



## Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету Акционерного Общества «КДБ Банк Узбекистан»:

### Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного Общества «КДБ Банк Узбекистан» (далее – «Банк») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Банка, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения.

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

### Независимость

Мы независимы по отношению к Банку в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ»), а также этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов Республики Узбекистан и требованиями по независимости, относящимися к аудиту финансовой отчетности в Республике Узбекистан. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

### Наша методология аудита

#### Краткий обзор

<b>Существенность</b>	Существенность на уровне финансовой отчетности Банка в целом: 5,523,000 тысяч Узбекских Сумов («УЗС»), что составляет 5% от прибыли до налогообложения.
<b>Ключевые вопросы аудита</b>	Обесценение кредитов и авансов клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде.



Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

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

### **Существенность**

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

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

---

<i>Существенность на уровне финансовой отчетности Банка в целом</i>	5,523,000 тысяч УЗС (2016: 2,807,000 тысяч УЗС)
---	---

---

<i>Как мы ее определили</i>	Мы определили существенность в целом в размере 5% от суммы прибыли до налогообложения, скорректированной с учетом разового воздействия прибыли от переоценки иностранной валюты в размере 142,935,640 тысяч УЗС в результате либерализации валютной политики в Узбекистане от 4 сентября 2017 года.
-----------------------------	---

---

<i>Обоснование примененного уровня существенности</i>	Мы определили сумму прибыли до налогообложения в качестве основы для расчета уровня существенности так как, по нашему мнению, этот показатель наиболее часто применяется пользователями финансовой отчетности Банка и считается общепризнанным показателем. Мы определили показатель в размере 5%, так как на основании нашего профессионального опыта данный показатель является общепринятым количественным измерением в отношении данной основы для расчета.
---	---

---

Мы согласовали с руководством вопрос предоставления отчета об искажении сведений, обнаруженных в ходе нашего аудита свыше суммы 276,000 тысяч УЗС, а также, об искажениях ниже данной суммы, которые, по нашему мнению, должны быть предоставлены в отчете по характерным признакам.



## 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.

### Ключевые вопросы аудита

### Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

#### **Обесценение кредитов и авансов клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде**

Мы считаем, что обесценение кредитов и авансов клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде, является ключевым вопросом аудита, ввиду следующего:

- (i) кредиты и авансы клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде на 31 декабря 2017 года, составляют 323,145,176 тысяч УЗС; и
- (ii) существенные допущения, применяемые при оценке обесценения кредитов.

Суждения и решения, принятые руководством при оценке обесценения кредитов, являются крайне субъективными, ввиду имеющейся неопределенности в отношении своевременного выявления факта и/или суммы обесценения.

Принципы учетной политики и критические суждения в отношении расчета обесценения кредитов и авансов клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде представлены в Примечаниях 3, 4 и 9 к финансовой отчетности.

Банк использует следующие подходы при оценке резерва под обесценение кредитного портфеля, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде:

#### Индивидуально оцененные кредиты

В основном представляют собой корпоративные кредиты, которые оцениваются в индивидуальном порядке Кредитным комитетом Банка с целью определения объективного доказательства обесценения кредита. В случае, если индивидуально обесцененные кредиты не имеют признаков обесценения, они оцениваются на коллективной основе.

Банк определяет индивидуально обесцененные кредиты на основании приведенной стоимости

Наши аудиторские процедуры в отношении кредитов и авансов клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде включали следующее:

- оценка процедур по определению факта и времени обесценения кредита;
- проверка того, что определение стоимости обеспечения подтверждается соответствующей и действующей оценкой, в случае, если погашение зависит преимущественно от обеспечения;
- согласование входных данных, используемых Банком при расчете обесценения с исходными системами и документами;
- пересчет дисконтированных денежных потоков для подтверждения точности;
- оценка методологии, входных данных и допущений, используемых Банком при расчете обесценения на основе портфеля;
- оценка адекватности резерва под обесценение для индивидуально и коллективно оцененных кредитов и авансов клиентов, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде.

На выборочной основе, мы провели проверку выбранных индивидуально значимых кредитов, уделяя особое внимание выявлению неуплат или отсрочки платежа, с учетом допущений в отношении своевременности и размера ожидаемых денежных потоков, качеству и оценке залогового обеспечения. Наша выборка была основана на кредитах с недостаточным залоговым обеспечением.

В отношении индивидуально значимых кредитов без признаков обесценения и всех других индивидуально незначимых кредитов, мы применили ставки резерва, рассчитанных на основе коллективной оценки, за исключением кредитов, не подлежащих обесценению, ввиду того, что они были выданы недавно.

В отношении резерва под обесценение, оцененного на основе портфеля, мы провели тестирование обоснованности и действенности модели, а также данных и допущений, которые были применены. Наша работа включала в себя следующее:

ожидаемых будущих денежных потоков от заемщиков или от реализации залогового обеспечения, если это применимо, дисконтированного с учетом первоначальной эффективной процентной ставки.

Кредиты, оцениваемые на основе портфеля (коллективная оценка)

Банк группирует кредиты с аналогичными характеристиками кредитного риска, которые являются показателем способности заемщика погасить всю сумму задолженности согласно условиям контракта.

Банк оценивает будущие денежные потоки в группе кредитов на основании статистики убытков прошлых лет, экономических и кредитных условий, а также опыта сопоставимых групп в отношении кредитов, имеющих аналогичные характеристики кредитного риска.

1. Мы сравнили основные допущения, сделанные с учетом наших собственных знаний и опыта работы в финансовой и банковской сфере Республики Узбекистан;

2. Мы провели пересчет коллективного обесценения кредитов.

В отношении резерва под обесценение кредитов и авансам клиентам, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде на 31 декабря 2017 года, были проведены следующие дополнительные процедуры:

1. Мы провели тестирование на основе исторических данных, чтобы удостовериться, что оценочные значения являются соответствующими и применялись последовательно.

2. Мы сравнили основные допущения, сделанные с учетом наших собственных знаний и опыта работы в финансовой и банковской сфере Республики Узбекистан, уровни резерва под обесценение с другими банками Республики Узбекистан. Мы сравнили и выяснили причину каких-либо существенных различий.

Наши процедуры не привели к существенным корректировкам резервов под обесценение.

*Ответственность руководства и Совета Банка, отвечающих за финансовую отчетность*

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО 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.

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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 бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности 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;

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, и в необходимых случаях – о соответствующих 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 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.

Уткир Мухаммадиев  
Генеральный директор/Сертифицированный аудитор  
Сертификат аудитора № 9/15  
От 16 августа 2013 года

Григорий Асатуров  
Аудитор  
Сертификат аудитора № 9/18  
От 30 января 2015 года

ООО Аудиторская организация «ПрайсвотерхаусКуперс»  
17 апреля 2018 года  
Ташкент, Узбекистан