. Приведенный выше анализ включает только монетарные активы и обязательства.

Руководство считает, что инвестиции в долевые инструменты и немонетарные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственного капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты организаций Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

В миллионах узбекских сумов	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на прибыль или убыток
Укрепление доллара США на 10%	(39,095)	4,863
Ослабление доллара США на 10%	39,095	(4,863)
Укрепление Евро на 10%	(120)	91
Ослабление Евро на 10%	120	(91)

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня несоответствия процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней:

В миллионах узбекских сумов	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
31 декабря 2024 г.					
Итого финансовые активы	1,187,463	687,423	1,247,097	6,198,774	9,320,757
Итого финансовые обязательства	984,079	921,751	1,463,746	4,071,924	7,441,500
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2024 г.	203,384	(234,328)	(216,549)	2,126,850	1,879,257
31 декабря 2023 г.					
Итого финансовые активы	598,015	1,018,081	754,527	1,912,411	4,283,034
Итого финансовые обязательства	389,521	1,071,864	347,707	1,447,866	3,256,758
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2023 г.	208,494	(53,783)	406,820	464,745	1,026,275

Риск изменения процентной ставки возникает из-за возможности того, что изменение процентной ставки повлияет на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Группа считает, что влияние незначительно в связи с тем, что все финансовые активы и обязательства имеют фиксированные процентные ставки.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на соответствующую отчетную дату на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Группы. В отношении ценных бумаг процентные ставки представляют собой доходность к погашению, основанную на рыночных котировках на отчетную дату:

В %	2024				2023			
	УЗС	Долл. США	Евро	Прочие	УЗС	Долл. США	Евро	Прочие
Активы								
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	0-13.5%	0	0	0	0-14%	0	0	0
Инвестиции в долговые ценные бумаги	15.85-17%	-	-	-	15.85-17%	-	-	-
Средства в других банках	0%	-	-	-	0%	-	-	-
Кредиты и авансы клиентам	20-49%	-	-	-	20-49%	-	-	-
Обязательства								
Средства других банков	18-22%	-	-	-	19-20%	-	-	-
Средства клиентов								
- текущие и расчетные счета	0-18%	0	0	0	0-18%	0	0	0
- Срочные депозиты	19-27.25%	5.5-6.5%	-	-	19-27.25%	5.5-6.5%	-	-
Прочие заемные средства	18.98-25%	8.25-9.5%	-	-	18.98-25%	9%	-	-
Обязательства по аренде	18-23%	-	-	-	18%	-	-	-
Производные инструменты	13.5-14%	5-5.5%	-	-	13.5-14%	5-5.5%	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	24%	-	-	-	-	-	-	-

Знак «-» в таблице выше означает, что Группа не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

Концентрация географического риска. Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года:

В миллионах узбекских сумов	Узбекистан	ОЭСР	Итого
Активы			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	901,862	7,099	908,961
Средства в других банках	102,220	-	102,220
Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде	7,699,188	-	7,699,188
Инвестиция в долговые ценные бумаги	712,608	-	712,608
Итого финансовые активы	9,415,878	7,099	9,422,977
Обязательства			
Средства других банков	333,250	-	333,250
Средства клиентов	4,979,980	-	4,979,980
Прочие заемные средства	-	1,932,763	1,932,763
Производные финансовые инструменты	-	23,370	23,370
Обязательства по аренде	55,124	-	55,124
Прочие финансовые обязательства	117,013	-	117,013
Итого финансовые обязательства	5,485,367	1,956,133	7,441,500
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2024 г.	3,9930,511	(1,949,034)	1,981,477

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера, как правило, классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по операциям с узбекскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с офшорными компаниями этих узбекских контрагентов, отнесены в графу «Узбекистан». Наличные денежные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года:

В миллионах узбекских сумов	Узбекистан	ОЭСР	Итого
Активы			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	292,095	69,686	361,781
Средства в других банках	27,135	-	27,135
Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде	3,636,132	-	3,636,132
Инвестиции в долговые ценные бумаги	283,121	-	283,121
Итого финансовые активы	4,240,483	69,686	4,310,169
Обязательства			
Средства других банков	100,223	-	100,223
Средства клиентов	2,674,639	-	2,674,639
Прочие заемные средства	-	421,563	421,563
Производные финансовые инструменты	-	1,051	1,051
Обязательства по аренде	22,944	-	22,944
Прочие финансовые обязательства	36,339	-	36,339
Итого финансовые обязательства	2,834,145	422,614	3,256,759
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2023 г.	1,406,338	(352,928)	1,053,410

Концентрация прочих рисков. Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с общей суммой выданных кредитов, превышающей 10% от суммы чистых активов. У Группы не имеется концентрации таких существенных рисков на 31 декабря 2024 года.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов и займов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости одновременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Комитет по управлению активами и обязательствами Группы.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств других банков, депозитов юридических лиц/вкладов физических лиц и долговых ценных бумаг. Группа инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Управление ликвидностью Группы требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием нормативов ликвидности законодательным требованиям. Группа рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Центрального банка Республики Узбекистан.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Эти нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательства до востребования. На 31 декабря 2024 года данный норматив составил 207% (2023 г.: 155%);
- Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательства со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 декабря 2024 года данный норматив составил 177% (2023 г.: 132%);
- Норматив чистого стабильного финансирования, который рассчитывается как сумма доступного стабильного финансирования, поделенная на сумму необходимого стабильного финансирования на срок более одного года. На 31 декабря 2024 года данный норматив составил 123% (2023 г.: 121%)

Информацию о финансовых активах и обязательствах получает Казначейство. Казначейство обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из краткосрочных ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Группе.

Казначейство контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательства в таблице представляют предусмотренные договором денежные потоки, включая валовую сумму обязательства по аренде (до вычета будущих финансовых выплат), валовую сумму обязательства по предоставлению кредитов, а также финансовые гарантии. 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. Финансовые производные инструменты включены в таблицу по сумме к уплате или получению по договору, за исключением случаев, когда Группа предполагает закрытие позиции по производным инструментам до срока погашения. В этом случае производные инструменты включены на основе ожидаемых денежных потоков.

Приведенная ниже таблица показывает анализ по срокам погашения непроизводных финансовых активов, отраженных по балансовой стоимости на основе предусмотренных договором сроков погашения, за исключением активов, которые могут быть легко реализованы в случае возникновения необходимости денежных оттоков, связанных с финансовыми обязательствами. Такие финансовые активы включаются в анализ по срокам погашения на основе ожидаемой даты выбытия. Обесцененные кредиты и займы включены в таблицу по балансовой стоимости за вычетом резерва под обесценение и на основе ожидаемых сроков денежного притока.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

В миллионах узбекских сумов	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	908,981	-	-	-	908,981
Средства в других банках	102,220	-	-	-	102,220
Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде	18,019	341,605	1,140,790	6,198,774	7,699,188
Инвестиции в долговые ценные бумаги	260,483	345,818	106,307	-	712,608
Итого финансовые активы	1,289,683	687,423	1,247,097	6,198,774	9,422,977
Обязательства					
Средства других банков	163,250	80,000	40,000	50,000	333,250
Средства клиентов	675,499	702,422	1,389,637	2,212,422	4,979,980
Прочие заемные средства	4,947	136,390	30,785	1,760,641	1,932,763
Обязательства по аренде	-	2,939	3,324	48,861	55,124
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- приток	-	403,892	-	-	403,892
- отток	-	(427,262)	-	-	(427,262)
Производные финансовые инструменты	-	23,370	-	-	23,370
Прочие финансовые обязательства	114,251	-	-	-	114,251
Итого финансовые обязательства	957,947	945,121	1,463,746	4,071,924	7,438,738
Чистый разрыв ликвидности	331,736	(257,698)	(216,649)	2,126,850	1,984,239
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2024 г.	331,736	74,038	(142,611)	1,984,239	

Группа должна соблюдать определенные особые условия, в основном, связанные с прочими заемными средствами. Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Группы. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов Группа соблюдала все особые условия.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2023 года:

В миллионах узбекских сумов	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	361,781	-	-	-	361,781
Средства в других банках	27,135	-	-	-	27,135
Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде	236,234	734,959	754,527	1,912,412	3,638,132
Инвестиции в долговые ценные бумаги	-	283,122	-	-	283,121
Итого финансовые активы	625,150	1,018,081	754,527	1,912,412	4,310,170
Обязательства					
Средства других банков	71,335	31,000	-	-	102,335
Средства клиентов	286,360	952,132	403,128	1,474,907	3,116,527
Прочие заемные средства	-	202,347	-	278,390	480,737
Обязательства по аренде	1,268	4,333	5,616	18,824	28,040
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- приток	-	156,952	-	-	156,952
- отток	-	(158,003)	-	-	(158,003)
Свопы, расчет по которым осуществляется на нетто основе	-	1,051	-	-	1,051
Прочие финансовые обязательства	36,339	-	-	-	36,339
Итого финансовые обязательства	395,300	1,190,863	408,744	1,770,121	3,765,030
Чистый разрыв ликвидности	229,848	(172,782)	345,782	142,290	545,139
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2023 г.	229,848	57,066	402,848	545,138	

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа не использует представленный выше анализ обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Группа контролирует ожидаемые сроки погашения и ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2024 г., которые представлены в таблице ниже:

В миллионах узбекских сумов	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
Активы					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	908,961	-	-	-	908,961
Средства в других банках	102,220	-	-	-	102,220
Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде	18,019	341,605	1,140,790	6,198,774	7,699,188
Инвестиции в долговые ценные бумаги	280,483	345,818	106,307	-	712,608
Итого финансовые активы	1,289,683	687,423	1,247,097	6,198,774	9,422,977
Обязательства					
Средства других банков	185,835	82,667	40,000	50,000	338,502
Средства клиентов	688,559	783,903	1,631,434	2,725,704	5,829,600
Прочие заемные средства	5,986	149,320	37,250	2,077,556	2,270,112
Обязательства по аренде	825	6,949	8,260	97,680	113,694
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- приток	-	403,892	-	-	403,892
- отток	-	(427,262)	-	-	(427,262)
Свопы, расчет по которым осуществляется на нетто основе	-	23,370	-	-	23,370
Прочие финансовые обязательства	114,251	-	-	-	114,251
Итого финансовые обязательства	975,456	1,046,209	1,716,944	4,950,920	8,689,529
Чистый разрыв ликвидности	314,227	(358,786)	(469,847)	1,247,854	733,448
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2024 г.	314,227	(44,559)	(514,406)	733,448	

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ финансовых инструментов по срокам погашения на 31 декабря 2023 г. представлен ниже:

В миллионах узбекских сумов	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
Активы					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	361,781	-	-	-	361,781
Средства в других банках	27,136	-	-	-	27,134
Кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде	236,234	734,959	754,527	1,912,412	3,638,132
Инвестиции в долговые ценные бумаги	-	283,122	-	-	283,122
Итого финансовые активы	625,150	1,018,081	754,527	1,912,412	4,310,169
Обязательства					
Средства других банков	71,336	31,000	-	-	102,336
Средства клиентов	286,360	952,132	403,128	1,474,907	3,116,527
Прочие заемные средства	-	202,347	-	278,390	480,737
Обязательства по аренде	1,267	4,333	5,616	16,824	28,040
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- приток	-	(156,952)	-	-	(156,952)
- отток	-	158,003	-	-	158,003
Свопы, расчет по которым осуществляется на нетто основе	-	1,051	-	-	1,051
Прочие финансовые обязательства	36,339	-	-	-	36,339
Итого финансовые обязательства	395,301	1,190,863	408,744	1,770,121	3,765,030
Чистый разрыв ликвидности	229,849	(172,782)	345,783	142,291	545,140
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2023 г.	229,848	57,067	402,850	545,141	

Весь портфель торговых ценных бумаг отнесен к категории «До востребования и менее 1 месяца» в соответствии с оценкой руководством ликвидности данного портфеля.

По мнению руководства Группы, совпадение и/или контролируемое несоответствие 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, а вместе с этим одновременно повышается риск получения 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 ее рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

Руководство Группы считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Группой за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Группы.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Экологическое управление. Группа и ее клиенты могут столкнуться со значительными климатическими рисками в будущем. Эти риски включают угрозу финансовых потерь и неблагоприятных нефинансовых последствий, которые охватывают политические, экономические и экологические реакции на изменение климата. Основные источники климатических рисков были определены как физические и переходные риски. Физические риски возникают в результате резких погодных явлений, таких как ураганы, наводнения и лесные пожары, а также долгосрочных изменений климатических моделей, таких как устойчивые высокие температуры, жара, засухи и повышение уровня моря и риски. Риски перехода могут возникать в результате корректировок к нулевой чистой экономике, например, изменений в законах и правилах, судебных разбирательствах из-за невозможности смягчения или адаптации, а также сдвигов в спросе и предложении на определенные товары, продукты и услуги из-за изменений в поведении потребителей и спрос инвесторов. Эти риски привлекают все более пристальное внимание регулирующих органов, политиков и общества как внутри страны, так и на международном уровне. Хотя определенные физические риски можно предсказать, существуют значительные неопределенности в отношении степени и времени их проявления. Что касается переходных рисков, то сохраняется неопределенность в отношении последствий предстоящих изменений в законодательстве и политике, изменений в потребительском спросе и цепочках поставок.

Руководство полагает, что в настоящее время невозможно явно включить факторы климатического риска в расчет ожидаемых кредитных убытков. Существующие сценарии, прогнозы и оценки охватывают только долгосрочную перспективу, значительно превышающую срок погашения существующих портфелей. Такие сценарии также являются высокоуровневыми, и отнесение их к конкретным заемщикам без дополнительных данных было бы весьма произвольным. Чтобы восполнить информационный пробел в подробных данных по конкретным заемщикам, Группа разработала анкету для сбора информации, связанной с климатом, от своих заемщиков. Группа собирает информацию для проведения надежной оценки физических и переходных рисков, характерных для ее заемщиков. Группа планирует усовершенствовать свои модели скоринга кредитного риска, включив такую информацию в оценку вероятности дефолта и убытков в случае дефолта, в будущем.

26 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Республики Узбекистан, в частности требования системы страхования вкладов; обеспечение способности Группы сохранять непрерывность деятельности; и поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в соответствии с требованиями ЦБРУ. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным банком Республики Узбекистан, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководством Группы.

Согласно Положению о требованиях к достаточности капитала коммерческих банков № 2693, зарегистрированному Минюстом 6 июля 2015 года, и дополнению к нему, к банкам устанавливаются следующие требования:

- Минимальный уровень капитала 1-го уровня устанавливается в размере 13%;
- Банкам необходимо гарантировать уровень капитала 2-го уровня в размере 10%, принимая во внимание буфер для сохранения капитала в размере 3% активов, взвешенных с учетом риска.

Согласно дополнению от 19 июля 2023 года № 2693-11 к действующим банкам установлено требование об увеличении минимального размера уставного капитала до 100 млрд. УЗС до 1 сентября 2023 г., до 200 млрд. УЗС до 1 апреля 2024 г., до 350 млрд. УЗС до 1 января 2025 г. И до 500 млрд. УЗС с 1 января 2025 г.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. Группа выполнила требования к нормативному капиталу, установленные Положением ЦБРУ «О требованиях к достаточности капитала коммерческих банков» № 2693 (далее — «Положение ЦБРУ № 2693») от 6 июля 2015 года.

26 Управление капиталом (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ регулятивного капитала Банка, рассчитанный на основании Положения ЦБРУ № 2693 (неаудировано).

В миллионах узбекских сумов	31 декабря 2024 г. (неаудировано)	31 декабря 2023 г. (неаудировано)
Полностью оплаченные акции	1,708,695	1,290,062
Дополнительно оплаченный капитал	215,652	153,162
Накопленный доход (убыток)	38,796	(275,845)
Нематериальные активы	-	(13,367)
Инвестиции в дочерние организации	(27,222)	(23,222)
Скорректированный капитал 1-го уровня	1,935,921	1,130,790
Скорректированный капитал 2-го уровня	114,631	65,775
Скорректированная общая сумма капитала на основании риска	2,050,552	1,196,565
Сумма балансовых и забалансовых активов, взвешенных с учетом риска	10,325,621	7,277,452
Операционный риск	243,362	46,202
Рыночный риск	66,896	5,378
Скорректированная общая сумма активов, взвешенных с учетом риска	10,635,879	7,331,032
<i>Норматив достаточности капитала:</i>		
Капитал 1-го уровня	18.20%	15.97%
Нормативный капитал	19.28%	16.87%

27 Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котироваемым 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, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т. е., например, полученные на основе цен), и (iii) оценки Уровня 3, 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 использует суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

(a) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости.

В миллионах узбекских сумов	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	Уровень 3	Уровень 3
<i>Прочие финансовые обязательства</i>		
- Форвардные контракты (NDF)	23,270	517
- Бивалютные соглашения свсп	-	534
Итого обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	23,270	1,051

27 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже приведены модели оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 3, а также чувствительность оценок к обоснованно возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2024 года.

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Справедливая стоимость	Модель оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ						
- Форвардные контракты (NDF)	23,370	Discounted cash flows ("DCF")	Credit spread	13.5 – 19.5%	± 10 %	± 1,207
Итого обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	23,370					

В таблице ниже приведены модели оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 3, а также чувствительность оценок к обоснованно возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 20243 года.

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Справедливая стоимость	Модель оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ						
<i>Прочие финансовые обязательства</i>						
- Бивалютные соглашения своп	534	Discounted cash flows ("DCF")	Credit spread	17.9%	± 10 %	± 417
- Форвардные контракты (NDF)	517	Discounted cash flows ("DCF")	Credit spread	16.0 – 19.5%	± 10 %	± 278
Итого обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	1,051					

27 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2024 г.:

В миллионах узбекских сумов	31 декабря 2024 г.		
	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Денежные средства и эквиваленты денежных средств			
- Остатки на счетах в ЦБРУ	892,581	-	892,581
- Корреспондентские счета и размещения овернайт в других банках	16,380	-	16,380
Средства в других банках			
- Обязательные резервные депозиты в ЦБРУ по обесцененным активам	64,602	-	64,602
- Денежные средства, ограниченные в использовании	37,618	-	37,618
Кредиты физическим лицам			
- Потребительские кредиты	-	6,798,444	6,798,444
- Финансовая аренда	-	825,261	825,261
- Кредитные карты	-	49,880	49,880
- Авто кредиты	-	25,603	25,603
Инвестиции в долговые ценные бумаги			
- Государственные облигации	553,835	-	553,835
- Облигации ЦБРУ	158,773	-	158,773
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1,723,789	7,699,188	9,422,977
Средства клиентов			
- Срочные депозиты физических лиц	-	4,016,938	4,016,938
- Текущие счета/счета до востребования физических лиц	508,602	-	508,602
- Срочные депозиты прочих юридических лиц	-	316,309	316,309
- Текущие счета/расчетные счета прочих юридических лиц	-	138,309	138,131
Прочие финансовые обязательства			
- Прочие заемные средства	-	1,932,763	1,932,763
- Прочие финансовые обязательства	-	140,383	140,383
Средства других банков			
	-	333,250	333,250
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	508,602	6,877,774	7,386,376

27 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

В миллионах узбекских сумов	31 декабря 2023 г.		Итого
	Уровень 2	Уровень 3	
Денежные средства и эквиваленты денежных средств			
- Остатки на счетах в ЦБРУ	289,440	-	289,440
- Корреспондентские счета и размещения овернайт в других банках	72,340	-	72,340
Средства в других банках			
- Обязательные резервные депозиты в ЦБРУ по обесцененным активам	20,966	-	20,966
- Денежные средства, ограниченные в использовании	6,169	-	6,169
Кредиты физическим лицам			
- Потребительские кредиты	-	3,463,908	3,463,908
- Финансовая аренда	-	133,298	133,298
- Кредитные карты	-	40,926	40,926
Инвестиции в долговые ценные бумаги			
- Государственные облигации	49,145	-	49,145
- Облигации ЦБРУ	233,977	-	233,977
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	672,037	3,638,132	4,310,169
Средства клиентов			
- Срочные депозиты физических лиц	-	2,343,797	2,343,797
- Текущие счета/счета до востребования физических лиц	236,531	-	236,531
- Срочные депозиты прочих юридических лиц	-	60,936	60,936
- Текущие счета/расчетные счета прочих юридических лиц	-	33,375	33,375
Прочие финансовые обязательства			
- Прочие заемные средства	-	421,563	421,563
- Прочие финансовые обязательства*	37,390	-	37,390
Средства других банков*	100,223	-	100,223
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	374,144	2,859,671	3,233,815

Денежные средства и эквиваленты денежных средств, средства в других банках и инвестиции в долговые ценные бумаги. Денежные средства оцениваются по амортизированной стоимости и относятся к Уровню 2. Справедливая стоимость этих средств равна их балансовой стоимости.

Кредиты, выданные клиентам, средства клиентов, обязательства по аренде. Расчетная справедливая стоимость всех кредитов клиентам, средств клиентов и обязательств по аренде основана на расчетных будущих денежных потоках, ожидаемых к получению, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и оставшимися сроками погашения. Эти финансовые инструменты классифицируются руководством Группы как Уровень 3 в иерархии справедливой стоимости.

Прочие финансовые обязательства. Прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости и классифицируются как Уровень 2. Справедливая стоимость этих средств равна их балансовой стоимости из-за краткосрочности.

28 Операции между связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать значительное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого случая отношений, которые могут являться отношениями между связанными сторонами, необходимо принимать во внимание содержание (сущность) таких отношений, а не только их юридическую форму. Количество ключевого управленческого персонала на 31 декабря 2024 г. составляло 7 человек (2023г.: 6 человек).

28 Операции между связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2024 г.:

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Непосредственная материнская компания	Прочие связанные стороны
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	-	44,604	-	-
Средства в других банках	-	-	-	-
Прочие активы	-	255,521	-	75
Средства клиентов (контрактная процентная ставка -0-27%)	10,723	98,435	-	-
Прочие заемные средства	-	86,657	681,481	-
Прочие обязательства	8,775	34,922	646	-
Компенсация в виде денежных средств	16,575	-	-	-

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2023 года:

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Непосредственная материнская компания	Прочие связанные стороны
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	-	69,686	-	-
Средства в других банках	-	6,189	-	-
Прочие активы	-	1,399	11	-
Средства клиентов (контрактная процентная ставка -0-27%)	5,943	32,293	-	-
Прочие заемные средства	-	-	185,791	-
Прочие обязательства	7,308	5,426	-	-
Компенсация в виде денежных средств	6,375	-	-	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2024 год:

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Непосредственная материнская компания	Прочие связанные стороны
Зарплата и соответствующие расходы	31,668	-	-	-
Взносы в фонд социального страхования	3,800	-	-	-
Процентные доходы	-	2,053	-	-
Процентные расходы	2,494	71,187	60,471	-
Комиссионные доходы	-	15,763	-	-
Комиссионные расходы	-	342,515	-	-
Административные и прочие операционные расходы	-	9,993	-	1,758
Чистая прибыль/убыток от операций в иностранной валюте	-	10,420	954	-

28 Операции между связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2023 год:

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Непосредственная материнская компания	Прочие связанные стороны
Зарплата и соответствующие расходы	24,388	-	-	-
Взносы в Фонд социального страхования	2,439	-	-	-
Процентные доходы	-	107	-	-
Процентные расходы	1,595	1,267	1,882	-
Комиссионные доходы	-	82,194	-	-
Комиссионные расходы	-	761	-	-
Административные и прочие операционные расходы	-	45,342	-	-

29 События после окончания отчетного периода**Дочерние компании**

7 марта 2025 года Национальное агентство перспективных проектов выдало лицензию АО «ТВС Sug'urta» на ведение бизнеса в сфере страхования жизни, страхование здоровья, страхование от несчастных случаев и медицинское страхование. АО «ТВС Sug'urta» начало предоставлять услуги по страхованию в апреле 2025 года.

3 марта 2025 года Центральный банк Республики Узбекистан выдал лицензию ООО «Barakala Microfinance» на ведение бизнеса в области микрофинансирования. На март 2025 года предоставление услуг со стороны ООО «Barakala Microfinance» еще не началось.

Кредиты клиентам

В 1-м квартале 2025 года АО «ТВС Банк» запустило новую продуктовую линию, нацеленную на выдачу кредитов для создания или поддержки малых юридических фирм.

Прочие заемные средства.

В 1-м квартале 2025 года Группа использовала дополнительные 5 траншей из невыделенной части кредитных линий, выданных в апреле 2024 года со стороны Nederlandse Financierings-Maatschappij Voer Ontwikkelingslanden N.V., в ноябре 2024 года от Европейского Банка Реконструкции и Развития, в декабре 2023 года от Responsibility Global Climate Partnership Fund на общую сумму 35 миллион долларов США и новые соглашения с BlueOrchard Microfinance Fund и Global Gender Smart Fund S.A были подписаны на сумму 20 миллионов и 5 миллионов долларов США, соответственно.

Объявление дополнительных акций

10 января 2025 года на общем собрании акционеров было принято решение об объявлении выпуска дополнительных обыкновенных акций АО «ТВС Банк» в количестве 1,133,241,101 акций.

Центральный банк Республики Узбекистан

20 марта 2025 года Правление Центрального банка Республики Узбекистан решило увеличить ключевую ставку рефинансирования на 0.5 процентов до 14% годовых, с целью гарантирования стабильности цен в экономике.

Реструктуризация группы компаний

28 марта 2025 года ТВСГ объявила, что достигла соглашения о расширении условий совместного предприятия с Европейским Банком Реконструкции и Развития (ЕБРР) и Международной Финансовой Корпорацией (МФК) путем консолидации своей деятельности в Узбекистане под единой холдинговой компанией, ТВС Digital («ТВС Digital»). ТВС Digital зарегистрировано в Узбекистане и будет управлять деятельностью Группы ТВС в Узбекистане, которая осуществляет свою деятельность как ТВС Узбекистан.

29 События после окончания отчетного периода (продолжение)

TBC PLC, ЕБРР и МФК согласовали реорганизацию условий, в соответствии с которыми как Группа, так и АО «Раумэ» будут на 100% принадлежать TBC Digital. TBCG будет владеть 79.7% TBC Digital, в то время как ЕБРР и МФК будут соответственно владеть 10.15%. Механизмы управления, ранее действовавшие в отношении TBC UZ, будут прекращены и в значительной степени воспроизведены для TBC Digital. В частности, будет новое соглашение между акционерами, TBC PLC, ЕБРР и МФК, которое будет содержать типовые исключительные полномочия совета директоров и акционеров.

Ожидаемые кредитные убытки – событие после отчетной даты, не требующее корректировки

В 1 квартале 2025 года Группа зафиксировала разовый убыток от обесценения в размере 114,426 миллионов УЗС (до налогообложения), связанный с общерыночной проблемой целостности данных, повлиявшей на процессы проверки доходов заемщиков. Ряд заявителей на получение кредита зависели свои доходы, что совпадало с аналогично завышенными данными из сторонних источников, на которые TBC Узбекистан, а также прочие финансовые организации полагались при валидации доходов. С тех пор мы внедрили усиленные процедуры проверки и другие меры безопасности для устранения данной ситуации.

30 Сокращения

Ниже приводится список сокращений, которые использовались в данной консолидированной финансовой отчетности:

Сокращение	Расшифровка
AC	Амортизированная стоимость
AC	Амортизированная стоимость
AC	Амортизированная стоимость
EIR	Эффективная процентная ставка
По справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Справедливая стоимость через прочий совокупный доход
По справедливой стоимости через прибыль или убыток	Справедливая стоимость через прибыль или убыток
FX, Forex	Валютные курсовые разницы
IFRS	Международные стандарты финансовой отчетности
IRB system	Система, основанная на внутренних рейтингах
LGD	Убыток в случае дефолта
PD	Вероятность дефолта
POCI financial assets	Созданные или приобретенные обесцененные финансовые активы
ROU asset	Активы в форме права пользования
SICR	Значительное увеличение кредитного риска
SME	Компании малого и среднего бизнеса
SPP1	Исключительно выплаты основной суммы долга и процентов
SPP1 test	Оценка того, включают ли предусмотренные по финансовым инструментам денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов