

072.



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«HAYOT BANK»**

**Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года и
заключение независимых аудиторов**

Содержание

	Стр.
Заключение независимых аудиторов	1
Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о прибылях и убытках, и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12
1 Основная деятельность	12
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	13
3 Принципы представления консолидированной финансовой отчетности	13
4 Важные оценки и профессиональное суждение	14
5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	16
6 Основные принципы учетной политики	17
7 Денежные средства и эквиваленты	34
8 Средства в других банках	35
9 Кредиты и авансы клиентам	36
10 Инвестиционные финансовые активы	39
11 Основные средства и нематериальные активы	40
12 Прочие активы	41
13 Средства других банков	41
14 Средства клиентов	42
15 Прочие обязательства	42
16 Акционерный капитал	43
17 Процентные доходы и расходы	43
18 Комиссионные доходы и расходы	44
19 Административные и прочие операционные расходы	44
20 Налог на прибыль	45
21 Условные финансовые обязательства	46
22 Операции со связанными сторонами	48
23 Справедливая стоимость	49
24 Управление капиталом	51
25 Управление рисками	52
26 Информация по сегментам	61

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 АО «НАУОТ BANK»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «НАУОТ BANK» (далее по тексту – "Банк"), также его дочерней компании (далее по тексту совместно именуемых – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года и консолидированного отчета о прибылях и убытках, и прочем 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 2024 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 консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группы в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодексом СМСЭБ), применимым к аудиту консолидированной финансовой отчетности организаций публичного интереса, и этическими требованиями, применимыми к аудиту консолидированной 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.



Grant Thornton

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

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 обязательств кредитного характера для финансового положения Группы, 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 6 и 25 к консолидированной 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 Группой последующего тестирования моделей, применяемых для целей МСФО (IFRS) 9.

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

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



Grant Thornton

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского 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 консолидированной финансовой отчетности.

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

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



Grant Thornton

- Проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
- Планируем и проводим аудит группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств относительно финансовой информации организаций или бизнес-подразделений внутри группы в качестве основания для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. 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 консолидированной 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 обоснованно 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 Группы 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 2024 года пруденциальных нормативов, установленных Центральным банком Республики Узбекистан;
- соответствия элементов внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Центральным банком Республики Узбекистан.

Указанные процедуры были выбраны на основе нашего суждения и ограничивались анализом, изучением документов, сравнением утвержденных Банком требований, порядка и методик с требованиями, предъявляемыми Центральным банком Республики Узбекистан, а также пересчетом, сравнением и сверкой числовых показателей и иной информации.



Grant Thornton

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

Результаты проведенных нами процедур представлены ниже.

В результате проведенных нами процедур в части выполнения Банком пруденциальных нормативов, установленных Центральным банком Республики Узбекистан, нами установлено, что значения пруденциальных нормативов Банка по состоянию на 31 декабря 2024 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 2024 года Служба внутреннего аудита Банка подчинена и подотчетна Совету Банка, а подразделения управления рисками Банка не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски;
- ежеквартальные отчеты Службы внутреннего аудита Банка в течение 2024 года соответствовали 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 2024 года в Банке создан Управление информационной безопасности, а политика по информационной безопасности была утверждена Советом Банка. Управление информационной безопасности подчиняется непосредственно Председателю Правления Банка;
- со стороны Управление информационной безопасности были представлены Председателю Правления Банка в течение 2024 года, необходимая оценка и анализ рисков информационной безопасности, а также результаты предпринятых мер по управлению рисками информационной безопасности;
- действующие по состоянию на 31 декабря 2024 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 2024 года в Банке имелась в наличии система отчетности по значимым для Банка рискам, а так же по собственному капиталу Банка;
- ежеквартальные отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и Службой внутреннего аудита Банка в течение 2024 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;
- по состоянию на 31 декабря 2024 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 2024 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 Группы 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.

05 июня 2025 года,
г. Ташкент, Узбекистан

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Акционерного общества «НАҲОТ БАНК» по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также консолидированный отчет о прибыли или убытках и прочем совокупном доходе, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке консолидированной 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 Группы; и
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Группе;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставление достоверной информации о консолидированном финансовом положении Группы на любую дату и обеспечение соответствия консолидированной 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 Группы; и
- предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих нарушений

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена Правлением Банка.

Пулатов О.О.
Председатель Правления Банк



Тошпулатхужаев Ж.О.
Главный бухгалтер Банка

05 июня 2025 года

Консолидированный отчет о финансовом положении

	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	304 782 302	75 214 085
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РУ		-	80 392
Средства в других банках	8	16 451	118 161 372
Кредиты и авансы клиентам	9	1 151 447 859	22 971 490
Инвестиционные финансовые активы	11	20 666 465	-
Авансовые платежи по налогу на прибыль		3 182 291	-
Отложенный налоговый актив	20	4 912 595	841 759
Основные средства и нематериальные активы	11	150 413 956	66 428 565
Прочие активы	12	47 745 376	123 975 489
Итого активов		1 683 167 295	407 673 152
Обязательства			
Средства других банков	13	9 552 556	78 957 965
Средства клиентов	14	1 182 068 507	142 759 361
Прочие обязательства	15	46 365 070	6 592 079
Итого обязательств		1 237 986 133	228 309 405
Собственный капитал			
Акционерный капитал	16	500 000 000	200 000 000
Нераспределенная прибыль/(убыток)		(54 818 838)	(20 636 253)
Итого собственный капитал		445 181 162	179 363 747
Итого обязательства и собственный капитал		1 683 167 295	407 673 152

Утверждено и подписано от имени руководства Группы:

Пулатов О.О.
 Председатель Правления Банк



Тошпулатхужаев Ж.О.
 Главный бухгалтер Банка

05 июня 2025 года

Консолидированный отчет о прибылях и убытках, и прочем совокупном доходе

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	17	83 861 691	11 630 770
Прочие процентные доходы	17	30 069 695	2 401 625
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	17	(69 510 151)	(2 448 262)
Прочие процентные расходы	17	(3 989 819)	(544 289)
Чистые процентные доходы		40 431 416	11 039 844
Создание резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	7,8,9	(23 456 769)	(3 650 169)
Чистые процентные доходы после создания резерва под кредитные убытки		16 974 647	7 389 675
Комиссионные доходы	18	11 262 724	77 337
Комиссионные расходы	18	(2 986 548)	(452 803)
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валютой и от переоценки иностранной валютой		16 949 564	518 142
Восстановление/(создание) резерва под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера	15	(1 424 306)	(3 782)
Создание резерва по прочим активам		(615 240)	-
Прочие операционные доходы		151 251	9 271
Административные и прочие операционные расходы	19	(78 183 050)	(29 015 852)
Убыток до налогообложения		(37 870 958)	(21 478 012)
Экономия по налогу на прибыль	20	3 688 373	841 759
Чистая убыток за год		(34 182 585)	(20 636 253)
<i>Прочий совокупный доход:</i>		-	-
Итого совокупный убыток за год		(34 182 585)	(20 636 253)

Утверждено и подписано от имени руководства Группы:

Пулатов О.О.
 Председатель Правления Банк

05 июня 2025 года

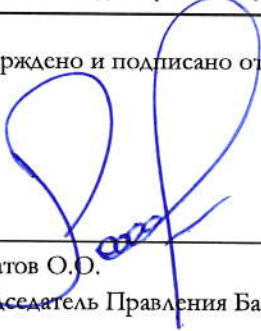


Тошпулатхужасв Ж.О.
 Главный бухгалтер Банка


Консолидированный отчет об изменениях в капитале

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль/(убыток)	Итого капитал
Формирование акционерного капитала на 16 марта 2023 года	100 000 000	-	100 000 000
Чистый убыток за период	-	(20 636 253)	(20 636 253)
Прочий совокупный доход	-	-	-
Итого совокупный убыток за год	-	(20 636 253)	(20 636 253)
Увеличение акционерного капитала	100 000 000	-	100 000 000
Остаток на 31 декабря 2023 года	200 000 000	(20 636 253)	179 363 747
Чистый убыток за период	-	(34 182 585)	(34 182 585)
Прочий совокупный доход	-	-	-
Итого совокупный убыток за год	-	(34 182 585)	(34 182 585)
Увеличение акционерного капитала	300 000 000	-	300 000 000
Остаток на 31 декабря 2024 года	500 000 000	(54 818 838)	445 181 162

Утверждено и подписано от имени руководства Группы:


Пулатов О.О.
Председатель Правления Банк




Тошпулатхужаев Ж.О.
Главный бухгалтер Банка

05 июня 2025 года

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Проценты полученные	99 039 971	13 757 235
Проценты уплаченные	(73 499 970)	(2 992 551)
Комиссии полученные	7 952 352	77 337
Комиссии уплаченные	(2 986 548)	(452 803)
Чистый доход, полученные по операциям в иностранной валюте	(17 635 680)	(598 449)
Прочие полученные операционные доходы	151 251	9 271
Расходы на персонал	(40 524 399)	(11 291 089)
Административные и прочие операционные расходы	(21 822 012)	(11 992 834)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	(49 325 035)	(13 483 883)
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>		
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РУ	80 392	(80 392)
Средства в других банках	118 144 921	(121 329 550)
Кредиты и авансы клиентам	(1 108 538 177)	(23 373 174)
Прочие активы	76 230 113	(123 975 489)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>		
Средства других банков	(69 405 409)	78 957 965
Средства клиентов	1 039 309 146	142 759 361
Прочие обязательства	39 772 991	6 592 079
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	46 268 942	(53 933 083)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Покупка инвестиционных ценных бумаг	(20 666 465)	
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(98 420 655)	(70 918 535)
Выручка от реализации основных средств	106 452	
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(118 980 668)	(70 918 535)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Увеличение акционерного капитала	300 000 000	200 000 000
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	300 000 000	200 000 000
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	686 116	(14 604)
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	1 593 827	80 307
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	229 568 217	75 214 085
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	75 214 085	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	304 782 302	75 214 085

Утверждено и подписано от имени руководства Группы:


 Пулатов О.О.
 Председатель Правления Банк




 Тошпулатхужаев Ж.О.
 Главный бухгалтер Банка

05 июня 2025 года

Примечания на страницах с 12 по 63 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1 Основная деятельность

1.1 Банк

Акционерное общество «НАУОТ ВАНК» был создан в 2023 году в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Узбекистан. (далее – Банк).

Банк зарегистрирован в Республике Узбекистан для осуществления банковской деятельности в соответствии с обновленной банковской лицензией №91 от 16 марта 2023 года, выданной Центральным Банком Республики Узбекистан (далее - «ЦБ РУз»).

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 2024 года, Банк осуществляет банковскую деятельность через Головной офис и 4 центр банковских услуг на территории Республики Узбекистан (31 декабря 2023 года: 1 центр банковских услуг).

Юридический адрес Головного офиса Банка: 100084, Республика Узбекистан, город Ташкент, Юнусободский район, улица Осие, 40.

Общая численность персонала по состоянию на 31 декабря 2023 года составила 338 человека (2023 год.: 113 человека).

Единственным акционером Банка является физическое лицо Рахимов Ботир Икромжонович.

1.2 Дочерняя организация.

Следующая дочерняя организация входит в состав данной консолидированной финансовой отчетности:

Наименование	Страна регистрации	Доля владения (%) на 31 декабря 2024 года	Доля владения (%) на 31 декабря 2023 года	Вид деятельности
ООО "НАУОТ ЦАРА"	Узбекистан	100	100	Лизинг

Дочерняя организация ООО «НАУОТ ЦАРА» была создана 8 сентября 2023 года как общество с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Республики Узбекистан и расположена на территории Республики Узбекистан. Основным видом деятельности компании является предоставление финансовой лизинг компаниям, находящимся в Республике Узбекистан.

2 Экономическая среда, в которой Группа 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 2024 года увеличился до 14 процентов.

Состояние экономики Республики Узбекистана характеризуется относительно темпами инфляции. В течение 2024 года уровень инфляция был 9,8 процентов (в 2023 г.: 8,8 процентов).

Динамика ВВП остается в положительной зоне, и рост ВВП по итогам 2024 года составил 6,5 процентов по отношению к 2023 году, в то время как по итогам 2023 года рост ВВП составил 6,0 процентов.

3 Принципы представления консолидированной финансовой отчетности

3.1 Применяемые стандарты

Прилагаемая консолидированная 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 консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже.

Группа ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Узбекистан. Данная консолидированная 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 консолидированная финансовая отчетность.

Все данные консолидированной 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 РУз:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2024 года	12 920,48	14 436,01
31 декабря 2023 года	12 338,77	13 731,82

4 Важные оценки и профессиональное суждение

Подготовка консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности. Оценочные значения и связанные с ними допущения основываются на 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.

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидируемой 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 консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывают влияние на деятельность и финансовое положение Группы. 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 Группой. Руководство Группы не в состоянии предсказать последствия воздействий указанных факторов на финансовое состояние в будущем. В прилагаемую консолидируемую 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 (ССПД) - 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 25.

Определение терминов, связанных с оценкой ожидаемых кредитных убытков, приводятся в Примечании 25.

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 консолидированной финансовой отчетности справедливую стоимость. См. Примечание 23.

Влияние изменения климата

Группа 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 Группа 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 Группа, что в целом физические риски или риски переходного периода, связанные с изменением климата, не окажут существенного влияния на контрагентов Группы.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Приведенные ниже поправки к стандартам стали применимы для Группы, начиная с 1 января 2024 года, но не оказали существенного влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 — Обязательство по аренде при продаже с обратной арендой

Поправки к МСФО (IFRS) 16 определяют требования, которые продавец-арендатор использует при оценке обязательства по аренде, возникающего в сделке продажи с обратной арендой, чтобы гарантировать, что продавец-арендатор не признает никакой суммы прибыли или убытка, которая относится к праву пользования, которое он сохраняет.

Поправки к МСФО (IAS) 1 — Классификация обязательств как текущих или долгосрочных

Поправки к МСФО (IAS) 1 определяют требования для классификации обязательств как текущих или долгосрочных. Поправки разъясняют:

- Что подразумевается под правом отсрочки погашения
- Что право отсрочки должно существовать на конец отчетного периода
- Что классификация не зависит от вероятности того, что организация воспользуется своим правом отсрочки
- Что только в том случае, если встроенный производный инструмент в конвертируемом обязательстве сам по себе является долевым инструментом, условия обязательства не повлияют на его классификацию

Кроме того, Группа должна раскрывать информацию, когда обязательство, возникающее из кредитного договора, классифицируется как необоротное, и право организации отсрочить погашение зависит от соблюдения будущих ковенантов в течение двенадцати месяцев.

Соглашения о финансировании поставщиков — Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» разъясняют характеристики соглашений о

финансировании поставщиков и требуют дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации в поправках призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставщиков на обязательства, денежные потоки и подверженность Группы риску ликвидности.

МСФО (IFRS) S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» и МСФО (IFRS) S2 «Раскрытие информации, связанной с климатом»

В июне 2023 года Совет по стандартам устойчивого развития опубликовал новые стандарты МСФО (IFRS) S1 в области устойчивого развития, разработанные с целью раскрытия информации о рисках и возможностях по всем направлениям развития, в том числе по цепочкам поставок, способных повлиять на денежные потоки, доступность к финансированию и стоимости капитала и МСФО (IFRS) S2, устанавливающий требования к выявлению, оценке и раскрытию информации о рисках и возможностях связанных с климатом, который содержит следующие требования к раскрытию информации:

- физические риски, связанные с изменением климата;
- переходные риски, связанные с изменением климата;
- возможности, связанные с изменением климата;
- климатическая устойчивость организации.

Стандарты вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2024 года или после этой даты. Эти стандарты не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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 Группы, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Группой.

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2024 года	Вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов с или после
<ul style="list-style-type: none"> • МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» 	1 января 2027 года
<ul style="list-style-type: none"> • МСФО 19 Дочерние компании без публичной отчетности: Раскрытие информации 	1 января 2027 года
<ul style="list-style-type: none"> • Поправки к МСФО (IAS) 21: Ограничения конвертируемости валют 	1 января 2025 года

Группа ожидает, что применение стандартов, перечисленных выше, не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы и финансовое положение в период их первого применения.

6.2 Консолидированная финансовая отчетность.

Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении

объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальное право голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решений относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты интересов других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями, и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах объекта приобретения. Неконтролирующая доля участия, которая не является текущей долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов объекта приобретения из совокупной суммы следующих величин: суммы возмещения, уплаченного за объект приобретения, суммы неконтролирующей доли участия в объекте приобретения и справедливой стоимости доли участия в объекте приобретения, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за объект приобретения, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевых инструментов и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы собственного капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нерезализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нерезализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Банк и все его дочерние организации применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и собственного капитала дочерней организации, относимая на долю участия, которой Банк не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент собственного капитала Группы.

6.3 Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия.

Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с собственниками неконтролирующей доли участия. Если имеется какая-либо разница между возмещением, уплаченным при приобретении, и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в собственном капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как операцию с капиталом в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале.

6.4 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 Группы есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Группа 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 Группа 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 Группа 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 Группы 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.

6.5 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 Группой 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.

6.6 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 консолидированном 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.

6.7 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 Группой, определяются ключевым управленческим персоналом и описывают способы, которыми Группа 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 Группа 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

Группа 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 Группы.
- 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 Группой 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 выплатой 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»), Группа 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 Группа 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 Группы 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.

Группа определила, что для портфеля долгосрочных кредитов, выданных по фиксированной процентной ставке, по которым у Группы есть право пересматривать процентную ставку в случае изменения ставки рефинансирования устанавливаемой ЦБ РУз, 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, Группа 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 Группы, если Группа 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 Группы.

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 РУз) или органов государственной власти и управления в сети Интернет;
- из ставки рефинансирования ЦБ РУз за соответствующий период.

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

Реклассификация

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Группа изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Группа должна 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 Группы как следствие внешних или внутренних изменений и должны быть значительными для деятельности Группы и очевидными

для внешних сторон. Соответственно, изменение цели бизнес-модели Группы может происходить тогда и только тогда, когда Группа начинает или прекращает осуществлять ту или иную деятельность, значительную по отношению к его операциям; например, в случае приобретения, выбытия или прекращения Группой 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
- Группа передает финансовый актив, и такая передача удовлетворяет требованиям прекращения признания.

В случае существенной модификации финансового актива Группа прекращает его признание и признает новый актив. Критерии существенной модификации Группа 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 Группа 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 Группа сохраняет по существу все риски и вознаграждения, связанные с владением финансовым активом, он продолжает признавать финансовый актив;
- если Группа 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 Группа 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 Группа 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 консолидированном 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 консолидированном 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках за отчетный период.

Обесценение

Группа 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.

Группа 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.

Группа 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 Группой в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Группа 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 Группе по договору, если заемщик

воспользуется своим правом на получение кредита, и потоками денежных средств, которые Группа 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 Группа ожидает возместить.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа 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 консолидированной 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 Группа не может определить ожидаемые кредитные убытки по принятому обязательству по предоставлению займа отдельно от ожидаемых кредитных убытков по уже востребованной части (выданному кредиту): Группа 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 консолидированной 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.

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. 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 консолидированной отчете о финансовом положении, и в консолидированной 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.

Выплаты или поступления денежных средств, представленные в консолидированной отчете о движении денежных средств, представляют собой передачу денежных средств и их эквивалентов Группой, включая такие начисленные или зачисленные на размещенные в Группе текущие счета контрагентов Группы суммы, как процентные доходы по займу или основная сумма долга, взысканные путем списания средств с текущего счета клиента, процентные платежи или

выданные займы, зачисленные на текущий счет клиента, представляющие собой денежные средства или их эквивалент с точки зрения клиента.

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РУз.

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РУз отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РУз, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированной 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 Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости, если (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты и авансы клиентам.

Кредиты и авансы клиентам, представленные в консолидированной 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 ставке;
- 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 Группа 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 консолидированной финансовой отчетности Группы.

Финансовая аренда.

При финансовой аренде происходит передача всех рисков и выгод, связанных с правом владения активом. В случае если Группа является лизингодателем, Группа 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 Группа выступает в роли арендатора и все риски, и выгоды, связанные с владением, передаются Группе, 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 обязательства». 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 Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности к моменту окончания срока аренды, в течение более короткого срока аренды.

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 консолидированной отчета о совокупном доходе.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в консолидированной отчета 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 Группы, 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 Группа получила 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.

Финансовые обязательства.

Группа 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.

Группа 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 Группой 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.

Обязательства по предоставлению кредитов.

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

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.

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

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.

Договор с клиентом, который приводит к признанию финансового инструмента в консолидированной финансовой отчетности Группы, может быть частично в области

применения МСФО (IFRS) 9 и частично в области применения МСФО (IFRS) 15. В этом случае, Группа сначала применяет требования МСФО (IFRS) 9, чтобы выделить и учесть часть договора, которая относится области применения МСФО (IFRS) 9, а затем применяет МСФО (IFRS) 15 к оставшейся части.

Группа 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 долговому инструменту, 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 консолидированной отчете о совокупном доходе. Расходы по налогообложению отражены в консолидированной 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 консолидированной 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 консолидированной 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 консолидированной 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 Группы. Эти налоги отражаются в консолидированной отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

Взаимозачет.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в консолидированной 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 Группа осуществляет отчисления по единому социальному налогу. Данные отчисления также отражаются по методу начислений. Единый социальный налог включает в себя взносы в Пенсионный фонд. У Группы 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 Группы.

Информация по сегментам

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

Группа 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 Группы.

Иностранная валюта

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу ЦБ РУз, действующему на дату операции. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированной отчете о прибылях и убытках и прочем 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 РУз, 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 консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства Группы, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, 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. При выбытии дочерней или ассоциированной компании, функциональная валюта которой отличается от валюты представления отчетности Группы, общая сумма, отраженная в составе прочего совокупного дохода, относящаяся к данному предприятию, переклассифицируется из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток отчетного периода.

7 Денежные средства и эквиваленты

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства и их эквиваленты, оцениваемые по амортизированной стоимости	304 782 302	75 214 085
Денежные средства и их эквиваленты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	-
Итого денежных средств и их эквиваленты	304 782 302	75 214 085

Денежные средства и их эквиваленты, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Наличные средства	75 806 806	4 404 366
Остатки средств на текущих счетах в ЦБРУ	136 050 546	69 686 315
Остатки средств на текущих счетах в других банках	94 599 084	1 203 711
Резерв под кредитные убытки	(1 674 134)	(80 307)
Итого денежных средств и их эквивалентов, оцениваемых по амортизированной стоимости	304 782 302	75 214 085

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы не имеются остатки средств по счетам и депозитов в банках, в которых остатки денежных средств превышают 10% капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы имеются остатки средств по счетам и депозитов в двух банках, в которых остатки денежных средств превышают 10% капитала Группы. Совокупная сумма этих средств составила 122 527 092 тысяч УЗС.

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 2024 года. Описание системы классификации кредитного риска Группы представлен в Примечании 25. Балансовая стоимость остатков денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2024 года в таблице ниже представляет также максимальную подверженность Группы кредитному риску по этим активам:

	Низкий кредитный риск	Средний кредитный риск	Высокий кредитный риск	Дефолтные активы	Итого
Остатки средств на текущих счетах в ЦБРУ	136 050 546	-	-	-	136 050 546
Остатки средств на текущих счетах в других банках	71 402 727	26 620	21 937 656	1 232 081	94 599 084
Резерв под кредитные убытки	(254 944)	(90)	(187 019)	(1 232 081)	(1 674 134)
Итого денежных средств и их эквивалентов, оцениваемых по амортизированной стоимости, кроме наличных средств	207 198 329	26 530	21 750 637	-	228 975 496

Балансовая стоимость остатков денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2023 года в таблице ниже представляет также максимальную подверженность Группы кредитному риску по этим активам:

	Низкий кредитный риск	Средний кредитный риск	Высокий кредитный риск	Дефолтные активы	Итого
Остатки средств на текущих счетах в ЦБРУ	69 686 315	-	-	-	69 686 315
Остатки средств на текущих счетах в других банках	6 169	1 197 542	-	-	1 203 711
Срочные депозиты в ЦБРУ	-	-	-	-	0
Резерв под кредитные убытки	(77 315)	(2 992)	-	-	(80 307)
Итого денежных средств и их эквивалентов, оцениваемых по амортизированной стоимости, кроме наличных средств	69 615 169	1 194 550	-	-	70 809 719

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 25.

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток на 16 марта 2023 года	-	-	-	-
Создание резерва под кредитные убытки	80 307	-	-	80 307
Остаток на 31 декабря 2023 года	80 307	-	-	80 307
Создание резерва под кредитные убытки	174 727	187 019	1 232 081	1 593 827
Остаток на 31 декабря 2024 года	255 034	187 019	1 232 081	1 674 134

По состоянию на 31 декабря 2023 года имеется остаток 9 465 168 российский рубль в эквиваленте 1 232 081 тысяч УЗС а Автоградбанк (Россия) по средствам на текущих счетах в других банках, оцениваемые по амортизированной стоимости, и создано 100% ожидаемый кредитный убыток по данному активу.

8 Средства в других банках

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Средства в других банках, оцениваемые по амортизированной стоимости	16 451	118 161 372
Средства в других банках, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-
Итого средства в других банках	16 451	118 161 372

Средства в других банках, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Срочные депозиты в других банках, размещенные на срок более 90 дней	16 477	121 329 550
Резерв под кредитные убытки	(26)	(3 168 178)
Итого средства в других банках, оцениваемых по амортизированной стоимости	16 451	118 161 372

Балансовая стоимость остатков средств в других банках на 31 декабря 2024 также отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по данным активам:

	Низкий кредитный риск	Средний кредитный риск	Итого
Срочные депозиты в других банках, размещенные на срок более 90 дней	16 477	-	16 477
Резерв под кредитные убытки	(26)	-	(26)
Итого средства в других банках, оцениваемых по амортизированной стоимости	16 451	-	16 451

Балансовая стоимость остатков средств в других банках на 31 декабря 2023 также отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по данным активам:

	Низкий кредитный риск	Средний кредитный риск	Итого
Срочные депозиты в других банках, размещенные на срок более 90 дней	34 947 482	86 382 068	121 329 550
Резерв под кредитные убытки	(38 732)	(3 129 446)	(3 168 178)
Итого средства в других банках, оцениваемых по амортизированной стоимости	34 908 750	83 252 622	118 161 372

В таблице ниже представлена сверка входящих остатков резерва под убытки по средствам в других банках, учитываемых по амортизированной стоимости, с разбивкой по соответствующим категориям. Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков приводится в Примечании 25.

	Стадия 1	Итого
Остаток на 16 марта 2023 года	-	-
Создание резерва под кредитные убытки	3 168 178	3 168 178
Остаток на 31 декабря 2023 года	3 168 178	3 168 178
Восстановление резерва кредитных убытков	(3 168 152)	(3 168 152)
Остаток на 31 декабря 2024 года	26	26

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2024 годов отсутствуют просроченные остатки по средствам в других банках, оцениваемые по амортизированной стоимости, и признаки обесценения по ним.

9 Кредиты и авансы клиентам

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 151 447 859	22 971 490
Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-
Итого кредиты и авансы клиентам	1 151 447 859	22 971 490

Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости

Ниже представлена структура концентрации риска клиентского кредитного портфеля по отраслям экономики по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Валовая балансовая стоимость	Резерв под кредитные убытки	Балансовая стоимость
Промышленность	173 944 565	(4 026 490)	169 918 075
Торговля	38 608 038	(491 143)	38 116 895
Услуги	315 178 961	(8 641 021)	306 537 940
Физические лица	648 692 197	(11 817 248)	636 874 949
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости	1 176 423 761	(24 975 902)	1 151 447 859

Ниже представлена структура концентрации риска клиентского кредитного портфеля по отраслям экономики по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Валовая балансовая стоимость	Резерв под кредитные убытки	Балансовая стоимость
Промышленность	10 192 794	(30 274)	10 162 520
Торговля	8 609 124	(161 929)	8 447 195
Транспорт и коммуникации	4 571 256	(209 481)	4 361 775
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости	23 373 174	(401 684)	22 971 490

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы имеется остатки кредита по четырем клиентам, в которых остатки кредита превышают 10% капитала Группы. Совокупная сумма этих средств составила 198 750 750 тысяч УЗС.

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы не имеется остатки кредита клиентов, в которых остатки кредита превышают 10% капитала Группы.

В таблицах ниже представлен анализ кредитного качества кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, предоставленной Группой по состоянию на 31 декабря 2024 года. Описание терминов 12-месячные ожидаемые кредитные убытки, ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни в Примечании 25. Анализ кредитного качества ссуд, представленный в таблицах ниже, основан на шкале кредитного качества заемщиков, разработанный Группой.

Сводная	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Минимальный кредитный риск	866 874 647	7 073 189	323 959	874 271 795
Низкий кредитный риск	292 777 566	1 742 897	-	294 520 463
Средний кредитный риск	7 631 503	-	-	7 631 503
Итого валовая балансовая стоимость кредиты и авансы клиентам	1 167 283 716	8 816 086	323 959	1 176 423 761
Резерв под кредитные убытки	(24 560 813)	(316 740)	(98 349)	(24 975 902)
Итого кредиты и авансы клиентам	1 142 722 903	8 499 346	225 610	1 151 447 859

Юридические лица	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Минимальный кредитный риск	374 964 445	1 991 275	-	376 955 720
Низкий кредитный риск	150 775 844	-	-	150 775 844
Итого валовая балансовая стоимость кредиты юридическим лицам	525 740 289	1 991 275	-	527 731 564
Резерв под кредитные убытки	(13 153 582)	(5 072)	-	(13 158 654)
Итого кредиты юридическим лицам	512 586 707	1 986 203	-	514 572 910

Физические лица	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Минимальный кредитный риск	491 910 202	5 081 914	323 959	497 316 075
Низкий кредитный риск	142 001 722	1 742 897	-	143 744 619
Средний кредитный риск	7 631 503	-	-	7 631 503
Итого валовая балансовая стоимость кредиты физическим лицам	641 543 427	6 824 811	323 959	648 692 197
Резерв под кредитные убытки	(11 407 231)	(311 668)	(98 349)	(11 817 248)
Итого кредиты физическим лицам	630 136 196	6 513 143	225 610	636 874 949

В таблицах ниже представлен анализ кредитного качества кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, предоставленной Банком по состоянию на 31 декабря 2023 года.

Сводная	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Минимальный кредитный риск	11 091 446	-	-	11 091 446
Низкий кредитный риск	7 710 472	-	-	7 710 472
Средний кредитный риск	4 571 256	-	-	4 571 256
Итого валовая балансовая стоимость кредиты и авансы клиентам	23 373 174	-	-	23 373 174
Резерв под кредитные убытки	(401 684)	-	-	(401 684)
Итого кредиты и авансы клиентам	22 971 490	-	-	22 971 490

Юридические лица	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Минимальный кредитный риск	11 091 446	-	-	11 091 446
Низкий кредитный риск	7 710 472	-	-	7 710 472
Средний кредитный риск	4 571 256	-	-	4 571 256
Итого валовая балансовая стоимость кредиты юридическим лицам	23 373 174	-	-	23 373 174
Резерв под кредитные убытки	(401 684)	-	-	(401 684)
Итого кредиты юридическим лицам	22 971 490	-	-	22 971 490

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 31 декабря 2023 года	401 684	-	-	401 684
Чистый расход от создания/(восстановление) резерва кредитных убытков внутри одной стадии	24 159 129	316 740	98 349	24 574 218
- в том числе новых выданных кредитов	23 526 526	316 740	98 349	23 941 615
Остаток на 31 декабря 2024 года	24 560 813	316 740	98 349	24 975 902

Анализ движения резерва под кредитные убытки за 2023 год под кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости:

Сводная	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток на 16 марта 2023 года	-	-	-	-
Чистый расход от создания/(восстановление) резерва кредитных убытков внутри одной стадии	401 684	-	-	401 684
- в том числе новых выданных кредитов	401 684	-	-	401 684
Остаток на 31 декабря 2023 года	401 684	-	-	401 684

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

Ниже представлены платежи к получению по финансовой аренде и их проведенная стоимость:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Валовые инвестиции в финансовую аренду	188 972 634	19 014 377
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(41 750 217)	(3 357 354)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	147 222 417	15 657 023

	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Итого
Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2024 года	86 373 099	102 599 535	188 972 634
Незаработанный финансовый доход	(27 379 011)	(14 371 206)	(41 750 217)
Проведенная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2024 года	58 994 088	88 228 329	147 222 417

	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Итого
Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2023 года	13 724 925	5 289 452	19 014 377
Незаработанный финансовый доход	(2 254 097)	(1 103 257)	(3 357 354)
Проведенная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2023 года	11 470 828	4 186 195	15 657 023

10 Инвестиционные финансовые активы

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долевыми инструментами	20 666 465	-
Итого инвестиционные финансовые активы	20 666 465	-

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

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
ООО СП "Hotel Uzbekistan"	20 666 465	-
Итого ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход - долевыми инструментами	20 666 465	-

11 Основные средства и нематериальные активы

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

	Транспорт	Офисное и компьютерное оборудование	Активы в форме права пользования	Итого основные средства	Нематериальные активы	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	630 166	11 499 935	5 394 817	17 524 918	48 903 647	66 428 565
<i>Первоначальная стоимость</i>						
Остаток на 31 декабря 2023 года	684 201	12 194 649	5 589 774	18 468 624	52 449 911	70 918 535
Поступления	5 771 300	38 499 756	42 870 132	87 141 188	11 279 467	98 420 655
Выбытие и списание	(54 001)	-	-	(54 001)	-	(54 001)
Остаток на 31 декабря 2024 года	6 401 500	50 694 405	48 459 906	105 555 811	63 729 378	169 285 189
<i>Накопленная амортизация</i>						
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	54 035	694 714	194 957	943 706	3 546 264	4 489 970
Амортизационные отчисления	1 039 801	3 607 623	2 563 355	7 210 779	7 224 485	14 435 264
Выбытие и списание	(54 001)	-	-	(54 001)	-	(54 001)
Остаток на 31 декабря 2024 года	1 039 835	4 302 337	2 758 312	8 100 484	10 770 749	18 871 233
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	5 361 665	46 392 068	45 701 594	97 455 327	52 958 629	150 413 956

Ниже представлена информация о движении основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Транспорт	Офисное и компьютерное оборудование	Активы в форме права пользования	Итого основные средства	Нематериальные активы	Итого
Остаточная стоимость на 16 марта 2023 года	-	-	-	-	-	-
<i>Первоначальная стоимость</i>						
Остаток на 16 марта 2023 года	-	-	-	-	-	-
Поступления	684 201	12 194 649	5 589 774	18 468 624	52 449 911	70 918 535
Остаток на 31 декабря 2023 года	684 201	12 194 649	5 589 774	18 468 624	52 449 911	70 918 535
<i>Накопленная амортизация</i>						
Остаток на 16 марта 2023 года	-	-	-	-	-	-
Амортизационные отчисления	54 035	694 714	194 957	943 706	3 546 264	4 489 970
Остаток на 31 декабря 2023 года	54 035	694 714	194 957	943 706	3 546 264	4 489 970
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	630 166	11 499 935	5 394 817	17 524 918	48 903 647	66 428 565

12 Прочие активы

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Прочие финансовые активы		
Предоплата по лизинговому оборудованию	33 748 999	101 849 952
Незавершенные расчеты по банковским картам	8 879 011	-
Комиссионные доходы к получению	3 310 372	-
За вычетом резерва под кредитные убытки	(311 868)	-
Итого прочих финансовых активов	45 626 514	101 849 952
Прочие нефинансовые активы		
Предоплата за услуги	1 614 582	441 026
Предоплата за оборудование и товары	1 169 267	21 652 211
Предоплата за строительство	585 826	-
Дебиторская задолженность от сотрудников	-	6 627
Расчеты по налогам, кроме налога на прибыль	-	1 886
Прочие нефинансовые активы	-	23 787
За вычетом резерва под обесценение прочих нефинансовых активов	(1 250 813)	-
Итого прочих нефинансовых активов	2 118 862	22 125 537
Итого прочих активов	47 745 376	123 975 489

13 Средства других банков

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Средства других банков, оцениваемые по амортизированной стоимости	9 552 556	78 957 965
Средства других банков, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-
Итого средств других банков	9 552 556	78 957 965

Средства других банков, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Срочные депозиты банков	-	78 957 965
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" банков	9 552 556	-
Итого средства других банков, оцениваемых по амортизированной стоимости	9 552 556	78 957 965

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы имеется остаток средств в одном банке, который сумма остаток превышает 10 процентов капитала Группы. Сумма этого обязательства составила 78 957 965 тысяч УЗС, или 100 процентов от общей суммы срочных депозитов банков.

14 Средства клиентов

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<i>Государственные и общественные организации</i>		
Депозиты до востребования	20 000 000	-
<i>Юридические лица</i>		
Депозиты до востребования	179 416 854	3 063 719
Срочные депозиты	911 534 283	137 112 733
<i>Физические лица</i>		
Депозиты до востребования	24 494 919	2 582 909
Срочные депозиты	46 622 451	-
Итого средства клиентов	1 182 068 507	142 759 361

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы имеется остаток средств по одному клиенту, который остаток средства клиентов превышает 10 процентов капитала Группы. Сумма этого обязательства составит 139 774 914 тысяч УЗС, или 98 процентов от общей суммы средства клиентов.

В соответствии с законодательством Республики Узбекистан, Группа обязана 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 Группой по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

15 Прочие обязательства

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<i>Прочие финансовые обязательства</i>		
Обязательства по финансовой аренде	41 946 392	5 552 223
Начисленные расходы по выплате вознаграждения персоналу	1 586 712	720 275
Кредиторская задолженность	1 120 639	221 396
Прочие финансовые обязательства	-	8 000
Итого прочих финансовых обязательств	44 653 743	6 501 894
<i>Прочие нефинансовые обязательства</i>		
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	283 239	86 403
Резерв под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера и резерв по прочим обязательствам	1 428 088	3 782
Итого прочих нефинансовых обязательств	1 711 327	90 185
Итого прочих обязательств	46 365 070	6 592 079

16 Акционерный капитал

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

	Количество акций, тысяч штук	Обыкновенные акции, тысяч УЗС	Итого
На 16 марта 2023 года	100 000 000	100 000 000	100 000 000
Эмиссия новых акций	100 000 000	100 000 000	100 000 000
На 31 декабря 2023 года	200 000 000	200 000 000	200 000 000
Эмиссия новых акций	300 000 000	300 000 000	300 000 000
На 31 декабря 2024 года	500 000 000	500 000 000	500 000 000

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 000 УЗС за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы не имеются привилегированные акции.

17 Процентные доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке		
Денежные средства и их эквиваленты	492 822	-
Средства в других банках	21 788 438	11 520 895
Кредиты и авансы клиентам	61 580 431	109 875
Итого процентные доходов, рассчитанных по эффективной процентной ставке	83 861 691	11 630 770
Прочие процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	30 069 695	2 401 625
Итого прочих процентных доходов	30 069 695	2 401 625
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке		
Средства других банков	642 270	-
Средства клиентов	68 867 881	2 448 262
Обязательства по аренде	3 989 819	544 289
Итого процентных расходов, рассчитанных по эффективной процентной ставке	73 499 970	2 992 551
Чистые процентные доходы	40 431 416	11 039 844

18 Комиссионные доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Комиссионные доходы		
Расчетные операции	5 812 295	48 699
Операции клиентов с иностранной валютой	3 235 491	810
Комиссия за конвертацию и обмен валют	1 093 836	-
Операции с банковскими картами	527 900	22 361
Агентские комиссии	429 855	-
Кассовые операции	161 018	732
Прочее	2 329	4 735
Итого комиссионных доходов	11 262 724	77 337
Комиссионные расходы		
Комиссии по документарным операциям и прочим обязательствам кредитного характера	1 158 159	278 823
Расчетные операции	969 065	105 067
Операции с банковскими картами	286 150	52 904
Операции клиентов с иностранной валютой	210 517	1 313
Услуги инкассации	62 651	567
Прочее	300 006	14 129
Итого комиссионных расходов	2 986 548	452 803
Чистые комиссионные доходы	8 276 176	(375 466)

19 Административные и прочие операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Заработная плата и премии	36 820 308	10 654 017
Прочие вознаграждения сотрудникам	315 372	65 809
Единый социальный платеж	4 261 783	1 284 911
Расходы на персонал	41 397 463	12 004 737
Амортизация	14 435 264	4 489 970
Связь	7 401 447	599 524
Сопровождение программного обеспечения	5 990 554	7 977 446
Профессиональные услуги	1 748 692	476 227
Канцтовары	1 315 230	1 236 513
Реклама	1 312 331	468 742
Представительские расходы	920 864	423 536
Охрана	677 896	138 578
Членские взносы	357 471	108 507
Ремонт	996 277	185 129
Командировочные расходы	265 010	4 354
Страхование	231 533	201
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	152 253	85 756
Расходы по содержанию транспортных средств	127 562	19 876
Коммунальные услуги	3 100	-
Аренда	24 000	234 640
Штраф и пени	-	22 884
Прочее	826 103	539 232
Итого прочие операционные расходы	36 785 587	17 011 115
Итого расходы на персонал и прочие операционные расходы	78 183 050	29 015 852

Стоимость аудиторских услуг за 2024 год, составляет 336 000 тысяч УЗС (2023 год: 190 400 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 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	382 463	-
Отложенное налогообложение	(4 070 836)	(841 759)
Расходы по налогу на прибыль за год	(3 688 373)	- 841 759

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

Ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет налог на прибыль юридических лиц (20 процентов).

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Прибыль до налогообложения	(37 870 958)	(21 478 012)
Теоретические налоговые отчисления по установленной ставке - 20%	-	-
Налоговые эффекты доходов или расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях:		
- доходы, не облагаемые налогом	(3 688 373)	(841 759)
Расходы по налогу на прибыль за период	(3 688 373)	(841 759)

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 временных разниц за 2024 год.

	Восстановлено		
	31 декабря 2024 года	/ (отнесено) на счета прибылей и убытков	31 декабря 2023 года
Налоговые эффекты временных разниц, уменьшающих / (увеличивающих) налогооблагаемую базу			
Денежные средства и их эквиваленты	94 093	(78 063)	16 030
Средства в других банках	5	633 631	633 636
Кредиты и авансы клиентам	2 516 075	(2 470 748)	45 327
Основные средства и нематериальные активы	1 646 937	(1 557 417)	89 520
Прочие активы	331 787	(473 290)	(141 503)
Прочие обязательства	323 698	(124 949)	198 749
Чистые отложенные налоговые активы	4 912 595	(4 070 836)	841 759
Признанные отложенные налоговые активы	4 912 595	(3 929 333)	983 262
Признанные отложенные налоговые обязательства	-	(141 503)	(141 503)
Чистые отложенные налоговые (обязательства) / активы	4 912 595	(4 070 836)	841 759

Ниже подробно представлены налоговые последствия движения временных разниц за 2023 год.

	Восстановлено		
	31 декабря 2023 года	/ (отнесено) на счета прибылей и убытков	16 марта 2023 года
Налоговые эффекты временных разниц, уменьшающих / (увеличивающих) налогооблагаемую базу			
Денежные средства и их эквиваленты	16 030	(16 030)	-
Средства в других банках	633 636	(633 636)	-
Кредиты и авансы клиентам	45 327	(45 327)	-
Основные средства и нематериальные активы	89 520	(89 520)	-
Прочие активы	(141 503)	141 503	-
Прочие обязательства	198 749	(198 749)	-
Чистые отложенные налоговые активы	841 759	(841 759)	-
Признанные отложенные налоговые активы	983 262	(983 262)	-
Признанные отложенные налоговые обязательства	(141 503)	141 503	-
Чистые отложенные налоговые (обязательства) / активы	841 759	(841 759)	-

21 Условные финансовые обязательства

21.1 Страхование.

Группа не осуществляла 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 Группы. До того момента, пока Группа 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 Группы.

21.2 Юридические вопросы.

В ходе обычной деятельности Группа 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 Группы в будущем.

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

21.4 Обязательства кредитного характера.

Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы 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 Группы 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 Группа 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 Группы – это существенные изменения периодичности и величины платежей, возникающих по таким договорам, по сравнению с прогнозом. Группа 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 Группе обеспечить высокую степень уверенности в отношении запланированных платежей и, вследствие этого, будущие потоки денежных средств. Группа 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 Группе 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 2024 года	31 декабря 2023 года
Обязательство по предоставлению кредитов	40 969 673	7 314 547
Итого обязательства кредитного характера до вычета резерва под кредитные убытки	40 969 673	7 314 547
За вычетом резерва под кредитные убытки	(1 428 088)	(3 782)
Итого обязательства кредитного характера	39 541 585	7 310 765

22 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной 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 Группа 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 Группы, все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

Ниже указаны остатки активов и обязательств со связанными сторонами на отчетную дату:

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Акционеры	Прочие связанные стороны	Акционеры	Прочие связанные стороны
Активы				
Кредиты и авансы клиентам	-	47 493 482	-	952 931
Обязательства				
Средства клиентов	-	767 837 821	-	139 774 914

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года		За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	
	Акционеры	Прочие связанные стороны	Акционеры	Прочие связанные стороны
Доходы и расходы				
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	-	8 059 445	-	61 982
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	-	64 457 087	-	1 913 425
Комиссионные доходы	-	691 633	-	9 490
Административные и прочие операционные расходы	-	4 571 846	-	1 267 804
- Вознаграждение ключевого управленческого персонала	-	4 571 846	-	1 267 804

23 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 Группе 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 Группа способна получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

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

- Уровень 1: котированные (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 анализ активов, учитываемых в консолидированной 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				
Инвестиционные финансовые активы	-	-	20 666 465	20 666 465
Ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долевыми инструментами	-	-	20 666 465	20 666 465

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	75 806 806	230 649 630	-	306 456 436
Наличные средства	75 806 806	-	-	75 806 806
Остатки средств на текущих счетах в ЦБРУ	-	136 050 546	-	136 050 546
Остатки средств на текущих счетах в других банках	-	94 599 084	-	94 599 084
Средства в других банках	-	16 477	-	16 477
Срочные депозиты в других банках, размещенные на срок более 90 дней	-	16 477	-	16 477
Кредиты и авансы клиентам	-	-	1 176 423 761	1 176 423 761
Коммерческие кредиты юридических лиц	-	-	527 731 564	527 731 564
Потребительские и прочие кредиты физическим лицам	-	-	648 692 197	648 692 197
Прочие финансовые активы	-	-	45 626 514	45 626 514

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 2023 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	4 404 366	70 890 026	-	75 294 392
Наличные средства	4 404 366	-	-	4 404 366
Остатки средств на текущих счетах в ЦБРУ	-	69 686 315	-	69 686 315
Остатки средств на текущих счетах в других банках	-	1 203 711	-	1 203 711
Обязательные резервы на счетах в ЦБРУ	-	80 392	-	80 392
Средства в других банках	-	121 329 550	-	121 329 550
Срочные депозиты в других банках, размещенные на срок более 90 дней	-	121 329 550	-	121 329 550
Кредиты и авансы клиентам	-	-	23 373 174	23 373 174
Коммерческие кредиты юридических лиц	-	-	23 373 174	23 373 174

В таблице ниже представлен анализа обязательств, 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 обязательства, отраженные по амортизированной стоимости				
Средства других банков	-	9 552 556	-	9 552 556
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" банков	-	9 552 556	-	9 552 556
Средства клиентов	-	223 911 773	958 156 734	1 182 068 507
Депозиты до востребования	-	223 911 773	-	223 911 773
Срочные депозиты	-	-	958 156 734	958 156 734
Прочие финансовые обязательства	-	-	44 653 743	44 653 743

В таблице ниже представлен анализа обязательств, отраженные по амортизированной стоимости учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости				
Средства других банков	78 957 965	-	-	78 957 965
Срочные депозиты банков	78 957 965	-	-	78 957 965
Средства клиентов	-	5 646 628	137 112 733	142 759 361
Депозиты до востребования	-	5 646 628	-	5 646 628
Срочные депозиты	-	-	137 112 733	137 112 733
Прочие финансовые обязательства	-	-	6 501 894	6 501 894

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.

24 Управление капиталом

При управлении капиталом Группа имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РУз и в частности, требований системы страхования вкладов; обеспечение способности Группа функционировать в качестве непрерывно действующей организации и поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала с требованиями ЦБ РУз.

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

В таблице представлен анализ регулятивного капитала Группы, вычисленного на основании требований к капиталу, установленными ЦБ РУз:

	31 декабря 2024 года (неаудировано)	31 декабря 2023 года (неаудировано)
Капитал 1-го уровня	440 023 252	162 440 827
Капитал 2-го уровня	12 684 891	1 860 867
Итого капитал	452 708 143	164 301 694
Активы, взвешенные с учетом риска	1 792 748 665	283 877 830
Коэффициенты достаточности капитала:		
Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня (минимальное требование: 10%)	24,5%	57,2%
Общий коэффициент достаточности капитала (минимальное требование: 13%)	25,3%	57,9%

25 Управление рисками

Управление рисками Группой 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 Группы должна обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

25.1 Кредитный риск

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

Кредитный риск. Модель ожидаемых кредитных убытков и основные принципы резервирования. Группа 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, Группа 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 Группой 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 Группой 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 Группой 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 Группа 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 Группы, 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 Группой 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 Группой, 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 РУз (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. Группа 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 задолженность на момент дефолта прогнозируется 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.

25.2 Рыночный риск

Группа 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.

25.3 Географический риск

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательства Группы по состоянию 31 декабря 2024 года:

	Узбекистан	Страны члены ОЭСР и ФАТФ	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	293 248 068	-	11 534 234	304 782 302
Средства в других банках	16 451	-	-	16 451
Кредиты и авансы клиентам	1 151 447 859	-	-	1 151 447 859
Инвестиционные финансовые активы	20 666 465	-	-	20 666 465
Прочие финансовые активы	11 877 515	-	33 748 999	45 626 514
Итого финансовых активов	1 477 256 358	-	45 283 233	1 522 539 591
Финансовые обязательства				
Средства других банков	9 552 556	-	-	9 552 556
Средства клиентов	1 182 068 507	-	-	1 182 068 507
Прочие финансовые обязательства	44 653 743	-	-	44 653 743
Итого финансовых обязательств	1 236 274 806	-	-	1 236 274 806
Чистые финансовые активы/(обязательства)	240 981 552	-	45 283 233	286 264 785
Обязательства кредитного характера	39 541 585	-	-	39 541 585

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательства Группы по состоянию 31 декабря 2024 года:

	Узбекистан	Страны члены ОЭСР и ФАТФ	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	75 214 085	-	-	75 214 085
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РУ	80 392	-	-	80 392
Средства в других банках	118 161 372	-	-	118 161 372
Кредиты и авансы клиентам	22 971 490	-	-	22 971 490
Прочие финансовые активы	-	-	101 849 952	101 849 952
Итого финансовых активов	216 427 339	-	101 849 952	318 277 291
Финансовые обязательства				
Средства других банков	78 957 965	-	-	78 957 965
Средства клиентов	142 759 361	-	-	142 759 361
Прочие финансовые обязательства	6 501 894	-	-	6 501 894
Итого финансовых обязательств	228 219 220	-	-	228 219 220
Чистые финансовые активы/(обязательства)	(11 791 881)	-	101 849 952	90 058 071
Обязательства кредитного характера	7 310 765	-	-	7 310 765

25.4 Валютный риск

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

	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
2024			
УЗС	1 308 008 935	1 050 367 468	257 641 467
Доллары США	164 072 605	148 870 580	15 202 025
Евро	16 494 369	8 655 297	7 839 072
Прочие	33 963 682	28 381 461	5 582 221
Итого	1 522 539 591	1 236 274 806	286 264 785
2023			
УЗС	236 328 345	149 261 225	87 067 120
Доллары США	2 634 823	30	2 634 793
Евро	79 314 123	78 957 965	356 158
Итого	318 277 291	228 219 220	90 058 071

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

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 2024 года	31 декабря 2023 года
Укрепление доллара США на 10%	1 520 203	263 479
Ослабление доллара США на 10%	(1 520 203)	(263 479)
Укрепление Евро на 10%	783 907	783 907
Ослабление Евро на 10%	(783 907)	(783 907)

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

25.5 Риск ликвидности.

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

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств других банков, депозитов юридических лиц/вкладов физических

лиц. Группа инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности

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

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 Группы.

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

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют предусмотренные договором денежные потоки, включая валовую сумму обязательств по финансовой аренде, а также финансовые гарантии. Эти не дисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

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 Группа 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 2024 года представлен в следующей таблице:

	До востребовани я 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						
Средства в других банках	16 451	-	-	-	-	16 451
Кредиты и авансы клиентам	5 094 212	46 689 757	221 116 912	644 793 250	233 753 728	1 151 447 859
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	5 110 663	46 689 757	221 116 912	644 793 250	233 753 728	1 151 464 310
Денежные средства и их эквиваленты	304 782 302	-	-	-	-	304 782 302
Инвестиционные финансовые активы	20 666 465	-	-	-	-	20 666 465
Прочие финансовые активы	45 626 514	-	-	-	-	45 626 514
Итого финансовые активы	376 185 944	46 689 757	221 116 912	644 793 250	233 753 728	1 522 539 591
Финансовые обязательства						
Средства клиентов	33 567 866	-	20 643 626	601 347 389	302 597 853	958 156 734
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	33 567 866	-	20 643 626	601 347 389	302 597 853	958 156 734
Средства других банков	9 552 556	-	-	-	-	9 552 556
Средства клиентов	223 911 773	-	-	-	-	223 911 773
Прочие финансовые обязательства	44 653 743	-	-	-	-	44 653 743
Итого финансовые обязательства	311 685 938	-	20 643 626	601 347 389	302 597 853	1 236 274 806
Разница между финансовым активами и обязательствами	64 500 006	46 689 757	200 473 286	43 445 861	(68 844 125)	286 264 785
Разница между финансовым активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(28 457 203)	46 689 757	200 473 286	43 445 861	(68 844 125)	193 307 576
Разница между финансовым активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(28 457 203)	18 232 554	218 705 840	262 151 701	193 307 576	
Разница между финансовым активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	-1,87%	1,20%	14,36%	17,22%	12,70%	

Анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2023 года представлен в следующей таблице:

	До востребовани я 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						
Средства в других банках	-	-	31 161 372	87 000 000	-	118 161 372
Кредиты и авансы клиентам	461 752	222 016	11 468 362	3 489 516	7 329 844	22 971 490
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	461 752	222 016	42 629 734	90 489 516	7 329 844	141 132 862
Денежные средства и их эквиваленты	75 214 085	-	-	-	-	75 214 085
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РУ	80 392	-	-	-	-	80 392
Прочие финансовые активы	101 849 952	-	-	-	-	101 849 952
Итого финансовые активы	177 606 181	222 016	42 629 734	90 489 516	7 329 844	318 277 291
Финансовые обязательства						
Средства других банков	-	-	-	78 957 965	-	78 957 965
Средства клиентов	18 336 264	-	5 300 000	-	113 476 469	137 112 733
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	18 336 264	-	5 300 000	78 957 965	113 476 469	216 070 698
Средства клиентов	5 646 628	-	-	-	-	5 646 628
Прочие финансовые обязательства	6 501 894	-	-	-	-	6 501 894
Итого финансовые обязательства	30 484 786	-	5 300 000	78 957 965	113 476 469	228 219 220
Разница между финансовым активами и обязательствами	147 121 395	222 016	37 329 734	11 531 551	(106 146 625)	90 058 071
Разница между финансовым активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(17 874 512)	222 016	37 329 734	11 531 551	(106 146 625)	(74 937 836)
Разница между финансовым активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(17 874 512)	(17 652 496)	19 677 238	31 208 789	(74 937 836)	
Разница между финансовым активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	-5,62%	-5,55%	6,18%	9,81%	-23,54%	

По мнению руководства Группы, 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 Группа 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 потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

25.6 Риск процентной ставки.

Группа 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.

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

	2024		2023	
	УЗС	Евро	УЗС	Доллары США
Финансовые активы				
Средства в других банках	16%	-	20%	6%
Кредиты и авансы клиентам	21%-60%	12%-13%	21%	-
Финансовые обязательства				
Средства других банков	14%-22%	4%-6%	-	-
Средства клиентов	0%-23%	3%-7%	0%-18%	-

26 Информация по сегментам

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

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

26.1 Операционные сегменты

Группа 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 Группы. 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 2024 года:

	Физические лица	Юридические лица	Нераспре- деляемое	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	94 599 084	210 183 218	304 782 302
Средства в других банках	-	16 451	-	16 451
Кредиты и авансы клиентам	648 692 197	502 755 662	-	1 151 447 859
Инвестиционные финансовые активы	-	20 666 465	-	20 666 465
Прочие финансовые активы	-	45 626 514	-	45 626 514
Итого финансовых активов	648 692 197	663 664 176	210 183 218	1 522 539 591
Финансовые обязательства				
Средства других банков	-	9 552 556	-	9 552 556
Средства клиентов	71 117 370	1 110 951 137	-	1 182 068 507
Прочие финансовые обязательства	1 586 712	43 067 031	-	44 653 743
Итого финансовых обязательств	72 704 082	1 163 570 724	-	1 236 274 806
Чистые финансовые активы/(обязательства)	575 988 115	(499 906 548)	210 183 218	286 264 785
Обязательства кредитного характера	-	39 541 585	-	39 541 585

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

	Физические лица	Юридические лица	Нераспре- деляемое	Итого
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	21 929 751	61 439 118	492 822	83 861 691
Прочие процентные доходы	6 304 712	23 764 983	-	30 069 695
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	(1 574 091)	(67 936 060)	-	(69 510 151)
Прочие процентные расходы	-	(4 007 454)	17 635	(3 989 819)
Чистые процентные доходы	26 660 372	13 260 587	510 457	40 431 416
Создание резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	(11 817 248)	(11 562 288)	(77 233)	(23 456 769)
Чистые процентные доходы после создания резерва под кредитные убытки	14 843 124	1 698 299	433 224	16 974 647
Комиссионные доходы	227 455	11 035 269	-	11 262 724
Комиссионные расходы	-	(2 986 548)	-	(2 986 548)
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валютой и от переоценки иностранной валютой	-	-	16 949 564	16 949 564
Восстановление/(создание) резерва под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера	-	(1 424 306)	-	(1 424 306)
Создание резерва по прочим активам	-	(615 240)	-	(615 240)
Прочие операционные доходы	-	151 251	-	151 251
Административные и прочие операционные расходы	(41 397 463)	(36 822 498)	36 911	(78 183 050)
Убыток до налогообложения	(26 326 884)	(28 963 773)	17 419 699	(37 870 958)

В приведенной ниже таблице представлена информация о сегментной концентрации активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Физические лица	Юридические лица	Нераспре- деляемое	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	1 203 711	74 010 374	75 214 085
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РУ	-	-	80 392	80 392
Средства в других банках	-	118 161 372	-	118 161 372
Кредиты и авансы клиентам	-	22 971 490	-	22 971 490
Прочие финансовые активы	-	101 849 952	-	101 849 952
Итого финансовых активов	-	244 186 525	74 090 766	318 277 291
Финансовые обязательства				
Средства других банков	-	78 957 965	-	78 957 965
Средства клиентов	2 582 909	140 176 452	-	142 759 361
Прочие финансовые обязательства	720 275	5 781 619	-	6 501 894
Итого финансовых обязательств	3 303 184	224 916 036	-	228 219 220
Чистые финансовые активы/(обязательства)	(3 303 184)	19 270 489	74 090 766	90 058 071
Обязательства кредитного характера	-	7 310 765	-	7 310 765

В приведенной ниже таблице представлена информация о сегментной концентрации доходов и расходов за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	Физические лица	Юридические лица	Нераспре- деляемое	Итого
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	-	11 630 770	-	11 630 770
Прочие процентные доходы	-	2 401 625	-	2 401 625
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	-	(2 448 262)	-	(2 448 262)
Прочие процентные расходы	-	(544 289)	-	(544 289)
Чистые процентные доходы	-	11 039 844	-	11 039 844
Создание резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	-	(3 572 936)	(77 233)	(3 650 169)
Чистые процентные доходы после создания резерва под кредитные убытки	-	7 466 908	(77 233)	7 389 675
Комиссионные доходы	-	77 337	-	77 337
Комиссионные расходы	-	(452 803)	-	(452 803)
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте и от переоценки иностранной валюте	-	-	518 142	518 142
Восстановление/(создание) резерва под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера	-	(3 782)	-	(3 782)
Прочие операционные доходы	-	9 271	-	9 271
Административные и прочие операционные расходы	(12 004 737)	(17 011 115)	-	(29 015 852)
Убыток до налогообложения	(12 004 737)	(9 914 184)	440 909	(21 478 012)

Утверждено и подписано от имени руководства Банка

Пулатов О.О.
Председатель Правления Банк



Тошпулатхужаев Ж.О.
Главный бухгалтер Банка

05 июня 2025 года