



**АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«УНИВЕРСАЛ БАНК»**

**Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года и
заключение независимых аудиторов**

Содержание

	Стр.
Заключение независимых аудиторов	1
Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о прибылях и убытках, и прочем совокупном доходе	8
Отчет об изменениях в капитале	9
Отчет о движении денежных средств	10
Примечания к финансовой отчетности	11
1 Основная деятельность	11
2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	12
3 Принципы представления отчетности	13
4 Важные оценки и профессиональное суждение	14
5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	16
6 Основные принципы учетной политики	16
7 Денежные средства и эквиваленты денежных средств	35
8 Кредиты и авансы клиентам	36
9 Инвестиционные финансовые активы	40
10 Основные средства и нематериальные активы	41
11 Прочие активы	42
12 Средства других банков	42
13 Средства клиентов	43
14 Прочие заемные средства	43
15 Прочие обязательства	44
16 Акционерный капитал и добавленный капитал	45
17 Процентные доходы и расходы	46
18 Комиссионные доходы и расходы	47
19 Административные и прочие операционные расходы	48
20 Налог на прибыль	48
21 Прибыль на акцию	50
22 Условные финансовые обязательства	51
23 Операции со связанными сторонами	52
24 Справедливая стоимость	53
25 Управление капиталом	56
26 Управление рисками	57
27 Информация по сегментам	66



Grant Thornton

АО ООО «Grant Thornton»

Республика Узбекистан,
100128, Ташкент,
ул. Абая. 1А

Тел.: +998 (71) 230-45-43

Факс: +998 (71) 244-47-43

Email: audit@uz.gt.com

«Grant Thornton» AO LLC

1A, Abay Str.,
Tashkent, 100128,
Republic of Uzbekistan

Tel.: +998 (71) 230-45-43

Fax: +998 (71) 244-47-43

W: www.grantthornton.uz

Заключение независимых аудиторов

Акционерам и Наблюдательному совету АКБ «Универсал банк»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерно-коммерческого банка «Универсал банк» (далее по тексту – "Банк"), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года и отчета о прибылях и убытках, и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Банку в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодексом СМСЭБ), применимым к аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса, и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса в Республике Узбекистан. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита 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****Резерв под кредитные убытки по кредитам клиентам, а также по обязательствам кредитного характера**

В связи с существенностью резерва под кредитные убытки по кредитам клиентам и обязательствам кредитного характера для финансового положения Банка, а также в связи со сложностью и необходимостью применения суждений в отношении оценки ожидаемых кредитных убытков в соответствии с новым стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», данный вопрос является одним из ключевых вопросов аудита.

Расчет ожидаемых кредитных убытков включает методики оценки, в которых используется существенные ненаблюдаемые исходные данные и факторы, такие как внутренние кредитные рейтинги, а также комплексное статистическое моделирование и экспертное суждение. Данные методики используются с целью определения вероятности дефолта на основании имеющихся исторических данных и внешней информации.

Информация о резерве под ожидаемые кредитные убытки в отношении кредитов клиентам, а также обязательств кредитного характера представлена в Примечаниях 8, 15 и 26 к финансовой отчетности.

В ходе нашего аудита мы обратили особое внимание на следующее: оценка моделей кредитного риска и допущений, используемых для определения ключевых параметров резервирования и ожидаемых кредитных убытков по портфелю; оценка суждений руководства в отношении выявления значительного увеличения кредитного риска на портфельной основе.

Мы оценили разумность факторов кредитного риска и пороговых значений, выбранных руководством для определения значительного увеличения кредитного риска на портфельной основе.

При тестировании обесценения, рассчитанного на портфельной основе, мы проанализировали лежащие в основе статистические модели, ключевые исходные данные и допущения, а также прогнозную информацию, используемую при расчете ожидаемых кредитных убытков. Мы рассмотрели результаты проведенного Банком последующего тестирования моделей, применяемых для целей МСФО (IFRS) 9.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Банка 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 Банк, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Банка.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске

аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с 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 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:

- Выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, 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 Банка.
- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации.
- Делаем вывод о правомерности применения руководством допущения 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 Банка продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Банк утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.
- Проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
- Планируем и проводим аудит группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств относительно финансовой информации организаций или бизнес-подразделений внутри группы в качестве основания для выражения мнения о финансовой отчетности Банка. Мы несем ответственность за руководство, контроль и проверку аудиторской работы, выполненной в целях аудита группы. Мы остаемся полностью ответственными 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 примененных мерах предосторожности.

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

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

Руководство Банка несет ответственность за выполнение 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 № ЗРУ-580 «О банках и банковской деятельности» (далее — «Закон») мы провели процедуры с целью проверки:

- выполнения Банком по состоянию на 31 декабря 2025 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 утвержденных Банком требований, порядка и методик с требованиями, предъявляемыми 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 Банка, кроме тех процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли финансовая отчетность Банка достоверно во всех существенных отношениях ее финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2025 год в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

Результаты проведенных нами процедур представлены ниже.

В результате проведенных нами процедур в части выполнения Банком пруденциальных нормативов, установленных Центральным банком Республики Узбекистан, нами установлено, что значения пруденциальных нормативов Банка по состоянию на 31 декабря 2025 года находились в пределах лимитов, установленных 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:

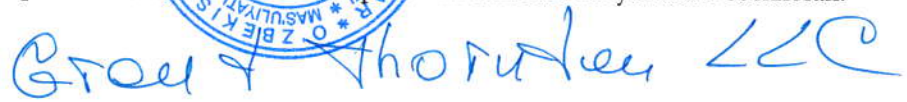
- в соответствии с требованиями и рекомендациями Центрального банка Республики Узбекистан по состоянию на 31 декабря 2025 года Служба внутреннего аудита и подразделения управления рисками Банка подчинена и подотчетна Совету Банка;
- периодичность отчетов Службы внутреннего аудита Банка в течение 2025 года соответствовала требованиям Центрального банка Республики Узбекистан. Указанные отчеты были утверждены Советом Банка и включали информацию о наблюдениях Службы внутреннего аудита Банка в отношении системы внутреннего контроля Банка;

- в соответствии с требованиями Центрального банка Республики Узбекистан по состоянию на 31 декабря 2025 года в Банке создан Департамент безопасности и защите информации, а политика по информационной безопасности была утверждена Советом Банка. Департамент безопасности и защите информации подчиняется непосредственно Председателю Правления Банка;
- отчеты Департамента безопасности и защите информации, представленные Председателю Правления Банка в течение 2025 года, содержали оценку и анализ рисков информационной безопасности, а также результаты предпринятых мер по управлению рисками информационной безопасности;
- действующие по состоянию на 31 декабря 2025 года внутренние документы Банка, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Банка рисками и осуществления стресс-тестирования, утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с требованиями и рекомендациями Центрального банка Республики Узбекистан;
- по состоянию на 31 декабря 2025 года в Банке имелась в наличии система отчетности по значимым для Банка рискам, а также по собственному капиталу Банка;
- периодичность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и Службой внутреннего аудита Банка в течение 2025 года по вопросам управления рисками Банка, соответствовала внутренним документам Банка. Указанные отчеты включали информацию о наблюдениях подразделений управления рисками Банка и Службы внутреннего аудита Банка в отношении оценки существенных рисков Банка, а также рекомендации по их совершенствованию;
- по состоянию на 31 декабря 2025 года к полномочиям Совета Банка и его исполнительных органов управления относится контроль соблюдения Банком установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности капитала. С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Банке процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2025 года Совет Банка и его исполнительные органы управления на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и Службой внутреннего аудита, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

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.


Жамшид Каримов
Генеральный директор

Квалификационный сертификат аудитора на проведения аудиторских проверок банков №19 от 28 декабря 2021 года, выданный Центральным банком Республики Узбекистан.


01 мая 2026 года,
г. Ташкент, Узбекистан

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Руководство несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Акционерно-коммерческого банка «Универсал Банк» (далее - «Банк») по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также отчетов о прибыли или убытках и прочем совокупном доходе, движении денежных средств и изменения в капитале за год, закончившихся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Банке;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Банка, а также предоставление достоверной информации о финансовом положении Банка на любую дату и обеспечение соответствия финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Узбекистан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Банка; и
- предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих нарушений

Финансовая отчетность Банка за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждено и подписано от имени руководства Банка:


Буваназаров Алишер Анварович
Председатель Правления Банка




Абдуллаев Шавкатжон Исмоилович
Главный бухгалтер Банка

01 мая 2026 года

Отчет о финансовом положении

	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	1 996 222 317	979 453 969
Кредиты и авансы клиентам	8	2 075 337 335	1 689 397 913
Инвестиционные финансовые активы	9	102 858 808	217 889 273
Авансовые платежи по налогу на прибыль		9 136 731	4 607 297
Отложенный налоговый актив	20	3 449 346	1 827 981
Основные средства и нематериальные активы	10	486 181 190	318 333 336
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи		1 698 660	3 000 450
Прочие активы	11	103 470 683	116 983 972
Итого активов		4 778 355 070	3 331 494 191
Обязательства			
Средства других банков	12	107 609 519	53 620 966
Средства клиентов	13	3 291 110 475	2 481 864 847
Прочие заемные средства	14	387 574 668	85 045 608
Прочие обязательства	15	201 715 276	112 701 917
Итого обязательств		3 988 009 938	2 733 233 338
Собственный капитал			
Акционерный капитал	16	500 000 000	500 000 000
Добавленный капитал		72 333	72 333
Нераспределенная прибыль и фонды		290 272 799	98 188 520
Итого собственный капитал		790 345 132	598 260 853
Итого обязательства и собственный капитал		4 778 355 070	3 331 494 191

Утверждено и подписано от имени руководства Банка:


 Бувоназаров Алишер Анварович
 Председатель Правления Банка




 Абдуллаев Шавкатжон Исмоилович
 Главный бухгалтер Банка

01 мая 2026 года

Отчет о прибылях и убытках, и прочем совокупном доходе

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	17	518 469 624	373 965 961
Прочие процентные доходы	17	4 883 104	9 252 760
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	17	(326 836 512)	(223 340 998)
Прочие процентные расходы	17	(3 980 592)	(2 316 323)
Чистые процентные доходы		192 535 624	157 561 400
Создание резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	7,8,9	(7 273 544)	(7 189 991)
Чистые процентные доходы после создания резерва под кредитные убытки		185 262 080	150 371 409
Комиссионные доходы	18	878 098 091	455 636 363
Комиссионные расходы	18	(496 760 452)	(220 419 446)
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валютой и от переоценки иностранной валютой		47 496 119	19 732 644
Восстановление/(создание) резерва под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера	15	660 947	(268 467)
Восстановление/(создание) резерва по прочим активам		1 908 087	(7 756 023)
Прочие операционные доходы		3 750 881	2 896 660
Административные и прочие операционные расходы	19	(332 383 170)	(224 760 583)
Прибыль до налогообложения		288 032 583	175 432 557
Расходы по налогу на прибыль	21	(55 948 304)	(37 288 281)
Чистая прибыль за год		232 084 279	138 144 276
Прочий совокупный доход:		-	-
Итого совокупный доход за год		232 084 279	138 144 276
Прибыль на акцию			
За год, приходящаяся на акционеров Банка базовая и разведенная прибыль на акцию (шт/УЗС)	23	2 320,84	1 874,72

Утверждено и подписано от имени руководства Банка:


 Буваназаров Алишер Анварович
 Председатель Правления Банка




 Абдуллаев Шавкатжон Исмоилович
 Главный бухгалтер Банка

01 мая 2026 года

Примечания на страницах с 11 по 69 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет об изменениях в капитале

	Акционерный капитал	Добавленный капитал	Нераспределенная прибыль и фонды	Итого капитал
Остаток на 1 января 2024 года	300 000 000	72 333	127 575 453	427 647 786
Чистый прибыль за год	-	-	138 144 276	138 144 276
Прочий совокупный доход	-	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	-	138 144 276	138 144 276
Увеличение акционерного капитала	200 000 000	-	-	200 000 000
Дивиденды, объявленные по обыкновенным акциям	-	-	(167 531 209)	(167 531 209)
Остаток на 31 декабря 2024 года	500 000 000	72 333	98 188 520	598 260 853
Чистый прибыль за год	-	-	232 084 279	232 084 279
Прочий совокупный доход	-	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	-	232 084 279	232 084 279
Дивиденды, объявленные по привилегированным акциям	-	-	(40 000 000)	(40 000 000)
Остаток на 31 декабря 2025 года	500 000 000	72 333	290 272 799	790 345 132

Утверждено и подписано от имени руководства Банка:


 Буваназаров Алишер Анварович
 Председатель Правления Банка




 Абдуллаев Шавкатжон Исмоилович
 Главный бухгалтер Банка

01 мая 2026 года

Отчет о движении денежных средств

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Проценты полученные	517 531 338	368 848 180
Проценты уплаченные	(330 817 058)	(225 657 321)
Комиссии полученные	878 111 099	457 130 820
Комиссии уплаченные	(496 760 452)	(220 419 446)
Чистый доход, полученные по операциям в иностранной валюте	66 166 730	2 290 520
Прочие полученные операционные доходы	3 750 881	2 896 660
Расходы на персонал	(143 384 589)	(110 617 319)
Административные и прочие операционные расходы	(189 210 592)	(113 430 063)
Уплаченный налог на прибыль	(62 197 013)	(42 130 281)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	243 190 344	118 911 750
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>		
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РУ	-	11 356 557
Средства в других банках	-	50 579 443
Кредиты и авансы клиентам	(353 601 364)	(554 788 812)
Прочие активы	10 285 645	(56 184 430)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>		
Средства других банков	53 988 553	(39 740 417)
Средства клиентов	809 245 628	740 855 111
Прочие обязательства	89 013 359	47 765 188
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	852 122 165	318 754 390
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Покупка инвестиционных ценных бумаг	(7 038 103 030)	(300 201 220)
Погашение инвестиционных ценных бумаг	7 158 740 000	203 670 000
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(194 252 805)	(114 527 461)
Выручка от реализации основных средств	830 346	123 168
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(72 785 489)	(210 935 513)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступления от увеличения акционерного капитала	-	200 000 000
Получение прочих заемных средств	346 485 890	55 610 412
Погашение прочих заемных средств	(44 301 055)	(31 675 502)
Дивиденды оплаченные	(40 000 000)	(167 531 209)
Погашение основной части обязательств по аренде	(3 491 810)	(1 405 840)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	258 693 025	54 997 861
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(18 670 611)	17 442 124
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	(2 590 742)	(1 282 334)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	1 016 768 348	178 976 528
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	979 453 969	800 477 441
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	1 996 222 317	979 453 969

Утверждено и подписано от имени руководства Банка:


 Буваназаров Алишер Анварович
 Председатель Правления Банка




 Абдуллаев Шавкатжон Исмоилович
 Главный бухгалтер Банка

01 мая 2026 года

Примечания на страницах с 11 по 69 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Примечания к финансовой отчетности

1 Основная деятельность

1.1 Банк

Акционерно-коммерческий банк «Универсал банк» (далее - Банк) был учрежден в 2001 году в виде Акционерного Общества в соответствии законодательством Республики Узбекистан.

Банк зарегистрирован в Республике Узбекистан для осуществления банковской деятельности в соответствии с обновленной банковской лицензией №68 от 25 декабря 2021 года, выданной Центральным Банком Республики Узбекистан (далее - «ЦБ РУ»).

Основная деятельность Банка заключается в осуществлении коммерческих банковских операций, операций с ценными бумагами, иностранной валютой, предоставлении ссуд и гарантий. Банк принимает вклады от населения и выдает кредиты, осуществляет платежи на территории Республики Узбекистан и за ее пределами, а также предоставляет другие банковские услуги юридическим и физическим лицам.

По состоянию на 31 декабря 2025 года, Банк осуществляет банковскую деятельность через Головной офис и имеет 2 филиалов, 7 центр банковских услуг и 30 офис банковских услуг на территории Республики Узбекистан (31 декабря 2024 года: 2 филиалов, 7 центр банковских услуг и 28 офис банковских услуг).

Юридический и фактический адрес Головного офиса Банка: 150700, Республика Узбекистан, Ферганская область, город Коканд, улица Шохрухобод, дом 7.

Общая численность персонала Банка на 31 декабря 2025 года составила 707 человек (31 декабря 2024 года: 650 человек).

Структура акционеров Банка представлена в нижеследующей таблице:

Акционеры	31 декабря 2025 года Доля (%)	31 декабря 2024 года Доля (%)
<i>Юридические лица:</i>		
ООО "OFELOS"	5,63	5,63
ООО "GEWINN-LUX"	4,96	4,96
ООО "ORION VENTURE"	4,69	4,69
ООО «FIDELIS INVEST»	4,56	-
ООО «CERTUS INVEST»	3,90	-
ООО "CAPITAL INVEST GROUP"	3,69	3,69
ООО "PROSPERITY INVESTMENT"	3,34	2,45
ИП ООО "KARAT INVEST"	2,99	2,99
ООО "ONYX VENTURE"	2,34	2,34
СП ООО "ISHONCH BSK"	1,59	1,59
Акционеры, владеющие менее 1% акционерного капитала Банка	0,14	0,15
Итого акционеры юридические лица	37,83	28,49
<i>Физические лица:</i>		
IRCHAYEV ANVAR AXROLOVICH	12,28	12,13
QURBONOV DILSHODJON XOMIDOVICH	4,96	4,96
SAYFITDINOV ASLIDDIN ISOMIDDIN O'G'LI	4,92	4,92
TURGUNOV DONIYOR ABDUBANNONOVIC	4,86	4,86
XASANOV SHERZOD QAXRAMONJON O'G'LI	4,83	4,83
AZIMOV DILMUROD ADXAMJONOVICH	4,71	4,71
ABDALIMOV ANVARJON SOLIYEVICH	4,60	4,60
NORQO'ZIYEV AKMALJON NE'MATOVICH	4,55	4,55
ERGASHEV DONIYORJON SOBIROVICH	4,55	4,55
KURBANOVA KRISTINA YUREVNA	4,24	4,16
XABIBULLAYEV AZIZILLO LUTFULLO O'G'LI	3,90	-
TURAQULOV UMIDJON QODIROVICH	1,70	1,70
ALIMOVA SEVARA NAVFALOVNA	1,70	1,70
ANVAROVA SARVINOZ XAFIZJON QIZI	-	4,56
JO'RAYEV ELBEK VOXIDJON O'G'LI	-	3,90
ANVARXONOV FOZILXON BOSITXON O'G'LI	-	3,90
Акционеры, владеющие менее 1% акционерного капитала Банка	0,37	1,48
Итого акционеры физические лица	62,17	71,51
Итого акционеров	100,00	100,00

Банк находится под фактическим контролем Ирчаева Анвара Ахроловича.

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Экономика Республики Узбекистан продолжает проявлять некоторые черты развивающегося рынка. Правительство развивает законодательную, налоговую и нормативно-правовую базу, необходимые в условиях рыночной экономики, а также проводит значительные экономические и социальные изменения. Дальнейшее экономическое развитие Республики Узбекистан во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, принимаемых Правительством, а также развития налоговой, нормативно-правовой и политической системы.

Ввиду того, что процесс реформирования до сих пор не завершен, операции, проводимые в Узбекистане, сопряжены с рисками, которые не являются типичными для экономически развитых стран. Среди них, в частности, неконвертируемость УЗС в большинстве стран за пределами Республики Узбекистан, наблюдается низкий уровень ликвидности на рынке долговых ценных бумаг и рынке капитала, а также продолжающаяся инфляция.

Согласно решению ЦБ РУ с 26 июля 2024 года ставка рефинансирования с 14 процентов уменьшился до 13,5 процентов и 24 марта 2025 года увеличился до 14 процентов.

Состояние экономики Республики Узбекистана характеризуется относительно темпами инфляции. В течение 2025 года уровень инфляция был 7,3 процента (в 2024 г.: 9,8 процентов).

Динамика ВВП остается в положительной зоне, и рост ВВП по итогам 2025 года составил 7,7 процентов по отношению к 2024 году, в то время как по итогам 2024 года рост ВВП составил 6,5 процентов.

3 Принципы представления отчетности

3.1 Применяемые стандарты

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных Стандартов Финансовой Отчетности (далее – «МСФО»), утвержденных Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (далее – «КМСФО») на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже.

Банк ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Узбекистан. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие с МСФО во всех существенных аспектах.

3.2 Функциональная валюта и валюта представления

Национальной валютой Республики Узбекистан является «узбекский сум» (далее – УЗС). Узбекский сум был выбран в качестве функциональной валюты, а также валютой, в которой представлена данная финансовая отчетность.

Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч.

3.3 Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в Республике Узбекистан. В таблице ниже приводятся курсы узбекского сума по отношению к доллару США и Евро, установленные ЦБ РУ:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2025 года	12 025,33	14 162,23
31 декабря 2024 года	12 920,48	13 436,01

4 Важные оценки и профессиональное суждение

Подготовка финансовой отчетности согласно МСФО, требует от руководства применения суждений, допущений и оценок, которые влияют на применение учетной политики и на отражение сумм активов и обязательств, доходов и расходов в финансовой отчетности. Оценочные значения и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и других применимых факторах, необходимых для определения балансовой стоимости активов и обязательств. Несмотря на то, что оценочные значения основываются на наиболее полном знании руководства текущей ситуации, реальные результаты, в конечном итоге, могут существенно отличаться от принятых оценок.

Банк производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения 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 профессиональное суждение и оценку. Профессиональное суждение, которое оказывает наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Банка тех воздействий, которые оказывают влияние на деятельность и финансовое положение Банка. Будущее развитие экономики Республики Узбекистан зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством Республики Узбекистан и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Банком. Руководство Банка не в состоянии предсказать последствия воздействий указанных факторов на финансовое состояние в будущем. В прилагаемую финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

Классификация финансовых активов.

Оценка бизнес-моделей, которые применяются к активам, и оценка того, являются ли контрактные условия финансового актива исключительно выплатой основной суммы долга и процентов по основной сумме долга, раскрывается в Примечание 6.

Измерение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Измерение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД) - это область, которая требует использования сложных моделей и существенных допущений относительно будущих экономических условий и кредитного поведения (например, вероятность дефолта контрагентов и возникающих потерь). Ряд существенных суждений также необходим при применении требований учета для измерения ожидаемых кредитных убытков, таких как:

- Определение критериев значительного увеличения кредитного риска;
- Выбор подходящих моделей и допущений для измерения ожидаемых кредитных убытков;
- Установление количества и относительных весов возможных будущих сценариев для каждого типа продукта/рынка и соответствующего ожидаемого кредитного убытка; а также
- Создание групп аналогичных финансовых активов для целей оценки ожидаемых кредитных убытков.

На оценочный резерв под кредитные убытки по финансовым инструментам оказывает влияние целый ряд факторов, которые изложены ниже:

- Переводы и соответствующая оценка резерва под кредитные убытки между Стадией 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки) и Стадиями 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы) или 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни –обесцененные активы) по причине того, что по остаткам произошло значительное увеличение (или уменьшение) кредитного риска внутри одной Стадии или обесценение в течение периода с последующим повышением (или понижением) с ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев до ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни;
- Создание дополнительных оценочных резервов для новых признанных или купленных финансовых инструментов в течение периода, а также их восстановление в отношении финансовых инструментов, признание которых было прекращено в течение периода;
- Влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков изменений в показателях вероятности дефолта, задолженности на момент дефолта и убытка в случае дефолта в течение периода, возникающих в результате регулярного обновления исходных данных моделей;
- Влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков изменений требований по контрактным процентам, учитывая эффект времени, так как ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе текущей приведенной стоимости;
- Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение периода, и списание/восстановление оценочных резервов, относящихся к активам, которые были списаны /восстановлены в течение периода;
- Продажа дочерних компаний и реклассификации в активы по прекращенной деятельности и активы, удерживаемые для продажи;
- Влияние изменения валютных курсов при пересчете активов, номинированных в иностранной валюте и прочие движения.

Информация по входящим данным, допущениям, методам оценки и суждениям, используемым при измерении ожидаемых кредитных убытков, подробно описана в Примечании 6 и 26.

Определение терминов, связанных с оценкой ожидаемых кредитных убытков, приводятся в Примечании 26.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, применяющего эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), изменчивость и корреляция требуют осуществления руководством оценок. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой отчетности справедливую стоимость. См. Примечание 24.

Влияние изменения климата

Банк и его клиенты подвержены физическим рискам, связанные с изменением климата и рисками переходного периода. Физические риски возникают в результате погодных явлений, таких как ураган, наводнение, лесные пожары и долгосрочных изменений в климатических условиях, таких как резкое и устойчивое повышение температуры, засуха, повышение уровня моря и прочих. Риски переходного периода могут возникать из-за изменений в условиях нулевой экономики, например, изменения в законах и нормативных актах, судебные разбирательства из-за неспособности смягчить последствия или адаптироваться, а также изменения в спросе и предложении на определенные товары, продукцию и услуги в связи с изменениями в поведении потребителей и потребностей инвесторов. Руководство считает, что в настоящее время

невозможно однозначно включить факторы климатического риска в измерение ожидаемых кредитных убытков. При этом Банк внимательно следит за соответствующими изменениями в этой области и считает, что риски, связанные с климатом, в настоящее время не оказывают существенного влияния. Анализируя подверженности контрагентов к климатическим рискам, понимание Банка, что в целом физические риски или риски переходного периода, связанные с изменением климата, не окажут существенного влияния на контрагентов Банка.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Приведенные ниже поправки к стандартам стали применимы для Банка, начиная с 1 января 2025 года, но не оказали существенного влияния на Банк.

Поправки к МСФО (IAS) 21 — Отсутствие конвертируемости валюты

Поправки разъясняют, когда валюта является конвертируемой и как определять обменный курс, когда валюта не является конвертируемой. Поправки также включает новые требования раскрытия информации, которые должны помочь пользователям сделать выводы о влиянии неконвертируемой валюты на финансовые результаты, финансовое положение и денежные потоки организации.

Стандарт вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2025 года или после этой даты. Эти стандарты не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

6 Основные принципы учетной политики

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

Некоторые новые стандарты вступили в силу для отчетных периодов Банка, начинающихся с 1 января 2026 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Банком.

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2025 года	Вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов с или после
МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	1 января 2027 года
МСФО 19 Дочерние компании без публичной отчетности: Раскрытие информации	1 января 2027 года
Поправки к МСФО (IAS) 21 «Перевод в валюту представления гиперинфляционного типа»	1 января 2026 года
Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Поправки к классификации и оценки финансовых инструментов»	1 января 2026 года
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместными предприятием»	Срок не определен
«Ежегодная усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»	1 января 2026 года
Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Контракты в отношении электроэнергии, зависящей от природных ресурсов»	1 января 2026 года

В настоящее время Банк изучает положения этих стандартов, их влияние на Банк и сроки их применения.

6.2 Оценка по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Банка есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Банк оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если котировки легкодоступны и отражают фактические и регулярные сделки между независимыми участниками рынка.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке Банк использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Банк определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной таким образом, чтобы отложить признание разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью. После первоначального признания данная разница подлежит амортизации в составе прибыли или убытка в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Банк немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («Доходы первого дня») в составе прибыли или убытка. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в составе прибыли или убытка только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

6.3 Эффективная процентная ставка (метод дисконтирования)

Метод эффективной процентной ставки представляет собой приведение всех будущих потоков денежных средств, ожидаемых по финансовому активу или финансовому обязательству, к текущей стоимости на дату возникновения данного актива или обязательства по ставке дисконтирования.

Метод дисконтирования применяется Банком для определения амортизированной стоимости финансовых инструментов.

Ставка дисконтирования – это эффективная процентная ставка или рыночная процентная ставка, по которой все будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту приводятся к текущей стоимости.

Дисконтирование денежных потоков по финансовым активам и обязательствам осуществляется исходя из будущих потоков денежных средств, ожидаемых по фактической ставке по договору, и соответствующего коэффициента дисконтирования, определяемого на основе ставки дисконтирования

В случае если потоки денежных средств по финансовому инструменту ожидаются более чем за один период (процентные доходы или расходы начисляются более одного раза на определенные даты в течение всего срока финансового инструмента, и/или погашение суммы основного долга осуществляется частями), расчет будущих денежных потоков, коэффициента дисконтирования и дисконтированных сумм данных потоков осуществляется за каждый такой период. Текущая приведенная стоимость финансового инструмента на дату его возникновения в этом случае представляет собой сумму дисконтированных будущих потоков по инструменту за каждый период.

Эффективная процентная ставка применяется к валовой балансовой стоимости финансового инструмента. К приобретаемым или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам применяется эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска. Указанная ставка применяется к амортизированной стоимости приобретенных или созданных кредитно-обесцененных активов с момента первоначального признания.

Для финансовых активов, ставших впоследствии кредитно-обесцененными, эффективная процентная ставка также применяется к амортизированной стоимости. Если впоследствии кредитный риск по кредитно-обесцененному финансовому активу уменьшается настолько, что актив перестает быть таковым, со следующего отчетного периода эффективная процентная ставка применяется к валовой балансовой стоимости финансового инструмента.

Расчет эффективной процентной ставки включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

6.4 Амортизированная стоимость финансового инструмента

Амортизированная стоимость финансового инструмента на конец каждого отчетного периода представляет собой показатель, рассчитанный как амортизированная стоимость этого инструмента на конец предыдущего отчетного периода плюс/минус величина амортизации, которая является разницей между потоками денежных средств за этот отчетный период, рассчитанными по эффективной процентной ставке, и фактически полученными или выплаченными потоками денежных средств за этот период.

При определении величины амортизации потоки денежных средств по финансовому инструменту включают:

- движения выданной/полученной суммы основного долга;
- процентные доходы или расходы;
- дополнительные комиссии, полученные/уплаченные в момент выдачи/привлечения кредита (такие как комиссии за организацию и выдачу кредита, рассмотрение кредитной заявки, открытие и обслуживание ссудного счета и т.д.) или выпуска долгового обязательства (например, облигации);
- прочие комиссии, подлежащие достоверной оценке, уплата которых является обязательным условием выдачи кредита/выпуска обязательства либо будет производиться на регулярной основе согласно условиям договора.

Процентные доходы и расходы по финансовым инструментам, отраженным при их первоначальном признании по фактическим затратам признаются в отчете о прибылях и убытках исходя из фактической ставки по договору.

Если по финансовому инструменту определяется новая справедливая стоимость для его первоначального признания, расчет и признание процентных доходов или расходов осуществляются исходя из рыночной процентной ставки, использованной для определения новой

справедливой стоимости финансового инструмента, которая впоследствии становится эффективной процентной ставкой по данному инструменту.

Применительно к финансовым инструментам с плавающей ставкой эффективная процентная ставка для дисконтирования денежных потоков используется до следующей даты пересмотра плавающей ставки по рыночным ставкам до наступления даты погашения финансового инструмента.

Процентные доходы и расходы по финансовым инструментам, расчет амортизированной стоимости которых осуществляется путем дисконтирования потоков по эффективной процентной ставке, рассчитываются исходя из новой первоначальной стоимости финансового инструмента по эффективной процентной ставке.

6.5 Финансовые активы и обязательства

Классификация финансовых инструментов

В соответствии с МСФО 9 финансовые активы классифицируются как оцениваемые впоследствии:

- по амортизированной стоимости;
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- по справедливой стоимости через прибыль или убыток - в зависимости от:
 - используемой для управления финансовыми активами бизнес-модели;
 - характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными по договору денежными потоками.

Бизнес-модели, используемые Банком, определяются ключевым управленческим персоналом и описывают способы, которыми Банк управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков.

Финансовые активы оцениваются по амортизированной стоимости при одновременном выполнении следующих условий:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- договорные условия предусматривают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Денежные потоки, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, характеризуются следующими особенностями:

- основной суммой долга признается справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании;
- проценты включают в себя только возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы долга, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие обычные риски (например, ликвидности) и затраты (в частности, административные), связанные с кредитованием.

В некоторых случаях элемент временной стоимости денег содержит возмещение за другие риски и затраты, т.е. является модифицированным. В этом случае Банк проводит качественную или при необходимости количественную оценку значительности эффекта от модифицированного элемента временной стоимости денег.

Финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при одновременном выполнении следующих условий:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является как удержание для получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажа финансовых активов;
- договорные условия предусматривают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они приобретаются в рамках бизнес-модели, целью которой является продажа, а также если они не удовлетворяют критериям оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

В соответствии с МСФО 9 **финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости**, за исключением:

- финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не соответствует требованиям для прекращения признания или, когда применяется принцип учета продолжающегося участия;
- договоров финансовой гарантии;
- обязательств по предоставлению кредитов по процентной ставке ниже рыночной;
- условного возмещения, полученного в результате объединения бизнеса.

Оценка бизнес-модели

Банк проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Анализируемая информация включает:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Банка.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных от активов потоков денежных средств, предусмотренных договором).
- Частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Банком цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, или управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, ни

с целью как получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и продажи финансовых активов.

Оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Банк анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию.

При проведении оценки Банк принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Банка денежными потоками от определенных активов (например, активы «без права регресса»);
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

Банк определил, что для портфеля долгосрочных кредитов, выданных по фиксированной процентной ставке, по которым у Банка есть право пересматривать процентную ставку в случае изменения ставки рефинансирования устанавливаемой ЦБ РУ, и по которым заемщики имеют право либо согласиться с пересмотренной ставкой, либо погасить кредит по номинальной стоимости, уменьшенной на сумму платежей в счет основной суммы долга и увеличенной на сумму начисленных, но невыплаченных процентов, без штрафных санкций, предусмотренные договорами потоки денежных средств по данным кредитам представляют собой исключительно выплаты основной суммы и процентов, поскольку данное право приводит к изменению процентной ставки таким образом, что проценты представляют собой возмещение за временную стоимость денег, кредитный риск, прочие основные риски, связанные с кредитованием, и затраты, связанные с основной суммой, остающейся непогашенной. Таким образом, Банк рассматривает данные кредиты как кредиты с плавающей процентной ставкой по своей сути.

Общие принципы первоначальной оценки финансовых инструментов

Финансовые инструменты (финансовые активы и финансовые обязательства) признаются в бухгалтерском учете Банка, если Банк становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента.

За исключением торговой дебиторской задолженности (не содержащей значительного компонента финансирования) и финансового актива или финансового обязательства, оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначальное признание финансовых инструментов осуществляется по справедливой стоимости, увеличенной или уменьшенной в случае финансового актива или финансового обязательства, на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению финансового актива или выпуску финансового обязательства. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании, как правило, является цена сделки.

Торговая дебиторская задолженность, не содержащая значительного компонента финансирования, оценивается при первоначальном признании по цене сделки.

В случае если фактическая ставка по договору в отношении финансового инструмента отсутствует или существенно отклоняется от рыночной ставки по данному (схожему/аналогичному) инструменту на дату его возникновения, то определяется новая справедливая стоимость финансового инструмента для его первоначального признания. При этом:

- в случае отсутствия информации о рыночных ставках по данному финансовому инструменту (или если они не могут быть определены с достаточной степенью достоверности) фактическая ставка по договору в отношении этого инструмента подлежит сравнению с рыночными ставками по сделкам с аналогичными/схожими финансовыми инструментами;
- **существенным считается отклонение фактической ставки по договору от рыночной ставки** по данному или аналогичному/схожему финансовому инструменту на дату его возникновения. Решение о существенности принимается на основании профессиональных суждений ответственных лиц с учетом содержания и особенностей соответствующей сделки.

Новая справедливая стоимость финансового инструмента для его первоначального признания определяется методом дисконтирования на основе рыночной процентной ставки и представляет собой справедливую стоимость этого инструмента на дату его возникновения, т.е. текущую стоимость всех будущих (ожидаемых) потоков денежных средств по данному инструменту на дату его возникновения, дисконтированную по рыночной процентной ставке по данному или аналогичному/схожему финансовому инструменту. Разница между фактическими затратами на дату возникновения финансового инструмента и его новой первоначальной стоимостью в зависимости от причины ее возникновения может признаваться в составе капитала, отчет о прибылях и убытках или других активов/обязательств Банка.

Рыночная процентная ставка по данному финансовому инструменту или иным аналогичным/схожим финансовым инструментам определяется на основании доступных имеющихся в наличии внутренних и внешних источников информации в зависимости от вида и характера финансового инструмента и может определяться/рассчитываться исходя:

- из общеизвестных процентных ставок, опубликованных или размещенных в информационных системах www.cbu.uz (официальный сайт ЦБ РУ) или органов государственной власти и управления в сети Интернет;
- из ставки рефинансирования ЦБ РУ за соответствующий период.

В частности, при определении рыночной ставки по договорам потребительского кредитования Банк использует информацию, публикуемую ЦБ РУ о полной стоимости потребительского кредита, определяя диапазон рыночных ставок как: верхняя граница диапазона – ставка стоимости потребительского кредита и нижняя граница диапазона – ставка рефинансирования ЦБ РУ за соответствующий период.

Реклассификация

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Банк изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Банк должен реклассифицировать финансовые активы только в том случае, если он изменил бизнес-модель, используемую для управления этими финансовыми активами. Ожидается, что такие изменения будут происходить крайне редко. Подобные изменения должны определяться высшим руководством Банка как следствие внешних или внутренних изменений и должны быть значительными для деятельности Банка и очевидными для внешних сторон. Соответственно, изменение цели бизнес-модели Банка может происходить тогда и только тогда, когда Банк начинает или прекращает осуществлять ту или иную деятельность, значительную по отношению к его операциям; например, в случае приобретения, выбытия или прекращения Банком определенного направления деятельности.

Классификация финансовых обязательств после первоначального признания не подлежит изменению.

Прекращение признания финансовых инструментов

Прекращение признания финансового актива производится только тогда, когда:

- истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива или
- Банк передает финансовый актив, и такая передача удовлетворяет требованиям прекращения признания.

В случае существенной модификации финансового актива Банк прекращает его признание и признает новый актив. Критерии существенной модификации Банк определяет, как:

- изменение валюты финансового инструмента;
- изменение фиксированной процентной ставки на плавающую процентную ставку и наоборот;
- замена должника.

Прекращение признания финансового обязательства производится только в случае его погашения, то есть когда указанное в договоре обязательство исполнено, аннулировано или истек срок его действия.

Под передачей финансового актива подразумеваются:

- передача договорных прав на получение потоков денежных средств от этого финансового актива другой стороне или
- сохранение договорных прав на получение потоков денежных средств от финансового актива с одновременным принятием договорных обязательств по уплате этих денежных средств одному или более получателям по договору.

При передаче финансового актива оценивается степень рисков и вознаграждений, связанных с владением финансовым активом. В этом случае:

- если Банк передает по существу все риски и вознаграждения, связанные с владением финансовым активом, он прекращает признание финансового актива и признает отдельно в качестве активов или обязательств те права и обязательства, которые созданы или сохранены при передаче;
- если Банк сохраняет по существу все риски и вознаграждения, связанные с владением финансовым активом, он продолжает признавать финансовый актив;
- если Банк не передает и не сохраняет по существу все риски и вознаграждения, связанные с владением финансовым активом, он должен определить, сохраняется ли контроль над финансовым активом. И в этом случае:
 - если Банк не сохраняет контроль, он прекращает признание финансового актива и признает отдельно в качестве актива или обязательства те права и обязательства, которые созданы или сохранены при передаче;
 - если Банк сохраняет контроль, он продолжает признание финансового актива в той степени, в которой он продолжает участвовать в этом финансовом активе.

При прекращении признания разница между балансовой стоимостью финансового актива, переданного другой стороне (оцененной на дату прекращения признания), и суммой средств, полученных или причитающихся к получению в обмен за указанный актив за вычетом принятых при этом обязательств, подлежит отражению в отчете о прибылях и убытках за отчетный период.

Существенное изменение условий финансового обязательства (независимо от причин данного изменения), в т.ч. обмен обязательствами с существенно отличными условиями, учитывается как погашение старого обязательства и признание нового с отражением разницы между ними в отчете о прибылях и убытках. Существенным признается такое изменение, при котором текущая дисконтированная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями отличается от текущей дисконтированной стоимости оставшихся денежных потоков первоначального финансового обязательства на 10% и более.

При прекращении признания разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства, включая соответствующую недоамортизированную часть фактических затрат, и выплаченной за него суммой возмещения подлежит отражению в отчете о прибылях и убытках за отчетный период.

Обесценение

Банк признает резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- кредиты клиентам;
- долговые инвестиционные ценные бумаги;
- чистые инвестиции в финансовый лизинг;
- выпущенные договоры финансовой гарантии; и
- выпущенные обязательства по предоставлению займов.

Банк признает резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющие низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие финансовые инструменты (кроме чистых инвестиций в финансовый лизинг), по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания.

Банк считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если кредитный рейтинг по ней соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество».

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- **в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:** как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Банком в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Банк ожидает получить);
- **в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:** как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств;
- **в отношении неиспользованной части обязательств по предоставлению займов:** как приведенная стоимость разницы между предусмотренными договором потоками денежных средств, которые причитаются Банку по договору, если заемщик воспользуется своим правом на получение кредита, и потоками денежных средств, которые Банк ожидает получить, если этот кредит будет выдан; и
- **в отношении договоров финансовой гарантии:** как приведенная стоимость ожидаемых выплат держателю договора для компенсации понесенного им кредитного убытка за вычетом сумм, которые Банк ожидает возместить.

Реструктурированные финансовые активы

В случае пересмотра или модификации по соглашению сторон условий финансового актива, или замены существующего финансового актива новым по причине финансовых затруднений

заемщика проводится оценка на предмет необходимости прекращения признания этого финансового актива, и ожидаемые кредитные убытки оцениваются следующим образом:

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу.
- Если ожидаемая реструктуризация приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается в качестве окончательного потока денежных средств по существующему активу в момент его прекращения признания. Эта сумма включается в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются за период с ожидаемой даты прекращения признания до отчетной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

Кредитно-обеспеченные финансовые активы

На каждую отчетную дату Банк проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда по нему наступает событие дефолта.

Представление резерва под ожидаемые кредитные убытки

Суммы резерва под кредитные убытки представлены в отчете о финансовом положении следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов;
- обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии: в общем случае, как резерв;
- если финансовый инструмент содержит как востребованный, так и невостребованный компонент, и Банк не может определить ожидаемые кредитные убытки по принятому обязательству по предоставлению займа отдельно от ожидаемых кредитных убытков по уже востребованной части (выданному кредиту): Банк представляет совокупный резерв под убытки по обоим компонентам. Совокупная сумма представляется как уменьшение валовой балансовой стоимости востребованной части (выданного кредита). Любое превышение величины резерва по убыткам над валовой балансовой стоимостью выданного кредита представляется как резерв; и
- долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: оценочный резерв по убыткам, не признается в отчете о финансовом положении, поскольку балансовая стоимость этих активов является их справедливой стоимостью. Однако величина резерва под убытки раскрывается и признается в составе резерва изменений справедливой стоимости.

Списания

Кредиты и долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда нет обоснованных ожиданий их возмещения. Как правило, это тот случай, когда Банк определяет, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Однако в отношении списанных финансовых активов Банка может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

Денежные средства и их эквиваленты.

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению

стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают все межбанковские депозиты, депозиты овернайт и договоры обратного РЕПО с другими банками с первоначальным сроком погашения до одного рабочего дня. 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 их эквиваленты 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.

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РУ.

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

Расчеты по банковским картам.

Первоначальное признание незавершенных расчетов по банковским картам происходит при возникновении юридического права на получение или юридического обязательства по уплате денежных средств в соответствии с условиями договора. Незавершенные расчеты по банковским картам отражаются по амортизированной стоимости.

Средства в банках.

Средства в других банках учитываются, когда Банк 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.

Кредиты и авансы клиентам.

Кредиты и авансы клиентам, представленные в отчете о финансовом положении включают:

- кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости; первоначально они оцениваются по справедливой стоимости с учетом дополнительных прямых затрат по сделке, а затем - по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по ССПУ в обязательном порядке; такие кредиты оцениваются по справедливой стоимости с моментальным признанием изменений их стоимости в прибыли или убытке; и
- дебиторская задолженность по финансовой аренде.

Когда Банк приобретает финансовый актив и одновременно заключает соглашение о перепродаже актива (или по существу аналогичного актива) по фиксированной цене на будущую дату, соглашение учитывается как заем или аванс, и базовый актив не признается в финансовой отчетности Банка.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученный Банком при урегулировании просроченных кредитов. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в

основные средства, прочие финансовые активы, инвестиционную недвижимость или запасы в составе прочих активов в зависимости от их характера, а также намерений Банка в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Если получение залогового обеспечения в собственность за неплатежи приводит к приобретению контроля над бизнесом, объединение бизнеса учитывается по методу приобретения, при этом справедливая стоимость урегулированного займа представляет собой стоимость приобретения. К акциям, полученным в собственность за неплатежи, учетная политика для ассоциированных организаций применяется в тех случаях, когда Банк приобретает значительное влияние, но не приобретает контроль. Стоимость ассоциированной организации равна справедливой стоимости кредита, урегулированного путем получения в собственность заложенных акций.

Инвестиции в долговые ценные бумаги.

На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Банк 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.

Долговые ценные бумаги отражаются по ССПСД, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и для продажи, представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и они не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентный доход по данным активам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и признается в составе прибыли или убытка. Оценочный резерв под обесценение, определенный на основе модели ожидаемых кредитных убытков, отражается в составе прибыли или убытка за год. Все прочие изменения балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания долговой ценной бумаги совокупная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

Если инвестиции в долговые ценные бумаги не соответствуют критериям для отражения по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, они отражаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Банк также может безоговорочно отнести инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, если использование этой возможности значительно уменьшает учетное несоответствие между финансовыми активами и обязательствами, признаваемыми или оцениваемыми с использованием разных методов учета.

Инвестиции в долевые ценные бумаги.

Финансовые активы, которые соответствуют определению капитала с точки зрения эмитента, то есть инструменты, которые не содержат договорного обязательства о выплате денежных средств и свидетельствуют о наличии остаточной доли в чистых активах эмитента, рассматриваются Банком как инвестиции в долевые ценные бумаги. Инвестиции в долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда Банк безоговорочно выбирает отнесение долевых инвестиций к категории, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при первоначальном признании. Политика Банка заключается в отнесении долевых инвестиций к категории, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, когда эти инвестиции удерживаются для целей, отличных от получения инвестиционного дохода. В случае выбора оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход прибыли и убытки от переоценки справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода и впоследствии не реклассифицируются в состав прибыли или убытка, в том числе при выбытии. Убытки от

обесценения и их восстановление, если таковое имеет место, не оцениваются отдельно от других изменений справедливой стоимости. Дивиденды по-прежнему признаются в составе прибыли и убытка, когда установлено право Банка на получение платежей, кроме случаев, когда они представляют собой возмещение инвестиций, а не доход на такие инвестиции.

Производные финансовые инструменты.

Производные финансовые инструменты, включая форвардные и фьючерсные контракты, опционные контракты и операции своп, отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости валютнообменных производных финансовых инструментов относятся в отчете о прибылях и убытках на «Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты». Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов с драгоценными металлами относятся на «Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах»; изменения справедливой стоимости производных инструментов с ценными бумагами, производных инструментов на процентные ставки и прочих производных финансовых инструментов – на «Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с прочими производными финансовыми инструментами».

Основные средства

Основные средства отражены по стоимости приобретения либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (при наличии таковых).

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их остаточной стоимости и отражаются по статье операционные расходы отчета о совокупном доходе.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о совокупном доходе в момент их возникновения.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Нематериальные активы

Нематериальные активы Банка, кроме деловой репутации, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, а также нематериальные активы, приобретенные в результате объединения компаний (например, клиентская база и торговая марка). Приобретенные и признанные нематериальные активы капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данных активов. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом какой-либо накопленной амортизации и каких-либо накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются на основании линейного метода и оцениваются на предмет обесценения в случае наличия признаков обесценения данных активов.

Амортизация

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение следующих сроков полезного использования активов:

- Здания – 20 лет;

- Офисное и компьютерное оборудование – от 2,5 до 10 лет;
- Транспортные средства – 5 лет;
- Нематериальные активы – 5 лет.

Земля имеет неограниченный срок полезной службы и амортизации не подлежит.

В конце срока эксплуатации остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Банк получил бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на конец отчетного периода.

Операционная аренда.

Когда Банк выступает в роли арендатора и все риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Банком, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается на счетах прибылей и убытков равномерно в течение всего срока аренды. Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как доходы от аренды в составе Доходов по операционному лизингу в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Финансовая аренда.

При финансовой аренде происходит передача всех рисков и выгод, связанных с правом владения активом. В случае если Банк является лизингодателем, Банк отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на текущую стоимость чистых инвестиций. Первоначальные прямые расходы включаются в стоимость при первоначальном признании лизинговых платежей. Чистые инвестиции в финансовый лизинг отражаются в составе кредитов и авансов клиентам.

Обязательства по финансовой аренде.

Когда Банк выступает в роли арендатора и все риски, и выгоды, связанные с владением, передаются Банку, активы, переданные в аренду, учитываются в составе основных средств с даты возникновения арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости активов, переданных в аренду, и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Каждый арендный платеж относится частично на погашение обязательства, а частично – на финансовые расходы с целью обеспечения постоянной процентной ставки от величины остатка задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в статью «Прочие заемные средства». Процентные расходы отражаются в прибыли или убытке за год в течение срока аренды с использованием метода эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или, если у Банка нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности к моменту окончания срока аренды, в течение более короткого срока аренды.

Прекращенная деятельность.

Прекращенная деятельность является компонентом Банка, который был продан или классифицирован как предназначенный для продажи, и а) представляет собой отдельное значительное направление деятельности или географический район ведения деятельности; (б) является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного направления деятельности или географического региона ведения деятельности; или (в) является дочерней организацией, приобретенной исключительно с целью последующей перепродажи. Выручка от прекращенной деятельности отражается отдельно от продолжающейся деятельности с соответствующим повторным раскрытием сравнительной информации.

Финансовые обязательства.

Банк классифицирует свои финансовые обязательства, отличные от финансовых гарантий и обязательств по кредитам, как оцениваемые по амортизированной стоимости или ССПУ.

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).

Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Банк может определить некоторые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Прибыли и убытки по таким обязательствам представляются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, которая связана с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяется как сумма, которая не относится к изменениям рыночных условий, в результате которых возникает рыночный риск), которое отражено в прочем совокупном доходе и впоследствии не реклассифицируется в прибыль или убыток. Это возможно, если такое представление не создает или не усугубляет учетное несоответствие. В этом случае прибыли и убытки, относящиеся к изменениям кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе прибыли или убытка.

Средства банков.

Средства банков учитываются, начиная с момента выдачи Банком денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Средства банков представляют собой непроемные финансовые обязательства и отражаются по амортизированной стоимости или по ССПУ.

Средства клиентов.

Средства физических лиц и корпоративных клиентов включают непроемные финансовые обязательства перед физическими лицами и корпоративными клиентами (включая государственные органы и компании, подконтрольные государству) и отражаются по амортизированной стоимости или по ССПУ.

Прочие заемные средства.

Прочие заемные средства представлены синдицированными кредитами, привлеченными Банком на финансовых рынках, а также сделками торгового финансирования. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости.

Обязательства по предоставлению кредитов.

Банк выпускает обязательства по предоставлению кредитов. Такие обязательства представляют безотзывные обязательства или обязательства, отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения. Такие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательств по предоставлению кредитов, в случае, если существует вероятность того, что Банк 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 Банк 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.

Финансовые гарантии.

Финансовые гарантии требуют от Банка осуществления определенных платежей по возмещению держателю гарантии убытков, понесенных в случае, если указанный дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента.

Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков, и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании. Кроме того, в отношении дебиторской задолженности по вознаграждению, которое отражается в отчете о финансовом положении как актив, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Гарантии исполнения обязательств.

Гарантии исполнения обязательств — это договоры, предусматривающие получение компенсации, если вторая сторона по договору не выполнит предусмотренную договором обязанность. Такие договоры в дополнение к кредитному риску передают нефинансовый риск невыполнения, предусмотренного договором обязательства. Гарантии исполнения обязательств первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия договора. В конце каждого отчетного периода договоры гарантии исполнения обязательств оцениваются по наибольшей из сумм (i) неамортизированного остатка суммы первоначального признания; и (ii) суммы убытков для обязательства, определенной на основе модели ожидаемых убытков. Если у Банка существует предусмотренное договором право обратиться к клиенту для возмещения сумм, выплаченных для урегулирования договоров гарантий исполнения обязательств, эти суммы должны признаваться как актив после передачи компенсации убытка бенефициару по гарантии. Эти выплаты признаются в составе комиссионных доходов в прибыли или убытке.

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность.

Торговая и прочая кредиторская задолженность начисляется, если контрагент выполнил свои контрактные обязательства, и отражается по амортизированной стоимости.

Уставный капитал

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

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в примечании о событиях, произошедших после конца отчетного периода, если были объявлены после окончания отчетного периода. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с законодательством Республики Узбекистан.

После утверждения на общем собрании акционеров дивиденды отражаются в финансовой отчетности как распределение прибыли.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на владельцев акций Банка, на средневзвешенное количество акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода.

Процентные доходы и расходы, рассчитанные методом эффективной процентной ставки.

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости и оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, 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, полученный Банком за предоставление займа по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не планирует продажу займа в течение короткого периода после его предоставления. Банк не классифицирует обязательство по предоставлению кредитов как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В отношении созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (обычно соответствует цене приобретения). В результате эффективный процент является скорректированным с учетом кредитного риска.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме:

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

Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и расходы, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки по финансовому активу или обязательству, включаются в расчет эффективной процентной ставки.

Банк признаёт прочие комиссионные доходы в момент или по мере выполнения своей обязанности к исполнению в рамках договора посредством оказания клиенту услуги.

Прочие процентные доходы и расходы.

Прочие процентные доходы и расходы представляют собой процентные доходы и расходы по долговым инструментам, оцениваемым по ССПУ, и отражаются по методу начисления с использованием номинальной процентной ставки.

Налогообложение

Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о совокупном доходе. Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Узбекистан. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего, или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на конец отчетного периода или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования, перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

Помимо этого, в Республике Узбекистан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Банка. Эти налоги отражаются в отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

Взаимозачет.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая текущая стоимость только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Право на проведение зачета (а) не должно быть обусловлено событием в будущем и (б) должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах: (i) в ходе обычной деятельности, (ii) в случае неисполнения обязательства и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Вознаграждение сотрудников и отчисления в фонды социального страхования

На территории Республики Узбекистан Банк осуществляет отчисления по единому социальному налогу. Данные отчисления также отражаются по методу начислений. Единый социальный налог включает в себя взносы в Пенсионный фонд. У Банка отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и не денежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Банка.

Информация по сегментам

Операционные сегменты выделяются на основе внутренних отчетов о компонентах Банка, регулярно проверяемых главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, с целью выделения ресурсов сегментам и оценки результатов их деятельности.

Банк оценивает информацию об отчетных сегментах в соответствии с МСФО. Отчетный операционный сегмент выделяется при выполнении одного из следующих количественных требований:

- его выручка от продаж внешним клиентам и от операций с другими сегментами составляет не менее 10 процентов от совокупной выручки - внешней и внутренней — всех операционных сегментов; или
- абсолютный показатель прибыли или убытка составляет не менее 10 процентов от наибольшего из (i) совокупной прибыли всех операционных сегментов, не показавших убытка, и (ii) совокупного убытка всех операционных сегментов, показавших убыток; или
- его активы составляют не менее 10 процентов от совокупных активов всех операционных сегментов.
- его активы и обязательства составляют не менее 10 процентов от совокупного капитала.

В случае если общая выручка от внешних продаж, показанная операционными сегментами, составляет менее 75 процентов выручки организации, в качестве отчетных выделяются дополнительные операционные сегменты (даже если они не удовлетворяют количественным критериям, приведенным выше) до тех пор, пока в представленные в отчетности сегменты не будет включено как минимум 75 процентов выручки Банка.

Иностранная валюта

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу ЦБ РУ, действующему на дату операции. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе по строке доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу ЦБ РУ, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

На дату финансовой отчетности активы и обязательства Банка, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Банка, пересчитываются в УЗС по курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибылях и убытках пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Золото, серебро и другие драгоценные металлы отражаются в учете в соответствии с курсами покупки, официально устанавливаемыми ЦБ РУ. Изменения в ценах покупки ЦБ РУ учитываются как курсовые разницы в составе доходов за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты в отчете о совокупном доходе.

7 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства и их эквиваленты денежных средств, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 996 222 317	979 453 969
Денежные средства и их эквиваленты денежных средств, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	-
Итого денежных средств и их эквиваленты	1 996 222 317	979 453 969

Денежные средства и их эквиваленты, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Наличные средства	344 506 111	249 568 941
Остатки средств на текущих счетах в ЦБРУ	1 338 352 676	660 111 530
Остатки средств на текущих счетах в других банках	15 730 009	72 098 669
Срочные депозиты в других банках, размещенные на срок до 90 дней	302 549 434	-
Резерв под кредитные убытки	(4 915 913)	(2 325 171)
Итого денежных средств и их эквивалентов, оцениваемых по амортизированной стоимости	1 996 222 317	979 453 969

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов у Банка не имеются остаток средств по счетам и депозитов банков, в которых остаток денежных средств превышают 10% капитала Банка.

В таблице ниже приведен анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов, оцениваемых по амортизированной стоимости, на основании кредитных рейтингов по состоянию на 31 декабря 2025 года. Описание системы классификации кредитного риска Банка представлен в Примечании 26. Балансовая стоимость остатков денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2025 года в таблице ниже представляет также максимальную подверженность Банка кредитному риску по этим активам:

	Минимальный кредитный риск	Низкий кредитный риск	Средний кредитный риск	Высокий кредитный риск	Итого
Остатки средств на текущих счетах в ЦБРУ	-	1 338 352 676	-	-	1 338 352 676
Остатки средств на текущих счетах в других банках	4 112 079	6 910 198	2 333 269	2 374 463	15 730 009
Срочные депозиты в других банках, размещенные на срок до 90 дней	-	302 549 434	-	-	302 549 434
Резерв под кредитные убытки	(238)	(4 838 964)	(5 833)	(70 878)	(4 915 913)
Итого денежных средств и их эквивалентов, оцениваемых по амортизированной стоимости, кроме наличных средств	4 111 841	1 642 973 344	2 327 436	2 303 585	1 651 716 206

Балансовая стоимость остатков денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2024 года в таблице ниже представляет также максимальную подверженность Банка кредитному риску по этим активам:

	Минимальный кредитный риск	Низкий кредитный риск	Средний кредитный риск	Высокий кредитный риск	Итого
Остатки средств на текущих счетах в ИБРУ	-	660 111 530	-	-	660 111 530
Остатки средств на текущих счетах в других банках	9 493 657	8 485 069	665 914	53 454 029	72 098 669
Резерв под кредитные убытки	(912)	(727 051)	(1 605)	(1 595 603)	(2 325 171)
Итого денежных средств и их эквивалентов, оцениваемых по амортизированной стоимости, кроме наличных средств	9 492 745	667 869 548	664 309	51 858 426	729 885 028

Значения кредитных рейтингов в таблице выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

В таблице ниже представлена сверка входящих остатков резерва под убытки по текущим счетам в других банках, учитываемых по амортизированной стоимости, с разбивкой по соответствующим категориям. Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков приводится в Примечании 26.

	Стадия 1	Стадия 2	Итого
Остаток на 1 января 2024 года	550 623	492 214	1 042 837
Создание резерва под кредитные убытки	169 242	1 113 092	1 282 334
Остаток на 31 декабря 2024 года	719 865	1 605 306	2 325 171
Создание резерва под кредитные убытки	4 124 847	-	4 124 847
Восстановление резерва кредитных убытков	-	(1 534 105)	(1 534 105)
Остаток на 31 декабря 2025 года	4 844 712	71 201	4 915 913

8 Кредиты и авансы клиентам

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 075 337 335	1 688 198 327
Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	1 199 586
Итого кредиты и авансы клиентам	2 075 337 335	1 689 397 913

Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости

Кредиты и авансы клиентам включает в себя следующие позиции:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Коммерческое кредитование	1 069 346 734	1 097 244 065
Кредитование предприятий малого бизнеса	422 945 119	207 257 897
Потребительское кредитование	444 064 730	269 690 609
Кредитование частных предпринимателей	68 084 094	47 363 097
Ипотечный кредит	49 652 755	15 112 463
Автокредитование	3 034 540	592 462
Прочие	59 316 556	87 587 507
Резерв под кредитные убытки	(41 107 193)	(36 649 773)
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости	2 075 337 335	1 688 198 327

Ниже представлена структура концентрации риска клиентского кредитного портфеля по отраслям экономики:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Торговля	756 879 140	689 519 812
Физические лица	564 836 119	332 758 631
Строительство	330 396 894	253 752 069
Услуги	174 429 740	290 526 775
Промышленность	244 571 770	112 441 871
Транспорт и коммуникации	15 893 976	23 190 151
Сельское хозяйство и пищевое промышленность	29 436 889	22 658 791
Резерв под кредитные убытки	(41 107 193)	(36 649 773)
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости	2 075 337 335	1 688 198 327

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов у Банка не имеются остаток кредитов, по которым остатки кредита превышают 10% капитала Банка.

В таблицах ниже представлен анализ кредитного качества кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, предоставленной Банком по состоянию на 31 декабря 2025 года. Описание терминов 12-месячные ожидаемые кредитные убытки, ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни в Примечании 26. Анализ кредитного качества ссуд, представленный в таблицах ниже, основан на шкале кредитного качества заемщиков, разработанный Банком.

Сводная	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Минимальный кредитный риск	2 025 121 800	14 632 269	28 010 999	2 067 765 068
Низкий кредитный риск	-	35 742 808	163 489	35 906 297
Средний кредитный риск	21 087	-	1 418 606	1 439 693
Высокий кредитный риск	10 088	-	11 289 977	11 300 065
Дефолтные активы	-	-	33 405	33 405
Итого валовая балансовая стоимость кредиты и авансы клиентам	2 025 152 975	50 375 077	40 916 476	2 116 444 528
Резерв под кредитные убытки	(18 992 603)	(2 476 329)	(19 638 261)	(41 107 193)
Итого кредиты и авансы клиентам	2 006 160 372	47 898 748	21 278 215	2 075 337 335

Юридические лица	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Минимальный кредитный риск	1 500 224 646	14 632 269	1 623 746	1 516 480 661
Низкий кредитный риск	-	34 367 733	-	34 367 733
Средний кредитный риск	-	-	732 185	732 185
Высокий кредитный риск	-	-	1 998	1 998
Дефолтные активы	-	-	25 832	25 832
Итого валовая балансовая стоимость кредиты юридическим лицам	1 500 224 646	49 000 002	2 383 761	1 551 608 409
Резерв под кредитные убытки	(7 739 967)	(1 848 757)	(1 016 376)	(10 605 100)
Итого кредиты юридическим лицам	1 492 484 679	47 151 245	1 367 385	1 541 003 309

Физические лица	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Минимальный кредитный риск	524 897 154	-	26 387 253	551 284 407
Низкий кредитный риск	-	1 375 075	163 489	1 538 564
Средний кредитный риск	21 087	-	686 421	707 508
Высокий кредитный риск	10 088	-	11 287 979	11 298 067
Дефолтные активы	-	-	7 573	7 573
Итого валовая балансовая стоимость кредиты физическим лицам	524 928 329	1 375 075	38 532 715	564 836 119
Резерв под кредитные убытки	(11 252 636)	(627 572)	(18 621 885)	(30 502 093)
Итого кредиты физическим лицам	513 675 693	747 503	19 910 830	534 334 026

В таблицах ниже представлен анализ кредитного качества кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, предоставленной Банком по состоянию на 31 декабря 2024 года.

Сводная	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Минимальный кредитный риск	1 620 748 477	473 248	450 101	1 621 671 826
Низкий кредитный риск	20 858 901	48 861 799	1 714 391	71 435 091
Средний кредитный риск	18 767	-	8 509 206	8 527 973
Высокий кредитный риск	9 408	-	8 877 450	8 886 858
Дефолтные активы	-	-	14 326 352	14 326 352
Итого валовая балансовая стоимость кредиты и авансы клиентам	1 641 635 553	49 335 047	33 877 500	1 724 848 100
Резерв под кредитные убытки	(20 846 422)	(3 544 331)	(12 259 020)	(36 649 773)
Итого кредиты и авансы клиентам	1 620 789 131	45 790 716	21 618 480	1 688 198 327

Юридические лица	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Минимальный кредитный риск	1 295 829 438	-	-	1 295 829 438
Низкий кредитный риск	20 309 866	48 749 186	420 315	69 479 367
Средний кредитный риск	-	-	4 983 974	4 983 974
Высокий кредитный риск	-	-	7 807 336	7 807 336
Дефолтные активы	-	-	13 989 354	13 989 354
Итого валовая балансовая стоимость кредиты юридическим лицам	1 316 139 304	48 749 186	27 200 979	1 392 089 469
Резерв под кредитные убытки	(4 785 200)	(3 231 649)	(7 315 890)	(15 332 739)
Итого кредиты юридическим лицам	1 311 354 104	45 517 537	19 885 089	1 376 756 730

Физические лица	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Минимальный кредитный риск	324 919 039	473 248	450 101	325 842 388
Низкий кредитный риск	549 035	112 613	1 294 076	1 955 724
Средний кредитный риск	18 767	-	3 525 232	3 543 999
Высокий кредитный риск	9 408	-	1 070 114	1 079 522
Дефолтные активы	-	-	336 998	336 998
Итого валовая балансовая стоимость кредиты физическим лицам	325 496 249	585 861	6 676 521	332 758 631
Резерв под кредитные убытки	(16 061 222)	(312 682)	(4 943 130)	(21 317 034)
Итого кредиты физическим лицам	309 435 027	273 179	1 733 391	311 441 597

Анализ движения резерва под кредитные убытки за 2025 год под кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости:

Сводная	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток на 31 декабря 2024 года	20 846 422	3 544 331	12 259 020	36 649 773
Перевод в Стадию 1	384 584	(199 604)	(184 980)	-
Перевод в Стадию 2	(101 690)	101 690	-	-
Перевод в Стадию 3	(94 759)	(610 013)	704 772	-
Чистый расход от создания/(восстановление) резерва кредитных убытков внутри одной стадии	(2 041 954)	(360 075)	6 859 449	4 457 420
- в том числе новых выданных кредитов	13 505 277	626 704	5 064 811	19 196 792
Остаток на 31 декабря 2025 года	18 992 603	2 476 329	19 638 261	41 107 193

Юридические лица	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток на 31 декабря 2024 года	4 785 200	3 231 649	7 315 890	15 332 739
Перевод в Стадию 1	128 300	(128 300)	-	-
Перевод в Стадию 2	(59 524)	59 524	-	-
Перевод в Стадию 3	(1 066)	-	1 066	-
Чистый расход от создания/(восстановление) резерва кредитных убытков внутри одной стадии	2 887 057	(1 314 116)	(6 300 580)	(4 727 639)
- в том числе новых выданных кредитов	5 373 647	257 373	836 748	6 467 768
Остаток на 31 декабря 2025 года	7 739 967	1 848 757	1 016 376	10 605 100

Физические лица	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток на 31 декабря 2024 года	16 061 222	312 682	4 943 130	21 317 034
Перевод в Стадию 1	256 284	(71 304)	(184 980)	-
Перевод в Стадию 2	(42 166)	42 166	-	-
Перевод в Стадию 3	(93 693)	(610 013)	703 706	-
Чистый расход от создания/(восстановление) резерва кредитных убытков внутри одной стадии	(4 929 011)	954 041	13 160 029	9 185 059
- в том числе новых выданных кредитов	8 131 630	369 331	4 228 063	12 729 024
Остаток на 31 декабря 2025 года	11 252 636	627 572	18 621 885	30 502 093

Анализ движения резерва под кредитные убытки за 2024 год под кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости:

Сводная	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток на 1 января 2024 года	17 362 087	1 314 704	5 368 499	24 045 290
Перевод в Стадию 2	(902 368)	906 089	(3 721)	-
Перевод в Стадию 3	(447 230)	(124 353)	571 583	-
Чистый расход от создания/(восстановление) резерва кредитных убытков внутри одной стадии	4 833 933	1 447 891	6 322 659	12 604 483
- в том числе новых выданных кредитов	16 365 852	2 192 016	1 382 289	19 940 157
Остаток на 31 декабря 2024 года	20 846 422	3 544 331	12 259 020	36 649 773

Юридические лица	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток на 1 января 2024 года	6 842 373	1 140 752	2 694 879	10 678 004
Перевод в Стадию 2	(884 324)	884 324	-	-
Перевод в Стадию 3	(195 682)	(74 759)	270 441	-
Чистый расход от создания/(восстановление) резерва кредитных убытков внутри одной стадии	(977 167)	1 281 332	4 350 570	4 654 735
- в том числе новых выданных кредитов	4 373 087	1 986 990	31 779	6 391 856
Остаток на 31 декабря 2024 года	4 785 200	3 231 649	7 315 890	15 332 739

Физические лица	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток на 1 января 2024 года	10 519 714	173 952	2 673 620	13 367 286
Перевод в Стадию 2	(18 044)	21 765	(3 721)	-
Перевод в Стадию 3	(251 548)	(49 594)	301 142	-
Чистый расход от создания/(восстановление) резерва кредитных убытков внутри одной стадии	5 811 100	166 559	1 972 089	7 949 748
- в том числе новых выданных кредитов	11 992 765	205 026	1 350 510	13 548 301
Остаток на 31 декабря 2024 года	16 061 222	312 682	4 943 130	21 317 034

Все кредиты были предоставлены компаниям, осуществляющим свою деятельность в Республике Узбекистан.

9 Инвестиционные финансовые активы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	56 573 745	217 024 410
Ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долевыми инструментами	864 863	864 863
Итого инвестиционные финансовые активы	102 858 808	217 889 273

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Государственные облигации	31 812 329	110 048 895
Облигации ЦБ РУ	-	83 418 830
Корпоративные облигации	25 128 219	25 359 726
Резерв под кредитные убытки	(366 803)	(1 803 041)
Итого ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	56 573 745	217 024 410

Ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долевыми инструментами

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АО СП "Аллианс Лизинг"	451 042	451 042
Кредитный бюро ООО "КАТМ"	413 821	413 821
Итого ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход - долевыми инструментами	864 863	864 863

10 Основные средства и нематериальные активы

Ниже представлена информация о движении основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Активы в форме права пользования	Транспортные средства	Итого основные средства	Нематериальные активы	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	186 419 284	100 984 259	13 962 802	3 735 070	305 101 415	13 231 921	318 333 336
Первоначальная стоимость							
Остаток на 31 декабря 2024 года	201 391 733	157 895 307	20 560 458	5 693 416	385 540 914	15 738 293	401 279 207
Поступления	93 472 742	89 237 721	4 622 888	5 928 301	193 261 652	5 614 041	198 875 693
Выбытие и списание	-	(1 810 300)	(3 491 810)	(436 329)	(5 738 439)	(164 346)	(5 902 785)
Остаток на 31 декабря 2025 года	294 864 475	245 322 728	21 691 536	11 185 388	573 064 127	21 187 988	594 252 115
Накопленная амортизация							
Остаток на 31 декабря 2024 года	14 972 449	56 911 048	6 597 656	1 958 346	80 439 499	2 506 372	82 945 871
Амортизационные отчисления	2 825 710	22 497 716	3 998 746	789 645	30 111 817	916 022	31 027 839
Выбытие и списание	-	(1 810 300)	(3 491 810)	(436 329)	(5 738 439)	(164 346)	(5 902 785)
Остаток на 31 декабря 2025 года	17 798 159	77 598 464	7 104 592	2 311 662	104 812 877	3 258 048	108 070 925
Остаточная стоимость на 31 декабря 2025 года	277 066 316	167 724 264	14 586 944	8 873 726	468 251 250	17 929 940	486 181 190

Ниже представлена информация о движении основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Активы в форме права пользования	Транспортные средства	Итого основные средства	Нематериальные активы	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2024 года	124 092 854	75 190 819	16 269 768	2 072 534	217 625 975	8 819 126	226 445 101
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2024 года	136 460 207	119 532 638	21 120 456	4 732 877	281 846 178	10 859 441	292 705 619
Поступления	64 931 526	42 484 429	845 842	2 154 570	110 416 367	4 956 936	115 373 303
Выбытие и списание	-	(4 121 760)	(1 405 840)	(1 194 031)	(6 721 631)	(78 084)	(6 799 715)
Остаток на 31 декабря 2024 года	201 391 733	157 895 307	20 560 458	5 693 416	385 540 914	15 738 293	401 279 207
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2024 года	12 367 353	44 341 819	4 850 688	2 660 343	64 220 203	2 040 315	66 260 518
Амортизационные отчисления	2 605 096	16 690 989	3 152 808	492 034	22 940 927	544 141	23 485 068
Выбытие и списание	-	(4 121 760)	(1 405 840)	(1 194 031)	(6 721 631)	(78 084)	(6 799 715)
Остаток на 31 декабря 2024 года	14 972 449	56 911 048	6 597 656	1 958 346	80 439 499	2 506 372	82 945 871
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	186 419 284	100 984 259	13 962 802	3 735 070	305 101 415	13 231 921	318 333 336

11 Прочие активы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие финансовые активы		
Незавершенные расчеты по банковским картам	32 412 528	3 525 477
Дебиторская задолженность от денежных переводов	476 100	1 765 098
Комиссионные доходы к получению	4 452	17 460
За вычетом резерва под кредитные убытки	(1 625 078)	(215 606)
Итого прочих финансовых активов	31 268 002	5 092 429
Прочие нефинансовые активы		
Предоплата за строительство	45 594 426	58 592 374
Предоплата за услуги	13 589 334	19 036 907
Предоплата за оборудование и товары	10 417 637	35 311 313
ТМЦ и другие ценности на складе	981 688	-
Расчеты по налогам, кроме налога на прибыль	97 910	-
Дебиторская задолженность от сотрудников	12 434	-
Прочие нефинансовые активы	1 509 252	327 328
За вычетом резерва под обесценение прочих нефинансовых активов	-	(1 376 379)
Итого прочих нефинансовых активов	72 202 681	111 891 543
Итого прочих активов	103 470 683	116 983 972

В таблице ниже представлена сверка входящих остатков резерва под убытки по прочим финансовым активам, с разбивкой по соответствующим категориям. Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков приводится в Примечании 26.

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Сумма резерва под ожидаемый кредитный убыток на 1 января 2024 года	-	478 380	155 918	634 298
Чистое создание/(восстановление) резерва под ожидаемый кредитный убыток	-	(280 234)	(138 458)	(418 692)
Сумма резерва под ожидаемый кредитный убыток на 31 декабря 2024 года	-	198 146	17 460	215 606
Чистое создание/(восстановление) резерва под ожидаемый кредитный убыток	1 620 626	(198 146)	(13 008)	1 409 472
Сумма резерва под ожидаемый кредитный убыток на 31 декабря 2025 года	1 620 626	-	4 452	1 625 078

12 Средства других банков

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Средства других банков, оцениваемые по амортизированной стоимости	107 609 519	53 620 966
Средства других банков, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-
Итого средств банков	107 609 519	53 620 966

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Срочные депозиты банков	-	1 033 638
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" банков	107 609 519	52 587 328
Итого средства банков, оцениваемых по амортизированной стоимости	107 609 519	53 620 966

13 Средства клиентов

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<i>Государственные и общественные организации</i>		
Депозиты до востребования	50 035 611	45 335 272
Срочные депозиты	148 134 291	315 910 432
<i>Прочие юридические лица</i>		
Депозиты до востребования	1 287 743 452	648 484 413
Срочные депозиты	164 839 185	251 799 471
<i>Физические лица</i>		
Депозиты до востребования	255 936 901	255 355 980
Срочные депозиты	1 384 421 035	964 979 279
Итого средства клиентов	3 291 110 475	2 481 864 847

На 31 декабря 2025 года у Банка имеется три клиента с остатками на общую сумму 656 281 268 тысяч УЗС (16,4%), в которых остатки средств превышают 10% капитала Банка.

На 31 декабря 2024 года у Банка имеется четыре клиента с остатками на общую сумму 407 558 876 тысяч УЗС (16,4%), в которых остатки средств превышают 10% капитала Банка.

В соответствии с законодательством Республики Узбекистан, Банк обязан выдать сумму вклада физического лица по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых Банком по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

14 Прочие заемные средства

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие заемные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости	387 574 668	85 045 608
Прочие заемные средства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-
Итого прочие заемные средства	387 574 668	85 045 608

Прочие заемные средства представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Blue Orchard Microfinance Fund	138 817 145	-
Enabling Capital Luxembourg	84 475 438	-
I-AM - Vision Microfinance	38 124 742	13 197 569
Triple Jump Global Gender Smart Fund S.A	31 647 531	-
Фонд финансирования предпринимательского развития	30 868 591	1 618 612
Министерство экономики и финансов РУз	20 165 842	21 888 784
Global Financial Inclusion Fund	13 537 152	6 598 785
Hortensia Impact Investing Fund	6 938 368	-
SDG Emerging Market Impact Fund	6 938 368	-
Европейский банк реконструкция и развития	6 564 479	19 214 278
Фонд реконструкция и развития Узбекистан	6 273 119	8 065 438
Центральный банк РУз	2 260 811	3 827 352
АО "Национальный банк внешнеэкономической деятельности РУз"	605 827	1 009 711
АКБ "Алокабанк"	357 255	534 356
EMF Микрофинансовый фонд	-	8 814 817
АКБ "Узпромстройбанк"	-	275 906
Итого прочие заемные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости	387 574 668	85 045 608

15 Прочие обязательства

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие финансовые обязательства		
Расчеты по системы денежных переводов	157 567 851	67 487 313
Обязательства по финансовой аренде	18 989 823	16 365 941
Кредиторская задолженность	13 049 665	19 575 775
Начисленные расходы по выплате вознаграждения персоналу	2 945 553	3 145 130
Дивиденды к выплате	15 334	13 405
Итого прочих финансовых обязательств	192 568 226	106 587 564
Прочие нефинансовые обязательства		
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	8 354 187	4 837 622
Резерв под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера и резерв по прочим обязательствам	792 863	1 276 731
Итого прочих нефинансовых обязательств	9 147 050	6 114 353
Итого прочих обязательств	201 715 276	112 701 917

Движение резерва под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера и прочих условных обязательств, представлено ниже:

	Гарантии выданные	Обязательства по предоставлению кредитов и неиспользованные кредитные линии	Итого
Резерв под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера и резерв по прочим условным обязательствам на 1 января 2024 года	2 809	1 669 150	1 671 959
Чистое создание/(восстановление) резерва под ожидаемый кредитный убыток	(651)	(394 577)	(395 228)
Резерв под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера и резерв по прочим условным обязательствам на 31 декабря 2024 год	2 158	1 274 573	1 276 731
Чистое создание/(восстановление) резерва под ожидаемый кредитный убыток	8 252	(492 120)	(483 868)
Резерв под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера и резерв по прочим условным обязательствам на 31 декабря 2025 год	10 410	782 453	792 863

16 Акционерный капитал и добавленный капитал

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал включает следующие компоненты:

	Количество акций	Обыкновен-ные акции, тысяч УЗС	Итого
На 1 января 2024 года	60 000 000	300 000 000	300 000 000
Эмиссия новых акций	40 000 000	200 000 000	200 000 000
На 31 декабря 2024 года	100 000 000	500 000 000	500 000 000
Эмиссия новых акций	-	-	-
На 31 декабря 2025 года	100 000 000	500 000 000	500 000 000

Привилегированные акции не имеются.

17 Процентные доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке		
Денежные средства и их эквиваленты	7 152 838	3 827 575
Средства в других банках	27 823 047	7 754 224
Кредиты и авансы клиентам	441 689 984	339 358 331
Инвестиционные финансовые активы	41 803 755	23 025 831
Итого процентные доходов, рассчитанных по эффективной процентной ставке	518 469 624	373 965 961
Прочие процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	3 356 504	216 454
Инвестиционные финансовые активы	1 526 600	9 036 306
Итого прочих процентных доходов	4 883 104	9 252 760
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке		
Средства других банков	893 204	2 069 865
Средства клиентов	294 135 611	210 971 520
Прочие заемные средства	31 807 697	10 299 613
Итого процентных расходов, рассчитанных по эффективной процентной ставке	326 836 512	223 340 998
Прочие процентные расходы		
Прочие заемные средства	3 980 592	1 987 365
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	328 958
Итого прочих процентных расходов	3 980 592	2 316 323
Чистые процентные доходы	192 535 624	157 561 400

18 Комиссионные доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Комиссионные доходы		
Операции клиентов с иностранной валютой	515 986 612	271 070 222
Расчетные операции	159 794 632	107 524 875
Операции с банковскими картами	100 820 055	52 676 465
Ведение счета (Интерактивные услуги)	88 045 432	22 477 215
Кассовые операции	10 389 835	459 758
Комиссии по документарным операциям и прочим обязательствам кредитного характера	3 022 605	1 403 036
Комиссия за конвертацию и обмен валют	3 361	9 351
Прочее	35 559	15 441
Итого комиссионных доходов	878 098 091	455 636 363
Комиссионные расходы		
Операции с банковскими картами	415 081 238	198 048 844
Операции клиентов с иностранной валютой	54 462 772	10 655 177
Расчетные операции	13 551 945	4 736 843
Услуги анализа скоринга	5 053 020	2 622 715
Услуги инкассации	4 554 969	2 360 449
Комиссии по документарным операциям и прочим обязательствам кредитного характера	3 269 235	1 078 229
Комиссии по операциям с ценными бумагами	504 249	777 766
Услуги залогового реестра	196 174	85 818
Кассовые операции	86 850	17 396
Прочее	-	36 209
Итого комиссионных расходов	496 760 452	220 419 446
Чистые комиссионные доходы	381 337 639	235 216 917

19 Административные и прочие операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Заработная плата и премии	116 989 353	91 508 042
Прочие вознаграждения сотрудникам	11 623 733	8 643 624
Единый социальный платеж	14 559 492	11 178 854
Расходы на персонал	143 172 578	111 330 520
Амортизация	31 027 839	23 485 068
Реклама	26 049 195	8 557 974
Членские взносы	18 083 967	9 615 955
Охрана	15 576 156	12 554 084
Сопровождение программного обеспечения	15 210 966	9 646 760
Ремонт	12 692 446	7 950 216
Профессиональные услуги	12 548 510	3 957 361
Канцтовары	11 504 613	7 557 234
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	10 404 129	12 241 643
Штраф и пени	6 086 842	826 028
Связь	4 080 507	2 905 126
Коммунальные услуги	2 626 660	1 932 887
Благотворительность и спонсорские расходы	1 712 500	1 329 938
Командировочные расходы	1 610 801	1 409 731
Расходы по содержанию транспортных средств	1 537 207	1 359 001
Страхование	1 317 038	1 385 582
Представительские расходы	1 282 412	596 382
Аренда	1 030 610	679 942
Убыток от продажи основных средств	751 122	474 914
Прочее	14 077 072	4 964 237
Итого прочие операционные расходы	189 210 592	113 430 063
Итого расходы на персонал и прочие операционные расходы	332 383 170	224 760 583

Стоимость аудиторских услуг за 2025 год, составляет 650 000 тысяч УЗС (2024 год: 858 500 тысяч УЗС).

20 Налог на прибыль

Компоненты расходов по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	57 569 669	41 628 326
Отложенное налогообложение	(1 621 365)	(4 340 045)
Расходы по налогу на прибыль за год	55 948 304	37 288 281

Сверка сумм налоговых расходов и сумм прибыли или убытка, умноженных на применимую ставку налогообложения

За 2025 и 2024 годов ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, налог на прибыль юридических лиц составляет 20 процентов, соответственно.

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Прибыль до налогообложения	288 032 583	175 432 557
Теоретические налоговые отчисления по установленной ставке - 20%	57 606 517	35 086 511
Налоговые эффекты доходов или расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях:		
- расходы не уменьшающие налогооблагаемую базу	-	2 201 770
- доходы, не облагаемые налогом	(1 658 213)	-
Расходы по налогу на прибыль за период	55 948 304	37 288 281

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 обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц за 2025 год, которые отражаются по ставке 20 процентов.

	31 декабря 2025 года	Восстановлено / (отнесено) на счета прибылей и убытков	31 декабря 2024 года
Налоговые эффекты временных разниц, уменьшающих / (увеличивающих) налогооблагаемую базу			
Денежные средства и их эквиваленты	983 231	(518 197)	465 034
Кредиты и авансы клиентам	3 511 439	(1 444 370)	2 067 069
Инвестиционные финансовые активы	83 430	287 248	370 678
Основные средства и нематериальные активы	733 200	(102 891)	630 309
Прочие активы	(2 118 089)	(33 666)	(2 151 755)
Прочие обязательства	256 134	190 511	446 645
Чистые отложенные налоговые активы	3 449 345	(1 621 365)	1 827 980
Признанные отложенные налоговые активы	5 567 434	(1 587 699)	3 979 735
Признанные отложенные налоговые обязательства	(2 118 089)	(33 666)	(2 151 755)
Чистые отложенные налоговые (обязательства) / активы	3 449 345	(1 621 365)	1 827 980

Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц за 2024 год, которые отражаются по ставке 20 процентов.

	31 декабря 2024 года	Восстановлено / (отнесено) на счета прибылей и убытков	01 января 2024 года
Налоговые эффекты временных разниц, уменьшающих / (увеличивающих) налогооблагаемую базу			
Денежные средства и их эквиваленты	465 034	(256 467)	208 567
Средства в других банках	-	1 121	1 121
Кредиты и авансы клиентам	2 067 069	(4 367 880)	(2 300 811)
Инвестиционные финансовые активы	370 678	(275 446)	95 232
Основные средства и нематериальные активы	630 309	124 004	754 313
Прочие заемные средства	-	326 272	326 272
Прочие активы	(2 151 755)	125 408	(2 026 347)
Прочие обязательства	446 645	(17 057)	429 588
Чистые отложенные налоговые активы	1 827 980	(4 340 045)	(2 512 065)
Признанные отложенные налоговые активы	3 979 735	(2 164 642)	1 815 093
Признанные отложенные налоговые обязательства	(2 151 755)	(2 175 403)	(4 327 158)
Чистые отложенные налоговые (обязательства) / активы	1 827 980	(4 340 045)	(2 512 065)

21 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, приходящейся на обыкновенные акции, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года за вычетом среднего количества обыкновенных акций, выкупленных Банком у акционеров, и соответственно, привилегированных акций.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Прибыль за год, принадлежащая акционерам-владельцам обыкновенных акций	232 084 279	138 144 276
Чистая прибыль за период, принадлежащая акционерам (тысяч УЗС)	232 084 279	138 144 276
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода (шт)	100 000 000	73 687 806
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на обыкновенную акцию (шт/УЗС)	2 320,84	1 874,72

22 Условные финансовые обязательства

22.1 Страхование.

Банк не осуществлял в полном объеме страхование основных средств, страхование на случай прекращения деятельности, или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, возникающего в результате неисправности оборудования или в связи с основной деятельности Банка. До того момента, пока Банк не будет иметь возможность получить адекватное страховое покрытие, существует риск того, что утрата либо повреждение его активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое состояние Банка.

22.2 Юридические вопросы.

В ходе обычной деятельности Банк является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка в будущем.

22.3 Налоговое законодательство.

Налоговое и таможенное законодательство, а также законодательство в сфере валютного регулирования Республики Узбекистан допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Более того, нормативно-правовые акты, издаваемые различными государственными органами, могут противоречить друг другу, Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Банк может быть оспорена соответствующими органами. Узбекские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции при интерпретации законодательства и оценке начислений, и существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. В результате могут быть начислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды

Руководство Банка считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Банка будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам. По оценке Банка, не имеется потенциальных налоговых обязательств, за исключением маловероятных

22.4 Обязательства кредитного характера.

Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Банка по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные и товарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Банка по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

В дополнение к обязательствам кредитного характера Банк выдает гарантии надлежащего исполнения обязательств. Гарантии надлежащего исполнения обязательств представляют собой договоры страхования, которые предусматривают компенсацию в случае неспособности другой стороны исполнить договорное обязательство. Такие договоры, в дополнение к кредитному риску, передают нефинансовый риск неисполнения обязательств. Риск по договорам по обеспечению

надлежащего исполнения обязательств заключается в вероятности наступления страхового события (то есть неисполнения договорных обязательств другой стороной). Основные риски Банка – это существенные изменения периодичности и величины платежей, возникающих по таким договорам, по сравнению с прогнозом. Банк использует данные за прошлые периоды и статистические методы для прогнозирования объема таких платежей. Претензии должны направляться до истечения срока действия договора, и большинство претензий подлежат урегулированию в краткосрочной перспективе. Это дает возможность Банку обеспечить высокую степень уверенности в отношении запланированных платежей и, вследствие этого, будущие потоки денежных средств. Банк управляет такими рисками, постоянно контролируя уровень платежей по таким продуктам и способна корректировать в будущем комиссионные вознаграждения на основании опыта изменения выплат страховых возмещений по претензиям. В Банке существует процесс обработки заявок на выплату страховых возмещений по претензиям, который предусматривает право пересмотра претензий и отклонения фальсифицированных или не соответствующих требованиям заявок.

В таблице ниже представлены обязательства кредитного характера и гарантии надлежащего исполнения обязательств:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Гарантии выданные	223 828 201	61 444 593
Обязательство по предоставлению кредитов	209 288 917	286 289 949
Итого обязательства кредитного характера до вычета резерва под кредитные убытки	433 117 118	347 734 542
За вычетом резерва под кредитные убытки	(792 863)	(1 276 731)
Итого обязательства кредитного характера	432 324 255	346 457 811

Изменение резерва на под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера представлено в Примечание 15.

23 Операции со связанными сторонами

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

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со своими основными акционерами, руководителями, а также с прочими сторонами. Эти операции включают осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, финансирование торговых операций и операции с иностранной валютой. Согласно политике Банка, все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

Ниже указаны остатки со связанными сторонами:

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Акционеры	Прочие связанные стороны	Акционеры	Прочие связанные стороны
Активы				
Кредиты и авансы клиентам	-	53 417 546	-	169 723 648
Обязательства				
Средства клиентов	-	1 023 603	1 178	5 539 858

Ниже указаны начисленные доходы, и расходы со связанными сторонами за период:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года		За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	
	Акционеры	Прочие связанные стороны	Акционеры	Прочие связанные стороны
Доходы и расходы				
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	-	8 399 936	-	4 052 442
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	-	-	-	128 217
Административные и прочие операционные расходы	278 096	6 679 970	211 512	5 458 867
- Вознаграждение ключевого управленческого персонала	278 096	6 679 970	211 512	5 458 867

24 Справедливая стоимость

Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Поскольку для большей части финансовых инструментов Банк не существует ликвидного рынка, их справедливую стоимость необходимо определять исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом. Представленные далее оценки могут не соответствовать суммам, которые Банк способна получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

Банк использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов в зависимости от методик оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;
- Уровень 2: методики, в которых все вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке; и
- Уровень 3: методики, в которых используются вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не основывающиеся на данных, наблюдаемых на открытом рынке.

В таблице ниже представлен анализа активов, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой или переоцененной стоимости				
Инвестиционные финансовые активы	-	45 420 200	864 863	46 285 063
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке		45 420 200	-	45 420 200
Ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долевые инструменты	-	-	864 863	864 863

В таблице ниже представлен анализа активов, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой или переоцененной стоимости				
Кредиты и авансы клиентам	-	-	1 199 586	1 199 586
Коммерческие кредиты юридических лиц	-	-	1 199 586	1 199 586
Инвестиционные финансовые активы	-	-	864 863	864 863
Ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долевые инструменты	-	-	864 863	864 863

В таблице ниже представлен анализа активов, отраженные по амортизированной стоимости учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	344 506 111	1 656 632 119	-	2 001 138 230
Наличные средства	344 506 111	-	-	344 506 111
Остатки средств на текущих счетах в ЦБРУ	-	1 338 352 676	-	1 338 352 676
Остатки средств на текущих счетах в других банках	-	15 730 009	-	15 730 009
Срочные депозиты в других банках, размещенные на срок до 90 дней	-	302 549 434	-	302 549 434
Кредиты и авансы клиентам	-	-	2 116 444 528	2 116 444 528
Коммерческие кредиты юридических лиц	-	-	1 551 608 409	1 551 608 409
Потребительские и прочие кредиты физическим лицам	-	-	564 836 119	564 836 119
Инвестиционные финансовые активы	-	-	56 573 745	56 573 745
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	56 573 745	56 573 745
Прочие финансовые активы	-	-	31 268 002	31 268 002

В таблице ниже представлен анализа активов, отраженные по амортизированной стоимости учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	249 568 941	732 210 199	-	981 779 140
Наличные средства	249 568 941	-	-	249 568 941
Остатки средств на текущих счетах в ЦБРУ	-	660 111 530	-	660 111 530
Остатки средств на текущих счетах в других банках	-	72 098 669	-	72 098 669
Кредиты и авансы клиентам	-	-	1 724 848 100	1 724 848 100
Коммерческие кредиты юридических лиц	-	-	1 392 089 469	1 392 089 469
Потребительские и прочие кредиты физическим лицам	-	-	332 758 631	332 758 631
Инвестиционные финансовые активы	-	-	217 024 410	217 024 410
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	217 024 410	217 024 410
Прочие финансовые активы	-	-	5 092 429	5 092 429

В таблице ниже представлен анализа обязательств, отраженные по амортизированной стоимости учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости				
Средства других банков	-	107 609 519	-	107 609 519
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" банков	-	107 609 519	-	107 609 519
Средства клиентов	-	1 593 715 964	1 697 394 511	3 291 110 475
Депозиты до востребования	-	1 593 715 964	-	1 593 715 964
Срочные депозиты	-	-	1 697 394 511	1 697 394 511
Прочие заемные средства	-	-	387 574 668	387 574 668
Blue Orchard Microfinance Fund	-	-	138 817 145	138 817 145
Enabling Capital Luxembourg	-	-	84 475 438	84 475 438
I-AM - Vision Microfinance	-	-	38 124 742	38 124 742
Triple Jump Global Gender Smart Fund S.A	-	-	31 647 531	31 647 531
Фонд финансирования предпринимательского развития	-	-	30 868 591	30 868 591
Министерство экономики и финансов РУз	-	-	20 165 842	20 165 842
Global Financial Inclusion Fund	-	-	13 537 152	13 537 152
Hortensia Impact Investing Fund	-	-	6 938 368	6 938 368
SDG Emerging Market Impact Fund	-	-	6 938 368	6 938 368
Европейский банк реконструкция и развития	-	-	6 564 479	6 564 479
Фонд реконструкция и развития Узбекистан	-	-	6 273 119	6 273 119
Центральный банк РУз	-	-	2 260 811	2 260 811
АО "Национальный банк	-	-	605 827	605 827
внешнеэкономической деятельности РУз"	-	-	357 255	357 255
АКБ "Алокабанк"	-	-	357 255	357 255
Прочие финансовые обязательства	-	-	192 568 226	192 568 226

В таблице ниже представлен анализа обязательств, отраженные по амортизированной стоимости учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости				
Средства других банков	1 033 638	52 587 328	-	53 620 966
Срочные депозиты банков	1 033 638	-	-	1 033 638
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" банков	-	52 587 328	-	52 587 328
Средства клиентов	-	949 175 665	1 532 689 182	2 481 864 847
Депозиты до востребования	-	949 175 665	-	949 175 665
Срочные депозиты	-	-	1 532 689 182	1 532 689 182
Прочие заемные средства	-	-	85 045 608	85 045 608
I-AM - Vision Microfinance	-	-	13 197 569	13 197 569
Фонд финансирования предпринимательского развития	-	-	1 618 612	1 618 612
Министерство экономики и финансов РУз	-	-	21 888 784	21 888 784
Global Financial Inclusion Fund	-	-	6 598 785	6 598 785
Европейский банк реконструкция и развития	-	-	19 214 278	19 214 278
Фонд реконструкция и развития Узбекистан	-	-	8 065 438	8 065 438
Центральный банк РУз	-	-	3 827 352	3 827 352
АО "Национальный банк	-	-	1 009 711	1 009 711
внешнеэкономической деятельности РУз"	-	-	-	-
АКБ "Алокабанк"	-	-	534 356	534 356
EMF Микрофинансовый фонд	-	-	8 814 817	8 814 817
АКБ "Узпромстройбанк"	-	-	275 906	275 906
Прочие финансовые обязательства	-	-	106 587 564	106 587 564

Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 и Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была оценена на основе расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Для активов Банк использовал допущения о приростной ставке на заемный капитал и ставках досрочных погашений контрагента. Обязательства дисконтируются по ставке привлечения дополнительных заемных средств Банка. Обязательства, подлежащие погашению по требованию, дисконтировались, начиная с первого дня потенциального предъявления требования о погашении обязательства Банка. На обязательства Банк перед клиентами распространяется действие государственной программы страхования вкладов, как описано в Примечании 1. Справедливая стоимость этих обязательств отражает данные механизмы повышения качества кредита.

25 Управление капиталом

При управлении капиталом Банк имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РУ и в частности, требований системы страхования вкладов; обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующей организации и поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала с требованиями ЦБ РУ. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РУ, осуществляется ежемесячно по прогнозным и фактическим данным, содержащим соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Руководством Банка.

Банк осуществляет управление капиталом, чтобы соблюсти требование к нормативному капиталу, установленных ЦБ РУ и обеспечить продолжение деятельности в качестве непрерывно действующего предприятия, максимизируя прибыль акционера, путём оптимизации соотношения заёмных средств и собственного капитала.

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РУ, осуществляется с помощью ежемесячных отчётов, содержащих соответствующие расчёты, которые проверяются и визируются Председателем Правления Банка.

В таблице представлен анализ регулятивного капитала Банка, вычисленного на основании остатков по МСФО. Все расчёты отражены основываясь на понимании Банка:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Капитал 1-го уровня	557 395 990	459 251 714
Капитал 2-го уровня	232 084 279	138 144 276
Итого капитал	789 480 269	597 395 990
Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня	12,99%	13,20%
Коэффициент достаточности капитала	18,40%	17,17%

26 Управление рисками

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитных, рыночных, валютных рисков, риски ликвидности и процентной ставки), а также операционных и юридических рисков. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Руководства банка должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

26.1 Кредитный риск

Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группы связанных заемщиков, а также по отраслевым сегментам. Банк осуществляет регулярный мониторинг таких рисков; лимиты пересматриваются ежегодно.

Политика по снижению и ограничению риска. Банк управляет, устанавливает ограничения и контролирует концентрацию кредитного риска, где бы он не был установлен – в частности, в отношении индивидуальных контрагентов и групп, и в отношении отраслей промышленности. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Подверженность кредитному риску управляется посредством регулярного анализа способности заемщиков и потенциальных заемщиков выполнить обязательства по погашению процентов и основного долга и, при необходимости, путем изменения кредитных лимитов.

Применение МСФО (IFRS) 9: Кредитный риск. Модель ожидаемых кредитных убытков и основные принципы резервирования. Банк применяет модель ожидаемых кредитных убытков для целей резервирования финансовых долговых инструментов, ключевым принципом которой является своевременное отражение ухудшения или улучшения кредитного качества долговых финансовых инструментов с учетом текущей и прогнозной информации. Объем ожидаемых кредитных убытков, признаваемый как оценочный резерв под кредитные убытки, зависит от степени ухудшения кредитного качества с момента первоначального признания долгового финансового инструмента.

В зависимости от изменения кредитного качества с момента первоначального признания Банк относит финансовые инструменты к одной из следующих стадий:

- Стадия 1 - «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» – Долговые финансовые инструменты, по которым не наблюдалось существенного увеличения кредитного риска, и по которым рассчитываются 12-месячные ожидаемые кредитные убытки.
- Стадия 2 - «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы» – Долговые финансовые инструменты с существенным увеличением кредитного риска, но не являющиеся обесцененными, по которым рассчитываются ожидаемые кредитные убытки в течение всего срока жизни финансового инструмента.
- Стадия 3 - «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы» – обесцененные долговые финансовые инструменты.

Для приобретенных или выданных обесцененных финансовых активов оценочный резерв под кредитные убытки формируется в размере накопленных изменений в величине ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни инструмента с момента приобретения или предоставления.

Факторы, свидетельствующие о существенном увеличении кредитного риска до признания актива обесцененным. Основными факторами, свидетельствующими о существенном увеличении кредитного риска до признания актива обесцененным, являются:

- Наличие просроченной задолженности перед Банком сроком от 31 до 90 дней (включительно);
- Значительные изменения внешнего и внутреннего кредитного рейтинга, возникшие в результате изменения кредитного риска по сравнению с моментом первоначального признания;
- Ухудшение внутреннего рейтинга до уровня, при котором Банк принимается решение об отказе в предоставлении кредита;
- Идентификация событий, способных повлиять на платежеспособность (отзыв лицензии, наличие исков, нарушение условий кредитной документации и др.).

Основные признаки отнесения долгового финансового инструмента к обесцененным (стадия 3):

- Заемщик просрочил погашение любой задолженности перед Банком более чем на 90 дней;
- Дефолтная реструктуризация задолженности и/или финансового обязательства по операциям на финансовых рынках и ожидаемая неплатежеспособность;
- Иные признаки неплатежеспособности, идентификация которых приводит к присвоению заемщику дефолта (банкротство заемщика, ожидаемое принятие заемщиком решения о ликвидации или прекращении деятельности, вероятное непогашение заемщиком задолженности и пр.).

Восстановление кредитного качества. Улучшение кредитного качества заемщика, по которой на прошлые отчетные даты было выявлено существенное увеличение кредитного риска, до уровня риска, относящегося к первой стадии, определяется на основе оценки изменения кредитного риска на отчетную дату по сравнению с моментом первоначального признания.

Восстановление кредитного качества с обесцененного уровня до уровня риска, относящегося к первой стадии, происходит при устранении на отчетную дату индикаторов обесценения, а также при отсутствии на отчетную дату факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска.

Подход к резервированию для приобретенных или выданных обесцененных активов. Для расчета оценочного резерва под кредитные убытки в отношении приобретенных или выданных обесцененных активов Банк оценивает накопленные изменения в величине ожидаемых кредитных потерь за весь срок жизни инструмента с момента приобретения или выдачи.

Финансовый актив считается приобретенным или выданным обесцененным активом, когда по нему произошло одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на

расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу, в частности, наблюдаемые данные о следующих событиях на момент приобретения или выдачи:

- значительные финансовые затруднения контрагента/эмитента;
- нарушения условий договора, такие как просрочка платежа;
- предоставление кредитором уступки своему контрагенту/эмитенту в силу экономических причин или договорных условий, связанных с финансовыми затруднениями такого контрагента/эмитента и которую кредитор не предоставил бы в ином случае;
- появление вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива в результате финансовых затруднений эмитента;
- покупка или создание финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

Методы оценки и способ формирования оценочного резерва под кредитные убытки. В целях оценки ожидаемых кредитных убытков выделяются два метода: на уровне сделки или на уровне контрагента. Оценка на уровне сделки используется для всех долговых финансовых инструментов, кроме относящихся к сегменту Физические лица.

Оценка на уровне контрагента используется для всех долговых финансовых инструментов в рамках сегмента Физические лица.

Основным способом формирования оценочных резервов под кредитные убытки, который применяется на уровне Банка, является резервирование на коллективной основе. Он обязательно применяется для финансовых инструментов, задолженность по которым не является существенной или по которым в отчетном периоде не было выявлено существенного увеличения кредитного риска или обесценения.

Резервирование финансовых активов на индивидуальной основе. Величина оценочного резерва под кредитные убытки по каждому долговому финансовому активу осуществляется на основе оценки средневзвешенных ожидаемых кредитных потерь в рамках рассматриваемых сценариев.

- Количество рассматриваемых сценариев и их веса определяются на основании разработанной Банком методологии, с учетом имеющейся текущей, а также обоснованной прогнозной информации, однако, количество рассматриваемых сценариев не может быть менее двух (включая сценарий 100% потерь) и вероятность их осуществления должна быть выше нуля.
- Оценка ожидаемых потерь при индивидуальном подходе к резервированию учитывает временную стоимость денег, а также обоснованную информацию о прошлых, текущих и прогнозных будущих экономических условиях. Величина оценочного резерва под кредитные убытки определяется, как разница между валовой балансовой стоимостью долгового финансового актива до вычета оценочного резерва под кредитные убытки на дату оценки и его возмещаемой стоимости.

Для оценки возмещаемой стоимости используется метод дисконтированных денежных потоков, основанный на ожидаемых будущих платежах по долговому финансовому активу (или других денежных потоках) с использованием в качестве ставки дисконтирования эффективной процентной ставки. Данная оценка должна учитывать следующие источники поступления денежных средств:

- свободные денежные потоки от операционной деятельности;
- будущие суммы, возмещаемые в результате реализации залога;
- денежные поступления из других источников – например, в результате судебного производства (кроме реализации залога) или процедуры банкротства.

Резервирование финансовых активов на коллективной основе. Коллективная оценка оценочных резервов под кредитные убытки долговых финансовых активов осуществляется на основании индивидуальных риск метрик (PD, LGD, EAD), которые присваиваются каждому

конкретному контрагенту/эмитенту на основе анализа финансовой и прочей информации, и по которым проводится регулярный мониторинг.

PD – вероятность дефолта, определяемая на основе риск-сегмента и внутреннего рейтинга (или группы просрочки) для соответствующего периода (12 месяцев или весь срок жизни инструмента (Lifetime PD)). Значения определяются на основе внутренних моделей, а также с использованием матриц миграции (Марковские цепи). Расчеты вероятности дефолта корректируются с учетом прогнозной информации. Показатели вероятности дефолта (PD), используемые Банком, на примере данных рейтингового агентства Moody's для финансовых институтов. Для корпоративных по основным отраслям экономики и физическим лицам используется данные публикуемый в официальных сайтах государственных органов, ЦБ РУ (www.cbu.uz) и других источников. В качестве прогнозной информации используются данные о качестве кредитного портфеля банков прошлых периодов, а также текущие и ожидаемые изменения макроэкономических переменных (например, рост реального ВВП, инфляция, рост реальных располагаемых денежных доходов населения и др.). Влияние этих экономических переменных на вероятность дефолта определяется с помощью статистического регрессионного анализа, и рассчитывается как влияние, оказанное этими переменными на уровень дефолтов в прошлые периоды. Банк оценивает ожидаемые кредитные убытки на период 12 месяцев (Стадия 1) или весь срок жизни инструмента, взвешенные с учетом вероятности сценариев. Данные ожидаемые кредитные убытки, взвешенные с учетом вероятности, определяются путем расчета каждого сценария по соответствующей модели ожидаемых кредитных убытков и их умножения на соответствующие веса сценария.

Основной принцип сегментации для определения вероятности дефолта (PD) для целей резервирования предполагает, что долговые финансовые инструменты со схожим профилем риска должны быть отнесены к одному портфелю с аналогичным уровнем риска. Риск-сегмент определяется исходя из особенности деятельности контрагента/эмитента, страны резидентства, размера и модели бизнеса.

LGD – уровень потерь при дефолте, оценочная величина убытков в результате наступления дефолта, основанная на разнице в суммах договорных денежных потоков к получению и денежных потоков, которые рассчитывает получить кредитор, в том числе в результате залогового имущества. Как правило, данная величина выражается в процентах EAD. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

EAD – величина кредитного требования, подверженная риску дефолта. Задолженность на момент дефолта определяется на основе ожидаемого графика платежей, который изменяется в зависимости от типа продукта. Для продуктов, которые учитываются по амортизируемой стоимости и кредитов с единовременным погашением задолженности на момент дефолта определяется на основе сумм к погашению заемщиком по договору за 12-месячный период или за весь срок жизни финансового инструмента. Данная задолженность также корректируется с учетом ожидаемой переплаты со стороны заемщика. В расчет также включаются допущения о досрочном погашении или рефинансировании. Для возобновляемых продуктов допущения о досрочном дефолта прогнозируются путем добавления к текущему остатку использованных средств «коэффициента кредитной конверсии», который учитывает ожидаемое использование оставшегося лимита к моменту дефолта. Данные допущения изменяются в зависимости от типа продукта, текущего использования лимита и других поведенческих характеристик конкретного заемщика. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

Определение оценочного резерва под кредитные убытки для обязательств кредитного характера. При наличии у контрагента текущей балансовой задолженности оценка резервов кредитных убытков для обязательств кредитного характера осуществляется в соответствии с подходами, применяемыми к резервированию балансовой задолженности данного контрагента с учетом коэффициента кредитной конверсии (CCF), определенного как на основании статистических данных, так и с использованием Базельских значений. При наличии у контрагента только обязательств кредитного характера оценка оценочных резервов под кредитные убытки осуществляется в зависимости от объема обязательства с учетом CCF, на индивидуальной или коллективной основе.

Кредитное качество финансовых инструментов. Классификация финансовых активов по пяти категориям кредитного риска представляет собой суммарную информацию о кредитном качестве финансовых активов, попадающих под действие МСФО (IFRS) 9.

- «Минимальный кредитный риск» – активы, контрагенты по которым демонстрируют стабильную способность своевременно исполнять финансовые обязательства с незначительной вероятностью дефолта.
- «Низкий кредитный риск» – активы, контрагенты по которым имеют низкую вероятность дефолта и высокую способность своевременно исполнять финансовые обязательства.
- «Средний кредитный риск» – активы, контрагенты по которым имеют умеренную вероятность дефолта, демонстрируют среднюю способность своевременно выполнять финансовые обязательства и требуют более тщательного внимания на этапе мониторинга.
- «Высокий кредитный риск» – активы, контрагенты по которым имеют высокую вероятность дефолта, требуют особого внимания на этапе мониторинга.
- «Дефолт» – активы, которые по имеющимся признакам обесценения соответствуют определению дефолта.

26.2 Рыночный риск

Банк принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Правление устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке. Задачей управления рыночным риском является контроль над тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

26.3 Географический риск

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Банка по состоянию 31 декабря 2025 года:

	Узбекистан	Страны члены ОЭСР и ФАТФ	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 989 477 266	3 922 878	2 822 173	1 996 222 317
Кредиты и авансы клиентам	2 075 337 335	-	-	2 075 337 335
Инвестиционные финансовые активы	102 858 808	-	-	102 858 808
Прочие финансовые активы	30 791 902	-	476 100	31 268 002
Итого финансовых активов	4 198 465 311	3 922 878	3 298 273	4 205 686 462
Финансовые обязательства				
Средства других банков	-	-	107 609 519	107 609 519
Средства клиентов	3 291 110 475	-	-	3 291 110 475
Прочие заемные средства	67 393 943	257 768 180	62 412 545	387 574 668
Прочие финансовые обязательства	35 000 375	-	157 567 851	192 568 226
Итого финансовых обязательств	3 393 504 793	257 768 180	327 589 915	3 978 862 888
Чистые финансовые активы/(обязательства)	804 960 518	(253 845 302)	(324 291 642)	226 823 574
Обязательства кредитного характера	432 324 255	-	-	432 324 255

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Банка по состоянию 31 декабря 2024 года:

	Узбекистан	Страны члены ОЭСР и ФАТФ	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	916 269 289	4 437 363	58 747 317	979 453 969
Кредиты и авансы клиентам	1 689 397 913	-	-	1 689 397 913
Инвестиционные финансовые активы	217 889 273	-	-	217 889 273
Прочие финансовые активы	3 327 331	-	1 765 098	5 092 429
Итого финансовых активов	2 826 883 806	4 437 363	60 512 415	2 891 833 584
Финансовые обязательства				
Средства других банков	1 033 638	-	52 587 328	53 620 966
Средства клиентов	2 481 864 847	-	-	2 481 864 847
Прочие заемные средства	37 220 159	28 029 095	19 796 354	85 045 608
Прочие финансовые обязательства	39 100 251	-	67 487 313	106 587 564
Итого финансовых обязательств	2 559 218 895	28 029 095	139 870 995	2 727 118 985
Чистые финансовые активы/(обязательства)	267 664 911	(23 591 732)	- 79 358 580	164 714 599
Обязательства кредитного характера	346 457 811	-	-	346 457 811

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера как правило классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Наличные денежные средства, средства в других банках классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

26.4 Валютный риск

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

	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
2025			
УЗС	3 009 475 862	2 942 664 352	66 811 510
Доллары США	1 049 409 784	910 390 822	139 018 962
Евро	44 458 187	45 444 747	(986 560)
Прочие	102 342 629	80 362 967	21 979 662
Итого	4 205 686 462	3 978 862 888	226 823 574
2024			
УЗС	2 100 066 273	1 991 232 798	108 833 475
Доллары США	703 668 673	646 315 364	57 353 309
Евро	16 539 924	20 016 557	(3 476 633)
Прочие	71 558 714	69 554 266	2 004 448
Итого	2 891 833 584	2 727 118 985	164 714 599

Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов иностранных валют на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Банк 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. Банк измеряет свой валютный риск анализом своей чистой валютной позиции, деноминированной в ту же валюту, а также анализирует эффект усиления/обесценения той же валюты в отношении к Узбекскому Суму на прибыль и убыток Банка.

В таблице ниже представлены изменения финансового результата и совокупного дохода в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода, при том, что все остальные условия остаются неизменными. Разумно возможное изменение курса

по каждой валюте определено исходя из предельных границ колебаний курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими.

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Укрепление доллара США на 10%	13 901 896	5 735 331
Ослабление доллара США на 10%	(13 901 896)	(5 735 331)
Укрепление Евро на 10%	(98 656)	(347 663)
Ослабление Евро на 10%	98 656	347 663

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты Банка.

26.5 Риск ликвидности.

Риск ликвидности - это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Банк подвержен 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. Банк не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного 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.

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

Управление ликвидностью Банку 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. Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежемесячной основе в соответствии с требованиями ЦБ РУ.

Информацию о финансовых активах и обязательствах получает, 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 Банку.

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 анализ по срокам погашения непроемких 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 текущего обменного курса на конец отчетного периода.

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, представленных выше в анализе по срокам

погашения, так как Банк обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению займов, включенная в приведенную выше таблицу, не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребует в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

Анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2025 года представлен в следующей таблице:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 2 лет	Более 2 лет	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	302 549 434	-	-	-	-	302 549 434
Кредиты и авансы клиентам	126 645 188	165 977 257	714 952 735	567 655 719	500 106 436	2 075 337 335
Инвестиционные финансовые активы	1 911 650	-	75 082 295	15 000 000	10 000 000	101 993 945
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	431 106 272	165 977 257	790 035 030	582 655 719	510 106 436	2 479 880 714
Денежные средства и их эквиваленты	1 693 672 883	-	-	-	-	1 693 672 883
Инвестиционные финансовые активы	864 863	-	-	-	-	864 863
Прочие финансовые активы	31 268 002	-	-	-	-	31 268 002
Итого финансовые активы	2 166 912 020	165 977 257	790 035 030	582 655 719	510 106 436	4 205 686 462
Финансовые обязательства						
Средства клиентов	128 250 406	243 754 337	619 917 872	300 127 268	405 344 628	1 697 394 511
Прочие заемные средства	2 033 666	3 420 144	110 116 272	170 214 637	101 789 949	387 574 668
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	130 284 072	247 174 481	730 034 144	470 341 905	507 134 577	2 084 969 179
Средства других банков	107 609 519	-	-	-	-	107 609 519
Средства клиентов	1 593 715 964	-	-	-	-	1 593 715 964
Прочие финансовые обязательства	192 568 226	-	-	-	-	192 568 226
Итого финансовые обязательства	2 024 177 781	247 174 481	730 034 144	470 341 905	507 134 577	3 978 862 888
Разница между финансовым активами и обязательствами	132 734 239	(81 197 224)	60 000 886	112 313 814	2 971 859	226 823 574
Разница между финансовым активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	300 822 200	(81 197 224)	60 000 886	112 313 814	2 971 859	394 911 535
Разница между финансовым активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	300 822 200	219 624 976	279 625 862	391 939 676	394 911 535	
Разница между финансовым активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	7,15%	5,22%	6,65%	9,32%	9,39%	

А таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 2 лет	Более 2 лет	Итого
Финансовые активы						
Кредиты и авансы клиентам	149 887 696	192 289 350	770 419 131	358 182 750	218 618 986	1 689 397 913
Инвестиционные финансовые активы	65 126 911	122 798 579	-	29 098 920	-	217 024 410
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	215 014 607	315 087 929	770 419 131	387 281 670	218 618 986	1 906 422 323
Денежные средства и их эквиваленты	979 453 969	-	-	-	-	979 453 969
Инвестиционные финансовые активы	864 863	-	-	-	-	864 863
Прочие финансовые активы	5 092 429	-	-	-	-	5 092 429
Итого финансовые активы	1 200 425 868	315 087 929	770 419 131	387 281 670	218 618 986	2 891 833 584
Финансовые обязательства						
Средства других банков	1 033 638	-	-	-	-	1 033 638
Средства клиентов	67 227 706	218 914 494	680 664 083	507 929 535	57 953 364	1 532 689 182
Прочие заемные средства	744 039	7 517 674	21 373 525	34 280 065	21 130 305	85 045 608
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	69 005 383	226 432 168	702 037 608	542 209 600	79 083 669	1 618 768 428
Средства других банков	52 587 328	-	-	-	-	52 587 328
Средства клиентов	949 175 665	-	-	-	-	949 175 665
Прочие финансовые обязательства	106 587 564	-	-	-	-	106 587 564
Итого финансовые обязательства	1 177 365 940	226 432 168	702 037 608	542 209 600	79 083 669	2 727 118 985
Разница между финансовым активами и обязательствами	23 069 928	88 655 761	68 381 523	(154 927 930)	139 535 317	164 714 599
Разница между финансовым активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	146 009 224	88 655 761	68 381 523	(154 927 930)	139 535 317	287 653 895
Разница между финансовым активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, по нарастающим итогом	146 009 224	234 664 985	303 046 508	148 118 578	287 653 895	
Разница между финансовым активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	5,05%	8,11%	10,48%	5,12%	9,95%	

По мнению руководства Банка, несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является временным фактором. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер.

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

26.6 Риск процентной ставки.

Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

Банк подвержена процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные процентные ставки. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

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

	2025		2024	
	УЗС	Доллары США	УЗС	Доллары США
Финансовые активы				
Средства в других банках	12%-14%	-	11,5%-15,5%	4,25%-7%
Кредиты и авансы клиентам	1%-60%	4%-12%	1%-36%	7,9%-15%
Инвестиционные финансовые активы	14%-18%	0%	15,9%-17,5%	-
Финансовые обязательства				
Средства других банков	10%	-	10%-22%	-
Средства клиентов	0%-22%	5%-6%	0%-25%	4%-8%
Прочие заемные средства	0%-24,2%	8%-8,5%	0%-24,2%	-

27 Информация по сегментам

Основным форматом предоставления информации по сегментам деятельности Банк является представление информации по операционным сегментам, вспомогательным – по географическим сегментам.

Все операции и обслуживание связаны с клиентами Республики Узбекистан. Все клиенты Банка резиденты Республики Узбекистан.

27.1 Операционные сегменты

Банк осуществляет свою деятельность в двух основных операционных сегментах:

- Физические лица – предоставление банковских услуг частным клиентам и частным предпринимателям, ведение текущих счетов частных клиентов, прием сберегательных вкладов и депозитов, обслуживание дебетовых карт, предоставление потребительских кредитов и кредиты под залог недвижимости.
- Юридические лица – ведение расчетных счетов, привлечение депозитов, предоставление ссуд и других услуг по кредитованию, без акцептного списания средств, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.

Сделки между операционными сегментами осуществляются на обычных коммерческих условиях. Средства перераспределяются между сегментами, что приводит к перераспределению издержек финансирования, учитываемому при расчете операционного дохода. Проценты, начисляемые на эти средства, рассчитываются на основе стоимости привлечения капитала Банка. Другие существенные доходы или расходы по операциям между операционными сегментами отсутствуют. Активы и пассивы сегментов представляют собой активы и пассивы, составляющие большую часть баланса, но исключая такие статьи, как налогообложение заемных средств. Внутренние расходы и корректировки трансфертного ценообразования учтены в результатах

соответствующих сегментов. Для достоверного распределения доходов, полученных от внешних клиентов, между сегментами используются соглашения о распределении доходов.

В приведенной ниже таблице представлена информация о сегментной концентрации активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Физические лица	Юридические лица	Нераспре- деляемое	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	318 279 443	1 677 942 874	1 996 222 317
Кредиты и авансы клиентам	564 836 119	1 510 501 216	-	2 075 337 335
Инвестиционные финансовые активы	-	102 858 808	-	102 858 808
Прочие финансовые активы	476 100	30 791 902	-	31 268 002
Итого финансовых активов	565 312 219	1 962 431 369	1 677 942 874	4 205 686 462
Финансовые обязательства				
Средства других банков	-	-	107 609 519	107 609 519
Средства клиентов	1 640 357 936	1 650 752 539	-	3 291 110 475
Прочие заемные средства	-	371 513 177	16 061 491	387 574 668
Прочие финансовые обязательства	160 513 404	32 054 822	-	192 568 226
Итого финансовых обязательств	1 800 871 340	2 054 320 538	123 671 010	3 978 862 888
Чистые финансовые активы/(обязательства)	(1 235 559 121)	(91 889 169)	1 554 271 864	226 823 574
Обязательства кредитного характера	392 763	431 931 492	-	432 324 255

В приведенной ниже таблице представлена информация о сегментной концентрации активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Физические лица	Юридические лица	Нераспре- деляемое	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	72 098 669	907 355 300	979 453 969
Кредиты и авансы клиентам	332 758 631	1 356 639 282	-	1 689 397 913
Инвестиционные финансовые активы	-	217 889 273	-	217 889 273
Прочие финансовые активы	1 174 358	3 918 071	-	5 092 429
Итого финансовых активов	333 932 989	1 650 545 295	907 355 300	2 891 833 584
Финансовые обязательства				
Средства других банков	-	-	53 620 966	53 620 966
Средства клиентов	1 220 335 259	1 261 529 588	-	2 481 864 847
Прочие заемные средства	-	51 737 852	33 307 756	85 045 608
Прочие финансовые обязательства	70 632 443	35 955 121	-	106 587 564
Итого финансовых обязательств	1 290 967 702	1 349 222 561	86 928 722	2 727 118 985
Чистые финансовые активы/(обязательства)	(957 034 713)	301 322 734	820 426 578	164 714 599
Обязательства кредитного характера	3 750 505	342 707 306	-	346 457 811

В приведенной ниже таблице представлена информация о сегментной концентрации доходов и расходов за год, закончившийся на 31 декабря 2025 года:

	Физические лица	Юридические лица	Нераспре- деляемое	Итого
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	136 427 585	374 994 299	7 047 740	518 469 624
Прочие процентные доходы	-	4 883 104	-	4 883 104
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	(234 839 250)	(91 531 904)	(465 358)	(326 836 512)
Прочие процентные расходы	-	-	(3 980 592)	(3 980 592)
Чистые процентные доходы	(98 411 665)	288 345 499	2 601 790	192 535 624
Создание резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	(9 185 059)	6 030 755	(4 119 240)	(7 273 544)
Чистые процентные доходы после создания резерва под кредитные убытки	(107 596 724)	294 376 254	(1 517 450)	185 262 080
Комиссионные доходы	667 823 173	210 274 918	-	878 098 091
Комиссионные расходы	(65 707 716)	(431 052 736)	-	(496 760 452)
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валютой и от переоценки иностранной валютой	-	-	47 496 119	47 496 119
Восстановление/(создание) резерва под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера	-	-	660 947	660 947
Восстановление/(создание) резерва по прочим активам	-	-	1 908 087	1 908 087
Прочие операционные доходы	-	-	3 750 881	3 750 881
Административные и прочие операционные расходы	(143 172 578)	(189 210 592)	-	(332 383 170)
Прибыль до налогообложения	351 346 155	(115 612 156)	52 298 584	288 032 583

В приведенной ниже таблице представлена информация о сегментной концентрации доходов и расходов за год, закончившийся на 31 декабря 2024 года:

	Физические лица	Юридические лица	Нераспре- деляемое	Итого
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	100 447 786	270 136 545	3 381 630	373 965 961
Прочие процентные доходы	-	9 252 760	-	9 252 760
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	(138 448 859)	(84 424 017)	(468 122)	(223 340 998)
Прочие процентные расходы	-	-	(2 316 323)	(2 316 323)
Чистые процентные доходы	(38 001 073)	194 965 288	597 185	157 561 400
Создание резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	(7 949 748)	923 392	(163 635)	(7 189 991)
Чистые процентные доходы после создания резерва под кредитные убытки	(45 950 821)	195 888 680	433 550	150 371 409
Коммиссионные доходы	61 240 027	394 396 336	-	455 636 363
Коммиссионные расходы	(19 295 160)	(201 124 286)	-	(220 419 446)
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валютой и от переоценки иностранной валютой	-	-	19 732 644	19 732 644
Восстановление/(создание) резерва под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера	-	-	(268 467)	(268 467)
Восстановление/(создание) резерва по прочим активам	-	-	(7 756 023)	(7 756 023)
Прочие операционные доходы	-	-	2 896 660	2 896 660
Административные и прочие операционные расходы	(111 330 520)	(113 430 063)	-	(224 760 583)
Прибыль до налогообложения	(115 336 474)	275 730 667	15 038 364	175 432 557

Утверждено и подписано от имени руководства Банка:


Буваназаров Алишер Анварович
Председатель Правления Банка




Абдуллашев Шавкатжон Исмоилович
Главный бухгалтер Банка

01 мая 2026 года

Примечания на страницах с 11 по 69 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.