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

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету Акционерного коммерческого банка «Асака»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного коммерческого банка «Асака» («Банк») и его дочерних компаний («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее «Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Узбекистан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

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

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Резерв под обесценение кредитов, выданных клиентам	
Определение величины резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по кредитам клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовому лизингу, выданному клиентам, была выполнена согласно требованиям МСФО (IFRS) 9 «Финансовый инструменты» (МСФО 9) и является ключевой областью суждения руководства Группы. Оценка того, произошло ли значительное увеличение кредитных рисков, выявление случаев дефолта, распределение кредитного риска по трем этапам, и анализ критериев перехода между этапами являются вопросами значительного использования профессионального суждения и допущений. Определение резерва под ОКУ включает использование методов оценки с ненаблюдаемыми исходными данными, включая в себя определение вероятности дефолта, размера кредитных притязаний на дату дефолта, и уровня убытков в случае дефолта на основе имеющихся исторических и прогнозируемых данных. Использование различных моделей и допущений может существенно повлиять на величину резерва под ОКУ по кредитам клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовому лизингу, ввиду значимости балансовой стоимости кредитов клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовому лизингу, а также из-за присутствия значительных суждений, оценка резерва под ОКУ является ключевым вопросом аудита.	Наши аудиторские процедуры включали в себя анализ методологии оценки обесценивания кредитов, выданных клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовому лизингу. Также в эти процедуры входили анализ и тестирование средств контроля над процессами выдачи займов, включая контроли по просроченным займам, процедуры по определению случаев которые вытекают в значительный рост кредитного риска, и расчет резерва под ОКУ. Мы проанализировали последовательность суждений, которые были использованы руководством Группы при подсчете резерва под ОКУ. В рамках аудиторских процедур на выборочной основе мы проверили исходные данные и допущения, использованные Группой для расчета резерва под ОКУ. Также мы проанализировали модель и расчет вероятности дефолта и ожидаемого денежного потока по кредитам. Что касается выборочных займов, мы проверили оценку денежных потоков от реализации гарантий, продажи залога, и денежных средств от погашения долгов, а также распределения займов в соответствии с этапами обесценивания. Мы пересчитали резерв под ОКУ.

Building a better working world

Информация касательно резерва под ОКУ кредитов, выданных клиентам, подход руководства Группы к определению размера резерва под ОКУ, и управление кредитными рисками раскрыта в Примечании 3, Примечании 7 и в Примечании 26 консолидированной финансовой отчетности.

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

Ответственность руководства и Совета Банка за консолидированную финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

- искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том,
- имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом Банка, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

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

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

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

Ташкент, Узбекистан

28 мая 2020

АО "Ernst & Young MCJ"

ООО Аудиторская организация «Ernst & Young»
Сертификат на право проведения аудиторских
Проверок банков зарегистрированный
в Центральном Банке Республики Узбекистан
№11 от 23 августа 2013 года

А. Азамов

Анвархон Азамов
Квалифицированный аудитор
Квалификационный сертификат аудитора на
право проведения аудиторских проверок Банков
№11/4 от 11 мая 2017 года выданный
Центральным Банком Республики Узбекистан

Глава практики Республики Узбекистан.
ООО Аудиторская организация «Ernst & Young»

Консолидированный отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2019 г.

(в миллионах узбекских сум)

	Прим.	2019 г.	2018 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	4 869 402	1 193 747
Средства в кредитных организациях	6	1 477 473	1 426 691
Кредиты клиентам	7	25 605 975	26 073 354
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	267 346	50 075
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по ССПУ	8	12 123	24 300
Инвестиции в ассоциированные организации	31	191 102	126 546
Основные средства	9	378 914	507 991
Отложенные активы по налогу на прибыль	10	214 929	52 615
Текущие активы по налогу на прибыль		29 806	-
Прочие активы	12	410 402	160 705
Итого активы		**33 457 472**	**29 616 024**
Обязательства			
Задолженность перед ЦБ РУз и Правительством	13	7 297 746	13 458 988
Средства кредитных организаций	14	1 001 176	354 470
Производные финансовые обязательства	15	9 335	-
Средства клиентов	16	6 294 824	6 776 131
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	160 000	140 413
Прочие заемные средства	18	13 381 969	6 225 401
Текущие обязательства по налогу на прибыль		-	9 110
Субординированные займы	19	326 430	-
Прочие обязательства	12	101 808	120 791
Итого обязательства		**28 573 288**	**27 085 304**
Собственный капитал	20		
Акционерный капитал		5 717 155	2 132 990
Дополнительный капитал		28 661	28 661
Резервный капитал		7 382	7 382
Резерв по переоценке зданий и помещений		44 750	51 097
(Накопленный убыток)/Нераспределенная прибыль		(921 245)	298 124
Итого собственный капитал, приходящийся на акционеров Банка		**4 876 703**	**2 518 254**
Неконтролирующие доли участия		7 481	12 466
Итого собственный капитал		**4 884 184**	**2 530 720**
Итого собственный капитал и обязательства		**33 457 472**	**29 616 024**

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка.

Сайдуллаев Нодирбек Нарзуллаевич — Председатель Правления

Скуйбида Елена Евгеньевна — Главный бухгалтер

28 мая 2020 г.

Прилагаемые примечания на стр. 13-72 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

(в миллионах узбекских сум)

	Прим.	2019 г.	2018 г.
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	22	1 925 153	1 272 091
Прочая процентная выручка	22	31 317	27 668
Процентные расходы	22	(1 181 544)	(725 515)
Чистый процентный доход	22	**774 926**	**574 244**
Расходы по кредитным убыткам	11	(505 220)	(186 016)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам		**269 706**	**388 228**
Комиссионные доходы	23	174 537	117 936
Комиссионные расходы	23	(28 363)	(24 445)
Чистые (убытки)/прибыли по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(1 372)	-
Чистые прибыли/(убытки) по операциям с иностранной валютой:			
- переоценка валютных статей		36 540	15 571
- торговые операции		9 564	12 304
Убыток при первоначальном признании процентных актив		(25 690)	-
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных организаций	31	48 864	72 806
Прочие доходы	24	44 328	22 835
Непроцентные доходы		**258 407**	**217 007**
Расходы на персонал	25	(253 281)	(231 129)
Амортизация	9	(40 171)	(33 400)
Прочие операционные расходы	25	(99 338)	(157 377)
Прочие (убытки)/прибыли от обесценения и (восстановления)/создания оценочных обязательств	11	(8 915)	(29 886)
Непроцентные расходы		**(401 705)**	**(451 792)**
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		**126 408**	**153 443**
Расходы по налогу на прибыль	10	(5 932)	(51 877)
Прибыль за год		**120 476**	**101 566**
Приходящаяся на:			
- акционеров Банка		119 645	101 464
- неконтролирующие доли участия		831	102
		120 476	**101 566**

Сайдуллаев Нодирбек Нарзуллаевич — Председатель Правления

Скуйбида Елена Евгеньевна — Главный бухгалтер

28 мая 2020 г.

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

(в миллионах узбекских сум)

		Приходится на акционеров Банка							
	Прим.	*Уставный капитал*	*Дополнительный капитал*	*Собственные выкупленные акции*	*Резерв по переоценке зданий и помещений*	*Нераспределенная прибыль/ (убыток)*	*Итого капитал, приходящийся на акционеров Банка*	*Неконтролирующие доли участия*	*Итого собственный капитал*
На 31 декабря 2017 г.		**2 132 990**	**3 741**	**7 382**	**57 446**	**190 486**	**2 392 045**	**8 670**	**2 400 715**
Влияние принятия МСФО 9						69 354	69 354		69 354
Пересчитанный начальный баланс по МСФО 9		**2 132 990**	**3 741**	**7 382**	**57 446**	**259 840**	**2 461 399**	**8 670**	**2 470 069**
Совокупный доход за год		-	-	-	-	101 464	**101 464**	102	**101 566**
Итого совокупный доход за год		**-**	**-**	**-**	**-**	**101 464**	**101 464**	**102**	**101 566**
Дивиденды акционерам Группы	20	-	-	-	-	(69 529)	**(69 529)**	-	**(69 529)**
Увеличение уставного капитала		-	-	-	-	-	**-**	3 694	**3 694**
Прибыль при первоначальном признании займов, полученных от правительства	20	-	24,920	-	-	-	**24 920**	-	**24 920**
Перенос резерва по переоценке основных средств		-	-	-	(6 349)	6 349	**-**	-	**-**
На 31 декабря 2018 г.		**2 132 990**	**28 661**	**7 382**	**51 097**	**298 124**	**2 518 254**	**12 466**	**2 530 720**
Совокупный доход за год		-	-	-	-	119 645	**119 645**	831	**120 476**
Итого совокупный доход за год		**-**	**-**	**-**	**-**	**119 645**	**1129 645**	**831**	**120 476**
Дивиденды акционерам Группы	20	-	-	-	-	(55 431)	**(55 431)**	-	**(55 431)**
Увеличение уставного капитала	20	2 861 583	-	-	-	-	**2 861 583**	-	**2 861 583**
Капитализация нераспределённой прибыли	20	722 582	-	-	-	(722 582)	**-**		**-**
Убыток при первоначальном признании займов, выданных контролируемой правительством стороне.	20	-	-	-	-	(567 348)	**(567 348)**	-	**(567 348)**
Перенос резерва по переоценке основных средств		-	-	-	(6 347)	6 347	**-**	-	**-**
Продажа дочерней компании		-	-	-	-	-	**-**	(5 816)	**(5 816)**
На 31 декабря 2019		**5 717 155**	**28 661**	**7 382**	**44 750**	**(921 245)**	**4 876 703**	**7 481**	**4 884 184**

Прилагаемые примечания на стр. 13-72 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

(в миллионах узбекских сум)

	Прим.	*2019 г.*	*2018 г.*
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		**126 408**	**153 443**
Корректировки на:			
Резерв под обесценение кредитов	11	502 368	188 716
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	11	8 915	29 886
Доход по переоценке валютных статей по операциям в иностранной валюте		(36 540)	(15 571)
Нереализованная прибыль от СВОП операций		1 372	-
Убыток от выбытия дочерних предприятий		840	-
Доход от реализации взысканных активов	24	(16 802)	(11 332)
Расходы по амортизации	9	40 171	33 400
Изменение в начисленных процентах		75 110	43 162
Прочие начисления		3 037	(3 953)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	31	(48 864)	(72 806)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		**656 015**	**344 945**
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов			
Средства в кредитных организациях		(44 305)	(22 477)
Кредиты, выданные клиентам		(8 268 590)	(8 109 415)
Прочие активы		(258 612)	(59 207)
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Средства кредитных организаций		641 514	(233 875)
Средства клиентов		(541 111)	(1 451 959)
Прочие обязательства		4 262	74 979
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		**(7 810 827)**	**(9 457 009)**
Уплаченный налог на прибыль		(65 326)	(16 017)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств по операционной деятельности		**(7 876 153)**	**(9 473 026)**
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний	31	6 470	1 443
Поступления от выбытия дочерней компании, за вычетом выбывших денежных средств		-	1 142
Поступления от выбытия активов, предназначенных для продажи		12 177	2 121
Приобретение основных средств	9	(167 907)	(315 135)
Поступления от реализации основных средств		7 343	13 991
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(217 271)	-
Чистое поступление/(расходование) денежных средств по инвестиционной деятельности		**(359 097)**	**(296 438)**

Прилагаемые примечания на стр. 13-72 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

(в миллионах узбекских сум)

	Прим.	2019 г.	2018 г.
Денежные потоки от финансовой деятельности			-
Увеличение задолженности перед ЦБ РУ и Правительством		5 688 372	2 163 510
Умещение задолженности перед ЦБ РУ и Правительством		(50 043)	(104 690)
Поступления прочих заемных средств		6 704 726	5 842 468
Погашение прочих заёмных средств		(389 595)	(673 564)
(Погашения)/поступления по выпущенным долговым ценным бумагам, нетто		19 587	(17 892)
Дивиденды, выплаченные акционерам Банка	20	(55 431)	(43 081)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств по финансовой деятельности		**11 917 616**	**7 166 751**
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(9 563)	(1 081)
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	11	2 852	(2 700)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		**3 675 655**	**(2 606 494)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	5	**1 193 747**	**3 800 241**
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	**4 869 402**	**1 193 747**

Сайдуллаев Нодирбек Нарзуллаевич — Председатель Правления

Скуйбида Елена Евгеньевна — Главный бухгалтер

28 мая 2020 г.