



Акционерный коммерческий банк «Капиталбанк»

Консолидированная финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

СОДЕРЖАНИЕ**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ****КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	11
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1.	Введение	15
2.	Основа подготовки отчетности	17
3.	Существенные положения учетной политики	18
4.	Существенные учетные суждения и оценки	23
5.	Денежные средства и их эквиваленты	24
6.	Средства в кредитных организациях	25
7.	Кредиты клиентам	26
8.	Инвестиционные ценные бумаги	31
9.	Активы, предназначенные для продажи	31
10.	Основные средства и активы в форме права пользования	32
11.	Нематериальные активы	33
12.	Налог на прибыль	34
13.	Прочие активы	35
14.	Средства кредитных организаций	36
15.	Средства клиентов	36
16.	Прочие заемные средства	37
17.	Прочие обязательства	39
18.	Собственный капитал	40
19.	Чистый процентный доход	41
20.	Создание резерва под кредитные убытки	41
21.	Чистый комиссионный доход	41
22.	Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	43
23.	Расходы на персонал и прочие административные расходы	43
24.	Условные обязательства	44
25.	Операции со связанными сторонами	45
26.	Оценка справедливой стоимости	47
27.	Управление рисками	49
28.	Анализ сроков погашения активов и обязательств	61
29.	Информация по сегментам	62
30.	Управление капиталом	64
31.	Выбытие дочерней организации	65
32.	События после отчетной даты	66



Аудиторская организация ООО «KPMG Audit»
Международный Бизнес Центр
Проспект Амира Темура, д.107-Б, офис 11А
Ташкент, Узбекистан, 100084
+998 78 146 77 44
+997 78 146 77 45

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Наблюдательному Совету Акционерного коммерческого банка «Капиталбанк»

Заключение по результатам аудита финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности акционерного коммерческого банка «Капиталбанк» (далее – «Банк») и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из существенных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами финансовой отчетности МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Узбекистан, и мы выполнили 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.

Аудируемое лицо Акционерный коммерческий банк
«Капиталбанк».

Зарегистрирован Центральным Банком Республики Узбекистан
07.04.2001 года №69.

г. Ташкент, Республика Узбекистан.

АО ООО «KPMG Audit», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Узбекистан, участник глобальной организации независимых фирм KPMG, входящих в KPMG International Limited, частную английскую компанию с ответственностью, ограниченной гарантиями своих участников.

Регистрационный № в Едином Государственном Реестре
Предприятий 0111887-10

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.

Оценка ожидаемых кредитных убытков («ОКУ») по кредитам, выданным клиентам

См. примечание 7 и примечание 27 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Кредиты, выданные клиентам, составляют 67% активов и отражаются за вычетом резерва под ОКУ, оцениваемого на регулярной основе и чувствительного к используемым допущениям. Группа применяет модель оценки ОКУ, которая требует от руководства применения профессионального суждения и использования допущений в отношении следующих основных аспектов: - Своевременное выявление значительного повышения кредитного риска и события дефолта по кредитам клиентам (отнесение к Стадиям 1, 2 и 3 в соответствии с МСФО (IFRS) 9);	Мы проанализировали основные аспекты методологии и политик Группы в отношении оценки ОКУ на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9, в том числе путем привлечения к анализу специалистов в области управления финансовыми рисками. Для анализа адекватности примененного руководством профессионального суждения и сделанных допущений при расчете резерва под ОКУ мы в том числе провели следующие аудиторские процедуры: - Для кредитов, выданных клиентам, мы оценили дизайн и внедрение, а также протестировали операционную эффективность контролей в отношении своевременного отражения просрочек в соответствующих системах; - По выборке кредитов корпоративным клиентам, потенциальное изменение оценки ОКУ по которым может оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность, мы протестировали правильность присвоенных Группой Стадий путем анализа финансовой и нефинансовой информации, а также использованных Группой допущений и профессиональных суждений.

Оценка вероятности дефолта (PD), величины убытка в случае дефолта (LGD) и суммы под риском в случае дефолта (EAD); Прогноз ожидаемых денежных потоков по кредитам, выданным клиентам, отнесенным к Стадии 3. В связи с существенным объемом кредитов, выданных клиентам, а также неопределенностью, присущей оценке величины резерва под ОКУ, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.	- По кредитам клиентам, отнесенным к Стадиям 1, 2 и 3, по которым Группа рассчитывает ОКУ на коллективной основе, мы протестировали принципы работы соответствующих моделей, сверили корректность исходных данных, использованных при расчете PD, LGD, EAD, а также своевременное отражение просроченной задолженности и погашений в соответствующих системах путем сравнения с первичными документами на выборочной основе. - Для выбранных кредитов корпоративным клиентам, отнесенных к Стадии 3, резервы под ОКУ по которым оцениваются на индивидуальной основе, мы критически оценили допущения, используемые Группой при расчете будущих денежных потоков, включая оценку стоимости реализуемых залогов и сроки их реализации, исходя из нашего понимания и доступной рыночной информации. Мы оценили общую предсказательную способность модели, используемую Группой для расчетов ОКУ, путем сравнения оценочных суждений, сделанных на 1 января 2024 года с фактическими результатами за 2024 год, также оценили, отражают ли раскрытия в консолидированной финансовой отчетности должным образом подверженность Группы кредитному риску.
---	---

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Банка за 2024 год, но не включает консолидируемую финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет Банка за 2024 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

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 финансовой отчетности МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

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

Ответственность аудиторов 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 Международными стандартами аудита, 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 Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате 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 бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений внутри группы, в качестве основания для формирования мнения о финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, контроль и проверку аудиторской работы, проведенной для целей 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 аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерх предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском 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 Банка несет ответственность за выполнение Группой пруденциальных нормативов, установленных Центральным банком Республики Узбекистан, а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы 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 Группой по состоянию на 31 декабря 2024 года пруденциальных нормативов, установленных Центральным банком Республики Узбекистан;
- соответствия элементов внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы требованиям, предъявляемым Центральным банком Республики Узбекистан.

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

В результате проведенных нами процедур в части выполнения Группой пруденциальных нормативов, установленных Центральным банком Республики Узбекистан, нами установлено, что значения пруденциальных нормативов Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года находились в пределах лимитов, установленных Центральным банком Республики Узбекистан.

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

В результате проведенных нами процедур в части соответствия элементов внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы 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 Департамент внутреннего аудита Банка подчинен и подотчетен Наблюдательному Совету Банка, а подразделения управления рисками Банка не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски;
- периодичность отчетов Департамента внутреннего аудита Банка в течение 2024 года соответствовала требованиям Центрального банка Республики Узбекистан. Указанные отчеты были утверждены Наблюдательным Советом Банка и включали информацию о наблюдениях Департамента 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 Департамент информационной безопасности, а политика по информационной безопасности была утверждена Правлением Банка. Департамент информационной безопасности подчиняется непосредственно Председателю Правления Банка;
- отчеты Департамента информационной безопасности, предоставленные Председателю Правления Банка в течение 2024 года, содержали оценку и анализ рисков информационной безопасности, а также результаты принятых мер по управлению рисками информационной безопасности;
- действующие по состоянию на 31 декабря 2024 года внутренние документы Банка, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Группы 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 Группы рискам, а также по собственному капиталу Группы;
- периодичность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и Департаментом 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 Департамента внутреннего аудита Банка в отношении оценки существенных рисков Группы, а также рекомендации по их совершенствованию;
- по состоянию на 31 декабря 2024 года к полномочиям Наблюдательного 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 Наблюдательный Совет Банка и его исполнительные органы управления на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и Департамента 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.

Руководители задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



Кузнецов А. А.
Партнер по проекту
АО ООО «KPMG Audit»



Саидов С. К.
Генеральный директор
АО ООО «KPMG Audit»

Квалификационный сертификат
аудитора на право проведения
аудиторских проверок банков № 35 от
28 ноября 2023 года, выданный
Центральным банком Республики
Узбекистан

г. Ташкент, Узбекистан

11 марта 2025 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

(в миллионах узбекских сум)

	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	8 818 987	6 227 888
Средства в кредитных организациях	6	515 037	1 450 808
Кредиты клиентам	7	31 617 406	29 748 994
Инвестиционные ценные бумаги	8	3 912 804	1 947 739
Активы, предназначенные для продажи	9	136 657	26 548
Основные средства и активы в форме права пользования	10	1 183 594	1 069 111
Нематериальные активы	11	264 029	286 661
Текущие активы по налогу на прибыль	12	27 902	8 204
Отложенные активы по налогу на прибыль	12	—	55 325
Прочие активы	13	593 487	689 726
Итого активы		47 069 903	41 511 004
Обязательства			
Средства кредитных организаций	14	1 552 268	1 889 089
Средства клиентов	15	37 285 103	33 520 477
Прочие заемные средства	16	1 861 408	1 483 671
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	12	82 969	—
Прочие обязательства	17	563 192	479 055
Итого обязательства		41 344 940	37 372 292
Собственный капитал			
Акционерный капитал	18	501 017	406 017
Дополнительный капитал	18	349 727	349 727
Резерв переоценки основных средств	18	114 581	99 554
Нераспределенная прибыль		4 759 638	3 283 414
Итого собственный капитал		5 724 963	4 138 712
Итого обязательства и собственный капитал		47 069 903	41 511 004

Утверждено и подписано от имени руководства Группы:

Маевский К.А.
Председатель Правления Банка

м.п.

Еникеева Е.А.
Заместитель Председателя Правления

11 марта 2025 года

Прилагаемые примечания на стр. 15-66 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(в миллионах узбекских сум)

	Прим.	2024 год	2023 год* (пересмотрено)
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	19	6 850 738	4 834 706
Процентные расходы	19	(3 905 925)	(2 374 418)
Чистый процентный доход		2 944 813	2 460 288
Создание резерва под кредитные убытки	20	(273 649)	(73 187)
Чистый процентный доход после резерва под кредитные убытки		2 671 164	2 387 101
Комиссионные доходы	21	1 020 716	869 200
Комиссионные расходы	21	(558 739)	(386 051)
Прочие операционные расходы		(68 514)	(14 396)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	22	431 408	424 658
Чистая прибыль/(убыток) в результате первоначального признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		—	12 854
Прочие доходы		30 720	19 141
Расходы на персонал и прочие административные расходы	23	(1 324 171)	(1 320 722)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		2 202 584	1 991 785
Расход по налогу на прибыль	12	(403 748)	(366 910)
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности		1 798 836	1 624 875
Чистая прибыль от прекращенной деятельности	31	8 948	48 769
Чистая прибыль за год		1 807 784	1 673 644
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Переоценка зданий	18	19 370	24 226
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	18	(3 874)	(4 845)
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		15 496	19 381
Итого совокупный доход за год		1 823 280	1 693 025

*Некоторые суммы, приведенные за 2023 год, могут отличаться от консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, поскольку отражают произведенные переклассификации. Подробная информация приводится в Примечании 2.

Утверждено и подписано от имени руководства Группы:

Маевский К.А.
Председатель Правления Банка

м.п.

Еникеева Е.А.
Заместитель Председателя Правления

11 марта 2025 года

Прилагаемые примечания на стр. 15-66 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

(в миллионах узбекских сум)

	Прим.	Акционерный капитал	Дополнительный капитал	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
На 31 декабря 2022 года		406 017	349 727	81 001	1 617 302	2 454 047
Чистая прибыль за год		—	—	—	1 673 644	1 673 644
Прочий совокупный доход за год		—	—	19 381	—	19 381
Итого совокупный доход за год		—	—	19 381	1 673 644	1 693 025
Дивиденды акционерам Банка	18	—	—	—	(8 360)	(8 360)
Амортизация резерва переоценки основных средств		—	—	(828)	828	—
На 31 декабря 2023 года		406 017	349 727	99 554	3 283 414	4 138 712
Чистая прибыль за год		—	—	—	1 807 784	1 807 784
Прочий совокупный доход за год		—	—	15 496	—	15 496
Итого совокупный доход за год		—	—	15 496	1 807 784	1 823 280
Распределение между участниками	31	—	—	—	(74 134)	(74 134)
Увеличение акционерного капитала	18	95 000	—	—	(100 000)	(5 000)
Дивиденды акционерам Банка	18	—	—	—	(157 895)	(157 895)
Амортизация резерва переоценки основных средств		—	—	(469)	469	—
На 31 декабря 2024 года		501 017	349 727	114 581	4 759 638	5 724 963

Утверждено и подписано от имени руководства Группы:

Маевский К.А.
Председатель Правления Банка

11 марта 2025 года

м.п.

Еникеева Е.А.
Заместитель Председателя Правления

Прилагаемые примечания на стр. 15-66 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(в миллионах узбекских сум)

	Прим.	2024 год	2023 год* (пересмотрено)
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		6 822 330	4 857 239
Проценты уплаченные		(3 892 598)	(2 426 551)
Комиссии полученные		1 019 530	857 795
Комиссии и прочие операционные расходы уплаченные		(628 555)	(425 540)
Реализованная прибыль за вычетом убытков по операциям с иностранной валютой		418 215	154 702
Прочие доходы полученные		19 626	17 510
Расходы на персонал выплаченные		(864 129)	(699 984)
Прочие административные расходы выплаченные		(225 221)	(413 345)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		2 669 198	1 921 826
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		933 487	275 128
Кредиты клиентам		(1 670 255)	(13 158 927)
Прочие активы, включая активы, предназначенные для продажи		43 544	(368 647)
<i>Чистое увеличение / (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций		(339 549)	1 668 954
Средства клиентов		3 520 197	8 789 125
Прочие обязательства		(44 556)	(7 802)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		5 112 066	(880 343)
Уплаченный налог на прибыль		(284 028)	(368 630)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности (продолжающаяся деятельность)		4 828 038	(1 248 973)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности (прекращенная деятельность)		(160 562)	122 373
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(458 392)	(417 531)
Поступления от реализации основных средств		4 249	187
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(4 561 564)	(2 727 203)
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг		2 571 565	3 527 243
Поступление от выбытия дочерней компании, за вычетом выбывших денежных средств		39 233	—
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности (продолжающаяся деятельность)		(2 404 909)	382 696
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности (прекращенная деятельность)		(17 246)	(153 455)

Прилагаемые примечания на стр. 15-66 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в миллионах узбекских сум)

	Прим.	2024 год	2023 год* (пересмотрено)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от привлечения прочих заемных средств	16	1 149 897	974 925
Выплаты прочих заемных средств	16	(818 073)	(159 275)
Выплаты по аренде		(7 205)	(508)
Дивиденды, выплаченные акционерам Банка	18	(157 895)	(8 360)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности (продолжающаяся деятельность)		166 724	806 782
Чистое поступление/(выбытие) денежных средств от финансовой деятельности (прекращенная деятельность)		165 568	(2 570)
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	20	231	1 147
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		13 255	9 860
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		2 591 099	(82 140)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		6 227 888	6 310 028
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	8 818 987	6 227 888

*Некоторые суммы, приведенные за 2023 год, могут отличаться от консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, поскольку отражают произведенные переклассификации. Подробная информация приводится в Примечании 2.

Утверждено и подписано от имени руководства Группы:

Маевский К.А.
Председатель Правления Банка

м.п.

Еникеева Е.А.
Заместитель Председателя Правления

11 марта 2025 года

Прилагаемые примечания на стр. 15-66 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в миллионах узбекских сум)

1. Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность Акционерного коммерческого банка «Капиталбанк» (далее – «Банк») и его дочерних организаций (далее совместно именуемых «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Банк был учрежден в городе Ташкент, Республика Узбекистан 15 мая 2000 года в форме Частного открытого акционерно–коммерческого банка в соответствии с законодательством Республики Узбекистан.

Банк зарегистрирован в Республике Узбекистан для осуществления банковской деятельности в соответствии с обновленной банковской лицензией № 69 от 25 декабря 2021 года, выданной Центральным Банком Республики Узбекистан (далее – «ЦБ РУз»).

Основные виды деятельности

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 имеет 16 филиалов, 4 центра банковских услуг, 70 офисов банковских услуг, а также 23 мини–банка на территории Республики Узбекистан (2023 год: 16 филиалов, 4 центра банковских услуг, 60 офисов банковских услуг и 24 мини–банка).

Юридический и фактический адрес Головного офиса Банка: 100047, Республика Узбекистан, город Ташкент, улица Сайилгох, дом 7.

Общая численность персонала Банка на 31 декабря 2024 года составила 3 440 человек (2023 год: 3 215 человек).

Структура акционеров Банка представлена в нижеследующей таблице:

Юридические лица	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
ИП ООО «KPB Property Holding» (прежнее название ИП ООО «Finance TCI»)	100,00	61,54
ИП ООО «UB Assets Holding» (прежнее название ИП ООО «Continent ARM Investments»)	–	38,46
Итого юридические лица	100,00	100,00

Материнской компанией ИП ООО «KPB Property Holding» и ИП ООО «UB Assets Holding» является UZUM Holding Ltd. Конечным контролирующим бенефициаром UZUM Holding Ltd. является Джумаев Джасур Хуршидович, через Djuzum SPV Ltd. и Monoceros SPV Ltd. с совокупной долей владения 48,94% (на 31 декабря 2023 года: 55,51%). Также крупными акционерами являются Губайдулин Алексей Фаритович, Абдусаматов Махсуд Абдувалиевич и Абдусаматов Равшан Абдувалиевич, через KPB SPV Ltd., которая владеет 31,31% (на 31 декабря 2023 года: 35,50%) в UZUM Holding Ltd.

Дочерние организации

По состоянию на 31 декабря 2024 года консолидированная финансовая отчетность Группы включает Банк и его дочерние организации:

Наименование	Страна регистрации	Доля владения на 31 декабря 2024 года, %	Доля владения на 31 декабря 2023 года, %	Вид деятельности
ООО «KPB Investments»	Узбекистан	100	–	Финансовые услуги
ООО «KPB Pro»	Узбекистан	100	–	Финансовые услуги
ООО «Kapital Academy»	Узбекистан	100	–	Образование
ООО «AMAL INVESTMENTS»	Узбекистан	99	–	Финансовые услуги
АО «Uzum Bank» (прежнее название АО «Bank Apelsin»)	Узбекистан	–	100	Банковская деятельность

В марте 2024 года Банком учреждено ООО «KPB Investments» с уставным капиталом 500 миллионов сум. Основным видом деятельности компании является предоставление банковских консультационных и информационных услуг.

В апреле 2024 года Группа реализовала свою долю в АО «Uzum Bank», детальная информация о выбытии дочерней организации раскрыта в *Примечании 31*.

(в миллионах узбекских сум)

1. Введение (продолжение)

В июле 2024 года Банком учреждено ООО «KPB Pro» с уставным капиталом 60 000 миллионов сум. Основным видом деятельности компании является предоставление банковских консультационных и информационных услуг.

В августе 2024 года Банком учреждено ООО «Kapital Academy» с уставным капиталом 500 миллионов сум. Основным видом деятельности компании является организация программ повышения квалификации, включая обучение сотрудников Банка.

В ноябре 2024 года ООО «KPB Investments» учредило ООО «AMAL INVESTMENTS» с уставным капиталом 100 миллионов сум. Основным видом деятельности компании является предоставление исламских финансовых продуктов.

Операционная среда

Геополитические события

В результате конфликта между Российской Федерацией и Украиной многие страны ввели и продолжают вводить новые санкции против отдельных российских юридических лиц и российских граждан. Санкции были также введены в отношении Республики Беларусь.

Волатильность на фондовых и валютных рынках, ограничения импорта и экспорта, доступность местных ресурсов, материалов и услуг напрямую повлияют на компании, которые ведут активную деятельность или имеют существенные связи с Российской Федерацией, Республикой Беларусь или Украиной. Однако последствия сложившейся ситуации прямо или косвенно могут повлиять не только на компании, имеющие непосредственное отношение к странам-участницам конфликта.

В целях управления страновым риском, Группа контролирует операции с контрагентами в рамках лимитов, установленных коллегиальным органом Банка, которые регулярно пересматриваются.

По состоянию на 31 декабря 2024 года, концентрация требований к российским контрагентам, представленная денежными средствами и их эквивалентами, и средствами в кредитных организациях составляла 1 011 866 миллионов сум (на 31 декабря 2023 года: 1 114 726 миллионов сум).

Инфляция и текущие экономические условия

Группа осуществляет свою деятельность в Республике Узбекистан. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Республики Узбекистан, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Республике Узбекистан.

На финансовое состояние Группы и результаты ее операционной деятельности будут и далее оказывать влияние политические и экономические преобразования в Республике Узбекистан, включающие применение действующего и будущего законодательства и налогового регулирования, которые оказывают значительное влияние на финансовые рынки Республики Узбекистан и экономику в целом. Руководство Группы не в состоянии предсказать все преобразования, которые могли бы повлиять на банковский сектор в целом и на финансовое положение Группы в частности.

В Узбекистане за 2024 году наблюдались следующие основные экономические показатели (источник *cbi.uz*):

- инфляция: 9,8% (2023г.: 8,8%);
- рост ВВП: 5,6% (2023г.: 5,7%);
- ставка рефинансирования ЦБ РУз: 13,5% (2023г.: 14,0%).

Воздействие макроэкономической и геополитической среды усугубило инфляционное давление почти во всех экономиках по всему миру. Высокие и растущие цены на энергоносители оказывают негативное влияние на стоимость других товаров и услуг, что приводит к значительному росту потребительских цен во многих странах. Цены на многие товары остаются высокими.

Группа продолжает оценивать эффект данных событий и изменений экономических условий на свою деятельность. Текущее инфляционное давление, макроэкономическая и геополитическая неопределенность, включая последствия конфликта в Украине, влияют на допущения и неопределенность оценок, связанных с оценкой активов и обязательств.

В период после отчетной даты Группа обладает достаточными ресурсами, диверсифицированными источниками ликвидности и стабильной базой фондирования для обеспечения непрерывной деятельности и финансирования клиентов, что подтверждается результатами регулярно осуществляемого стресс-тестирования ликвидности.

(в миллионах узбекских сум)

2. Основа подготовки отчетности**Общая часть**

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением отмеченного в разделе «*Существенные положения учетной политики*». Например, производные финансовые инструменты и здания оценивались по справедливой стоимости.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах узбекских сум, который является функциональной валютой и валютой представления отчетности Банка.

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 Группе. Руководство Группы не в состоянии предсказать последствия воздействий указанных факторов на финансовое состояние в будущем. В прилагаемую консолидированную финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. В целях поддержания необходимого уровня ликвидности Группа имеет возможность привлекать дополнительные средства на рынке межбанковского кредитования. Диверсификация источников ликвидности позволяет минимизировать зависимость Группы от какого-либо источника и обеспечить полное выполнение своих обязательств. Накопленные Группой запасы текущей ликвидности и имеющиеся источники дополнительного привлечения средств позволяют обеспечить непрерывное продолжение деятельности Группы в долгосрочной перспективе.

Переклассификации

В данные за 2023 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2024 году. Помимо того, что раскрыто ниже, были также изменения, связанные с представлением прекращенной деятельности

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

	Согласно предыдущей отчетности	Сумма переклас- сификации	Скорректиро- ванная сумма
Процентные расходы	(2 236 173)	(138 245)	(2 374 418)
Расходы на персонал и прочие административные расходы	(1 473 363)	152 641	(1 320 722)
Прочие операционные расходы	–	(14 396)	(14 396)

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

	Согласно предыдущей отчетности	Сумма переклас- сификации	Скорректиро- ванная сумма
Проценты уплаченные	(2 288 306)	(138 245)	(2 426 551)
Комиссии и прочие операционные расходы уплаченные	(411 144)	(14 396)	(425 540)
Прочие административные расходы	(565 986)	152 641	(413 345)

В 2024 году Группа пересмотрела подход к классификации некоторых расходов для представления более точной презентации. В состав статьи «Процентные расходы» были реклассифицированы отчисления в Фонд гарантирования вкладов на общую сумму 138 245 миллионов сум, а также расходы напрямую относящиеся к операционной деятельности на сумму 14 396 миллионов сум были показаны отдельной статьей в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2023 год. Указанные переклассификации не оказали влияния на консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года.

(в миллионах узбекских сум)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Пересчет иностранных валют

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по статье «Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой». Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РУз на дату такой операции включается в состав прибыли за вычетом убытков по операциям в иностранной валюте.

В таблице ниже приводятся курсы узбекского сума по отношению к доллару США и Евро, установленные ЦБ РУз:

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

3. Существенные положения учетной политики

Основа консолидации

Дочерние организации, т.е. организации, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвержена риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение таких доходов, а также имеет возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или прав на получение таких доходов;
- наличие у Группы возможности использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций для влияния на величину доходов.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все значимые факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение(я) с другими держателями прав голоса в объекте инвестиций;
- права, предусмотренные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, имеющиеся у Группы.

Консолидация дочерних организаций начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты утраты контроля. Все внутригрупповые операции, остатки и нерезализованные прибыли по таким операциям исключаются полностью; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обеспечении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних организаций вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней организации без утраты контроля учитывается как операция с собственным капиталом. Убытки дочерней организации относятся на неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному салдо.

(в миллионах узбекских сум)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней организации (в том числе относящегося к ней гудвилла), балансовой стоимости неконтролирующих долей участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в собственном капитале; признает справедливую стоимость полученного возмещения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; реклассифицирует долю материнской организации в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на повторяющейся основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Определение справедливой стоимости кредитов, выданных в рамках государственных программ

Кредиты, выдаваемые Группой в соответствии с распоряжениями органов власти, не имеют аналогичных финансовых инструментов на рынке, были предоставлены в рамках государственных программ и вследствие своей уникальности, а также специфики самой государственной программы кредитования и категории заемщиков, формируют отдельный рыночный сегмент. Поэтому Руководство полагает, что контрактные процентные ставки являются рыночными ставками по таким кредитам, в связи с чем Группа производит первоначальное отражение в учете кредитов по справедливой стоимости, которая равна номинальной стоимости.

Определение справедливой стоимости финансовых обязательств, привлеченных в рамках государственных программ

Первоначальное признание финансовых обязательств Группы производится по справедливой стоимости. В случае привлечения финансовых обязательств, процентные ставки по которым отличны от рыночных, с целью формирования связанных активов в рамках государственных программ, процентные ставки по которым с учетом маржи Группы также не соответствуют рыночным, в качестве справедливой стоимости финансовых обязательств признается их номинальная стоимость.

(в миллионах узбекских сум)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Определение справедливой стоимости финансовых обязательств, привлеченных в рамках государственных программ (продолжение)

В случае привлечения прочих обязательств на условиях, которые отличаются от рыночных условий, справедливая стоимость обязательств определяется с использованием методов оценки, которые представляют собой дисконтирование обязательств по процентной ставке, определенной как среднерыночная для аналогичных обязательств на дату первоначального признания.

Финансовые инструменты

Существенные положения, относящиеся к финансовым активам и обязательствам описаны в *Примечании 27*.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в ЦБ РУз (за исключением обязательных резервов) и средства в прочих кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Основные средства

Основные средства (за исключением зданий) отражаются по первоначальной стоимости без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств (помимо зданий) оценивается на предмет обесценения при наличии признаков обесценения или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

После первоначального признания по первоначальной стоимости здания отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается исходя из переоцененной суммы актива. Прирост стоимости от переоценки отражается в резерве по переоценке основных средств в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае сумма увеличения стоимости актива признается в составе прибыли или убытка.

Уменьшение стоимости от переоценки отражается в составе прибыли или убытка, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в резерве по переоценке основных средств.

Ежегодный перенос сумм из резерва по переоценке основных средств в состав нераспределенной прибыли осуществляется в части разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в резерв по переоценке, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	<i>Срок полезного использования (в годах)</i>
Здания	20
Мебель и оборудование	5–10
Транспортные средства	5
Прочие	5–7

(в миллионах узбекских сум)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их понесения и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках объединения бизнесов, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 5 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают в себя сделки «своп» и форвардные контракты, стоимость которых зависит от или получена на основе одного или нескольких базовых активов.

Производные инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов незамедлительно отражаются в составе прибыли или убытка.

Несмотря на то, что Банк осуществляет торговые операции с производными инструментами в целях хеджирования рисков, указанные операции не отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.

Акционерный капитал

Акционерный капитал

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

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы собственного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Сегментная отчетность

Сегментная отчетность Группы основана на следующих операционных сегментах: услуги физическим лицам, услуги юридическим лицам и инвестиционно-банковская деятельность.

(в миллионах узбекских сум)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена.

Процентная и аналогичная выручка и расходы

Группа рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСА, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно–обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

В случае финансового актива, который становится кредитно–обесцененным, Группа рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно–обесцененным, Группа возвращается к расчету процентной выручки на основе валовой стоимости.

В случае ПСКО финансовых активов Группа рассчитывает процентную выручку с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, – это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчетные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости ПСКО активов.

Процентная выручка по всем финансовым активам, оцениваемым по ССПУ, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Прочая процентная выручка» в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Комиссионные доходы

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода по мере выполнения соответствующих обязанностей к исполнению. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с дополнительными затратами) и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, когда обязанностью Группы к исполнению является заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа бизнесов, признаются после завершения такой операции. Комиссионные (или часть комиссионных), связанные с определенными обязанностями к исполнению, признаются после выполнения соответствующих критериев. Если договор предусматривает переменное возмещение, комиссионные доходы признаются только в той степени, в которой в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки.

(в миллионах узбекских сум)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике

Группа применила некоторые поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты. Данные поправки к стандартам, вступившие в силу с 1 января 2024 года, не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2024 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

«Невозможность обмена одной валюты на другую» (Поправки к МСФО (IAS) 21).

Поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов — Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности». IFRS 18 заменит IAS 1 «Представление финансовой отчетности» и вступит в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2027 года.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Неопределенность оценок

В процессе применения учетной политики Группы Руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Убытки от обесценения по кредитам клиентам

Оценка убытков от обесценения по кредитам клиентам требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ / убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение.

Кроме того, крупномасштабные сбои в работе бизнеса могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и потребителей. Расчеты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- критерии, используемые Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска или дефолт, в результате чего оценочный резерв под обесценение по кредитам клиентам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных.

Сумма оценочного резерва по кредитам клиентов, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2024 года, составила 829 377 миллионов сум (31 декабря 2023 года: 570 534 миллиона сум). Подробная информация представлена в *Примечании 7*.

Переоценка основных средств

Группа учитывает принадлежащие ей здания по переоцененной стоимости, при этом изменения справедливой стоимости признаются в составе ПСА. Справедливая стоимость определяется при помощи сравнительного (исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке) подхода для зданий, расположенных в городе Ташкент. Для зданий, расположенных в других регионах Республики Узбекистан справедливая стоимость определяется при помощи доходного (метод прямой капитализации доходов) метода. Это вызвано нехваткой сопоставимой рыночной информации, обусловленной характером недвижимости.

Группа привлекла независимую оценочную компанию с целью определения справедливой стоимости зданий по состоянию на 31 декабря 2024 года. Ключевые допущения, использованные для определения справедливой стоимости основных средств и анализ чувствительности, более подробно рассмотрены в *Примечании 26*.

(в миллионах узбекских сум)

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Наличные средства	2 020 794	1 514 509
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РУз с кредитным рейтингом «ВВ–»	3 387 568	2 343 682
Остатки средств на текущих счетах в прочих кредитных организациях:		
С кредитным рейтингом от «АА+ до АА–»	902 024	16 105
С кредитным рейтингом от «А+ до А»	587 364	455 330
С кредитным рейтингом от «ВВВ+ до ВВВ–»	109 350	16 576
С кредитным рейтингом от «ВВ+ до ВВ–»	476 224	202 865
С кредитным рейтингом от «В+ до В–»	19 377	23 979
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	1 011 866	1 114 726
Итого остатки средств на текущих счетах в прочих кредитных организациях	3 106 205	1 829 581
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней:		
С кредитным рейтингом от В+ до В–	–	61 694
С кредитным рейтингом от «ВВ+ до ВВ–»	306 381	480 614
Итого денежные средства и их эквиваленты до вычета резерва под ОКУ	8 820 948	6 230 080
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(1 961)	(2 192)
Итого денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва под ОКУ	8 818 987	6 227 888

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа имеет два банка на общую сумму 1 867 341 миллион сум, остатки на счетах которых превышают 10% капитала Группы, за исключением ЦБ РУз (31 декабря 2023 года: отсутствуют контрагенты).

По состоянию на 31 декабря 2024 года требования к российским контрагентам, представленные остатками денежных средств и их эквивалентов, в размере 1 011 866 миллиона сум отнесены к Стадии 2 для целей оценки ОКУ (на 31 декабря 2023 года: 1 114 726 миллионов сум отнесены к Стадии 2 для целей оценки ОКУ). Из вышеуказанной суммы 1 001 323 миллиона сум представлены остатками в одном банке, для целей оценки ОКУ по которому, был использован рейтинг материнского банка ВВ- (на 31 декабря 2023 года: 539 153 миллиона сум).

Прочие остатки денежных средств и их эквивалентов относятся к Стадии 1.

Анализ изменений оценочных резервов под ОКУ приведен ниже:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
На 31 декабря 2022 года	97	2 683	559	3 339
Изменения ОКУ	227	(815)	(559)	(1 147)
На 31 декабря 2023 года	324	1 868	–	2 192
Изменения ОКУ	(228)	(3)	–	(231)
На 31 декабря 2024 года	96	1 865	–	1 961

(в миллионах узбекских сум)

6. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Обязательный резерв в ЦБ РУз	—	483 753
Денежные средства, ограниченные в использовании:		
С кредитным рейтингом от «А+ до А»	81 658	282 085
С кредитным рейтингом от «ВВ+ до ВВ—»	198 329	—
Итого денежные средства, ограниченные в использовании	279 987	282 085
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней:		
С кредитным рейтингом от «АА+ до АА—»	—	332 093
С кредитным рейтингом от «А+ до А»	—	94 374
С кредитным рейтингом от «ВВВ+ до ВВВ—»	200 267	—
С кредитным рейтингом от «ВВ+ до ВВ—»	35 920	219 841
С кредитным рейтингом от «В+ до В—»	—	40 718
Итого срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней	236 187	687 026
Итого средства в кредитных организациях	516 174	1 452 864
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(1 137)	(2 056)
Итого средства в кредитных организациях за вычетом резерва под ОКУ	515 037	1 450 808

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы не имеется счетов и депозитов в банках (31 декабря 2023 года: два банка), за исключением ЦБ РУз, остатки на счетах которых превышают 10% капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, все остатки средств в кредитных организациях относятся к Стадии 1 для целей оценки ОКУ.

13 июня 2024 года Правление ЦБ РУз приняло решение снизить норму обязательного резервирования по депозитам в иностранной валюте с 18% до 14% в целях создания условий для снижения процентных ставок по банковским кредитам (источник cbu.uz).

Вместе с тем, с учетом текущего состояния ликвидности, для обеспечения непрерывности платежей, ЦБ РУз было принято решение увеличить с 1 июля 2024 года коэффициент усреднения с 80% до 100%, что позволило вернуть на корреспондентские счета Группы денежные средства, выведенные ранее на счета обязательных резервов. Таким образом с 1 июля 2024 года Группа держит 100% усреднения обязательных резервов на корреспондентских счетах в ЦБ РУз.

В нижеследующей таблице представлен анализ изменений резервов под ОКУ, за годы, закончившиеся 31 декабря:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
На 31 декабря 2022 года	2 504	—	—	2 504
Изменения ОКУ	(448)	—	—	(448)
На 31 декабря 2023 года	2 056	—	—	2 056
Изменения ОКУ	(919)	—	—	(919)
На 31 декабря 2024 года	1 137	—	—	1 137

(в миллионах узбекских сум)

7. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиты физическим лицам	18 723 463	19 392 511
Кредиты малому и среднему бизнесу	7 247 995	3 610 045
Кредиты корпоративным клиентам	6 475 325	7 316 972
Итого кредиты клиентам	32 446 783	30 319 528
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(829 377)	(570 534)
Итого кредиты клиентам за вычетом резерва под ОКУ	31 617 406	29 748 994

Группа использует следующую классификацию кредитов по классам:

- кредиты физическим лицам – кредиты, выданные физическим лицам, которые включают: автокредитование, ипотечные кредиты, потребительские кредиты и прочие;
- кредиты малому и среднему бизнесу – кредиты и финансовая аренда, выданные представителям малого и среднего бизнеса, включая индивидуальных предпринимателей;
- кредиты корпоративным клиентам – кредиты, выданные клиентам с организационно-правовой формой собственности в виде акционерных обществ и обществ с ограниченной ответственностью, а также прочие виды собственности.

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости по кредитам клиентам за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	28 744 108	1 074 216	501 204	30 319 528
Новые созданные активы	16 812 093	–	–	16 812 093
Активы, которые были погашены	(13 986 019)	(560 478)	(344 624)	(14 891 121)
Перевод в Стадию 1	347 518	(314 881)	(32 637)	–
Перевод в Стадию 2	(1 332 644)	1 347 735	(15 091)	–
Перевод в Стадию 3	(1 105 468)	(194 280)	1 299 748	–
Амортизация дисконта	–	–	38 973	38 973
Списанные суммы	–	–	(21 458)	(21 458)
Прочие изменения	161 146	5 504	22 118	188 768
На 31 декабря 2024 года	29 640 734	1 357 816	1 448 233	32 446 783

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих оценочных резервов под ОКУ по кредитам клиентам за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
ОКУ на 31 декабря 2023 года	306 564	110 750	153 220	570 534
Новые созданные активы	114 948	–	–	114 948
Активы, которые были погашены	(75 446)	(34 342)	(55 761)	(165 549)
Перевод в Стадию 1	43 129	(31 595)	(11 534)	–
Перевод в Стадию 2	(12 291)	17 655	(5 364)	–
Перевод в Стадию 3	(7 342)	(19 130)	26 472	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одной Стадии в другую и изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(145 626)	65 876	400 918	321 168
Амортизация дисконта	–	–	38 973	38 973
Списанные суммы	–	–	(21 458)	(21 458)
Курсовые разницы	(13 392)	(4 962)	(10 885)	(29 239)
На 31 декабря 2024 года	210 544	104 252	514 581	829 377

(в миллионах узбекских сум)

7. Кредиты клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ по кредитам клиентам за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	16 064 907	505 770	436 576	17 007 253
Новые созданные активы	24 941 434	—	—	24 941 434
Активы, которые были погашены	(10 876 064)	(231 621)	(720 701)	(11 828 386)
Перевод в Стадию 1	1 272 170	(1 272 170)	—	—
Перевод в Стадию 2	(2 468 073)	2 668 843	(200 770)	—
Перевод в Стадию 3	(371 557)	(610 968)	982 525	—
Амортизация дисконта	—	—	18 088	18 088
Списанные суммы	—	—	(17 864)	(17 864)
Курсовые разницы	181 291	14 362	3 350	199 003
На 31 декабря 2023 года	28 744 108	1 074 216	501 204	30 319 528

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 31 декабря 2022 года	261 009	63 009	166 470	490 488
Новые созданные активы	268 024	—	—	268 024
Активы, которые были погашены	(192 893)	(37 884)	(212 420)	(443 197)
Перевод в Стадию 1	93 360	(93 360)	—	—
Перевод в Стадию 2	(104 833)	226 315	(121 482)	—
Перевод в Стадию 3	(7 799)	(72 756)	80 555	—
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одной Стадии в другую и изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(11 659)	24 672	239 920	252 933
Амортизация дисконта	—	—	18 088	18 088
Списанные суммы	—	—	(17 864)	(17 864)
Курсовые разницы	1 355	754	(47)	2 062
На 31 декабря 2023 года	306 564	110 750	153 220	570 534

Изменения в параметрах модели, использованных для оценки ОКУ

В 2024 году Группа внесла изменения в модель оценки резервов под ОКУ, в частности применила коэффициент выздоровления при расчете LGD. В результате применения данных расчетов оценочный резерв под ОКУ был уменьшен на 27 830 миллионов сум.

Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Группа, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимых видов обеспечения и параметров оценки.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- при коммерческом кредитовании — залог недвижимости, транспорта, оборудования и запасов;
- при кредитовании физических лиц — залог транспорта и недвижимости.

Группа также получает гарантии от материнских организаций в отношении кредитов, предоставленных дочерним организациям.

Руководство Группы осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения и запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением в ходе проверки достаточности оценочного резерва под убытки от обеспечения.

(в миллионах узбекских сум)

7. Кредиты клиентам (продолжение)

Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ стоимости удерживаемого обеспечения и механизмов повышения кредитного качества для кредитно–обесцененных активов (активов Стадии 3), используемых Группой при оценке ОКУ.

	<i>Валовая балансовая стоимость кредитов клиентам</i>	<i>Справедливая стоимость обеспечения для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату</i>	<i>Справедливая стоимость на дату признания/ Справедливая стоимость не определена</i>
На 31 декабря 2024 года			
Транспорт	1 256 022	1 256 022	–
Недвижимость	98 704	98 704	–
Поручительства и гарантии	27 485	–	27 485
Страховые полисы	20 231	20 231	–
Оборудование	12 869	12 869	–
Прочее	32 922	–	32 922
Итого	1 448 233	1 387 826	60 407

	<i>Валовая балансовая стоимость кредитов клиентам</i>	<i>Справедливая стоимость обеспечения для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату</i>	<i>Справедливая стоимость на дату признания/ Справедливая стоимость не определена</i>
На 31 декабря 2023 года			
Недвижимость	339 929	339 929	–
Транспорт	102 462	102 462	–
Оборудование	34 546	34 546	–
Страховые полисы	16 657	16 657	–
Поручительства и гарантии	7 123	–	7 123
Прочее	487	–	487
Итого	501 204	493 594	7 610

Таблицы выше представлены без учета избыточного обеспечения.

В случае отсутствия обеспечения или иных механизмов повышения кредитного качества ОКУ по кредитам клиентам Стадии 3 по состоянию 31 декабря 2024 и 2023 годов были бы выше на:

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Кредиты корпоративным клиентам	109 505	272 154
Итого	109 505	272 154

Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2024 года концентрация кредитов, выданных Группой десяти крупнейшим несвязанным заемщикам, составила 2 913 157 миллионов сум, что составляет 9% от совокупной валовой стоимости кредитов клиентам (на 31 декабря 2023 года 5 649 150 миллионов сум или 19% от совокупной валовой стоимости кредитов клиентам). По этим кредитам был сформирован оценочный резерв в размере 12 631 миллион сум (на 31 декабря 2023 года 55 925 миллионов сум).

(в миллионах узбекских сум)

7. Кредиты клиентам (продолжение)

Концентрация кредитов клиентам (продолжение)

Структура кредитного портфеля по типам клиентов представлена следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Физические лица	18 723 463	19 392 511
Торговля и услуги	7 904 369	3 018 709
Промышленное производство	3 053 564	5 976 124
Финансовые услуги	1 361 245	763 426
Транспорт и коммуникации	1 173 860	735 190
Строительство	125 658	156 096
Текстильная промышленность	62 924	11 433
Сельское хозяйство	25 829	48 268
Прочее	15 871	217 771
Итого кредиты клиентам	32 446 783	30 319 528

Качество кредитного портфеля

Кредиты, выданные клиентам – физическим лицам, отраженные по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
На 31 декабря 2024 года				
Непросроченные	15 078 520	96 827	55 520	15 230 867
Просроченные на срок менее 30 дней	1 520 309	43 218	34 370	1 597 897
Просроченные на срок 30–90 дней	–	856 523	82 617	939 140
Просроченные на срок 91–180 дней	–	–	440 347	440 347
Просроченные на срок 181–360 дней	–	–	399 213	399 213
Просроченные на срок более 360 дней	–	–	115 999	115 999
Итого	16 598 829	996 568	1 128 066	18 723 463
Резерв под ОКУ	(131 353)	(77 760)	(433 449)	(642 562)
Балансовая стоимость	16 467 476	918 808	694 617	18 080 901

Кредиты, выданные клиентам – физическим лицам, отраженные по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
На 31 декабря 2023 года				
Непросроченные	17 488 348	77 573	2 442	17 568 363
Просроченные на срок менее 30 дней	971 221	49 474	64	1 020 759
Просроченные на срок 30–90 дней	–	670 394	–	670 394
Просроченные на срок 91–180 дней	–	–	91 142	91 142
Просроченные на срок 181–360 дней	–	–	41 481	41 481
Просроченные на срок более 360 дней	–	–	372	372
Итого	18 459 569	797 441	135 501	19 392 511
Резерв под ОКУ	(191 642)	(81 011)	(44 427)	(317 080)
Балансовая стоимость	18 267 927	716 430	91 074	19 075 431

(в миллионах узбекских сум)

7. Кредиты клиентам (продолжение)**Качество кредитного портфеля (продолжение)**

Кредиты, выданные клиентам, малого и среднего бизнеса, отраженные по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
На 31 декабря 2024 года				
Непросроченные	6 227 982	4 290	12 305	6 244 577
Просроченные на срок менее 30 дней	593 657	1 119	2 988	597 764
Просроченные на срок 30–90 дней	–	228 926	5 285	234 211
Просроченные на срок 91–180 дней	–	–	96 110	96 110
Просроченные на срок 181–360 дней	–	–	57 203	57 203
Просроченные на срок более 360 дней	–	–	18 130	18 130
Итого	6 821 639	234 335	192 021	7 247 995
Резерв под ОКУ	(51 500)	(18 079)	(62 135)	(131 714)
Балансовая стоимость	6 770 139	216 256	129 886	7 116 281

Кредиты, выданные клиентам, малого и среднего бизнеса, отраженные по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
На 31 декабря 2023 года				
Непросроченные	3 426 009	46 966	4 829	3 477 804
Просроченные на срок менее 30 дней	22 133	4 052	4 248	30 433
Просроченные на срок 30–90 дней	–	18 230	6 542	24 772
Просроченные на срок 91–180 дней	–	–	31 290	31 290
Просроченные на срок 181–360 дней	–	–	21 424	21 424
Просроченные на срок более 360 дней	–	–	24 322	24 322
Итого	3 448 142	69 248	92 655	3 610 045
Резерв под ОКУ	(49 451)	(7 738)	(38 650)	(95 839)
Балансовая стоимость	3 398 691	61 510	54 005	3 514 206

Анализ кредитного качества ссуд, представленный в таблицах ниже, основан на шкале кредитного качества заемщиков, разработанной Группой:

- «Низкий кредитный риск» – активы, контрагенты по которым имеют низкую вероятность дефолта, имеют высокую способность своевременно исполнять финансовые обязательства. Значения PD для данной категории варьируются от 2,7% до 9,1%;
- «Средний кредитный риск» – активы, контрагенты по которым имеют умеренную вероятность дефолта, демонстрируют дефолта, демонстрируют среднюю способность своевременно выполнять финансовые обязательства и требуют более тщательного внимания на этапе мониторинга. Значения PD для данной категории варьируются от 3,6% до 28,0%;
- «Высокий кредитный риск» – активы, контрагенты по которым имеют более высокую вероятность дефолта, требуют особого внимания на этапе мониторинга. Значения PD для данной категории варьируются от 28,4% до 56,4%;
- «Проблемные активы» – активы, которые по имеющимся признакам обесценения соответствует определению дефолта.

Кредиты, выданные корпоративным клиентом, отраженные по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
На 31 декабря 2024 года				
Низкий кредитный риск	6 220 266	–	–	6 220 266
Средний кредитный риск	–	116 716	–	116 716
Высокий кредитный риск	–	10 197	68 537	78 734
Проблемные активы	–	–	59 609	59 609
Итого	6 220 266	126 913	128 146	6 475 325
Резерв под ОКУ	(27 691)	(8 413)	(18 997)	(55 101)
Балансовая стоимость	6 192 575	118 500	109 149	6 420 224

(в миллионах узбекских сум)

7. Кредиты клиентам (продолжение)**Качество кредитного портфеля (продолжение)**

Кредиты, выданные корпоративным клиентом, отраженные по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года:

На 31 декабря 2023 года	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Низкий кредитный риск	6 833 075	–	–	6 833 075
Средний кредитный риск	2 993	36 144	–	39 137
Высокий кредитный риск	–	171 383	–	171 383
Проблемные активы	–	–	273 377	273 377
Итого	6 836 068	207 527	273 377	7 316 972
Резерв под ОКУ	(65 471)	(22 001)	(70 143)	(157 615)
Балансовая стоимость	6 770 597	185 526	203 234	7 159 357

8. Инвестиционные ценные бумаги

В 2024 году Группа активно участвовала в аукционах по размещению государственных ценных бумаг (облигаций), проводимых ЦБ РУз совместно с Министерством финансов Республики Узбекистан на Узбекской республиканской валютной бирже. Срок обращения облигации ЦБ РУз составляет 4 месяца с процентной ставкой 18,9%. Сроки обращения облигаций Министерства финансов Республики Узбекистан составляют от 3 месяцев до 10 лет, диапазон процентных ставок от 15,0% до 18,8% годовых.

Ниже представлены инвестиционные ценные бумаги Группы:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Облигации Министерства финансов РУз	3 801 568	907 941
Облигации ЦБ РУз	100 000	1 020 984
Прочие ценные бумаги	6 008	6 014
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 907 576	1 934 939
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(14 772)	(7 200)
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ОКУ	3 892 804	1 927 739
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20 000	20 000
Итого инвестиционные ценные бумаги	3 912 804	1 947 739

Ниже представлен анализ оценочных резервов под ОКУ применительно к инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
На 31 декабря 2022 года	9 060	–	–	9 060
Изменения ОКУ	(1 860)	–	–	(1 860)
На 31 декабря 2023 года	7 200	–	–	7 200
Изменения ОКУ	7 572	–	–	7 572
На 31 декабря 2024 года	14 772	–	–	14 772

9. Активы, предназначенные для продажи

На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года активы, предназначенные для продажи, включают здания, автотранспортные средства и прочее изъятые залоговое имущество, приобретенное путем передачи прав собственности Группе на основании решения суда или мирового соглашения в счет погашения обязательств по кредитам клиентов.

Группа планирует реализовать активы, предназначенные для продажи, в течение 2025 года.

В 2024 году Группа реализовала активы, предназначенные для продажи, на общую сумму 16 369 миллионов сум (в 2023 году: 19 921 миллион сум).

(в миллионах узбекских сум)

10. Основные средства и активы в форме права пользования

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Здания</i>	<i>Мебель и оборудование</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Прочие</i>	<i>Незавер- шенное строи- тельство</i>	<i>Активы (здания) в форме права пользования</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная или переоцененная стоимость							
На 31 декабря 2022 года	359 334	178 836	33 091	404 104	46 313	7 434	1 029 112
Поступления	74 307	105 003	10 494	140 423	—	184	330 411
Выбытие	(4 826)	(4 503)	(864)	(5 339)	—	—	(15 532)
Перегруппировка	15 469	—	—	—	(15 469)	—	—
Списание накопленной амортизации в результате переоценки	(19 995)	—	—	—	—	—	(19 995)
Влияние переоценки	24 226	—	—	—	—	—	24 226
На 31 декабря 2023 года	448 515	279 336	42 721	539 188	30 844	7 618	1 348 222
Поступления	12 959	66 750	3 411	149 422	29 358	72 262	334 162
Выбытие (включая перевод здания в активы, предназначенные для продажи)	(42 991)	(3 996)	(1 362)	(10 221)	—	—	(58 570)
Выбытие основных средств дочерней организации	—	(34 047)	(1 844)	(3 463)	—	(7 618)	(46 972)
Списание накопленной амортизации в результате переоценки	(20 421)	—	—	—	—	—	(20 421)
Влияние переоценки	19 370	—	—	—	—	—	19 370
На 31 декабря 2024 года	417 432	308 043	42 926	674 926	60 202	72 262	1 575 791
Накопленная амортизация							
На 31 декабря 2022 года	—	43 566	15 427	122 908	—	881	182 782
Начисленная амортизация	23 432	33 847	6 694	61 047	—	2 456	127 476
Выбытие (включая перевод здания в активы, предназначенные для продажи)	(1 208)	(3 817)	(788)	(5 339)	—	—	(11 152)
Списание накопленной амортизации в результате переоценки	(19 995)	—	—	—	—	—	(19 995)
На 31 декабря 2023 года	2 229	73 596	21 333	178 616	—	3 337	279 111
Начисленная амортизация	21 649	51 365	7 385	64 048	—	4 086	148 533
Выбытие	(3 457)	(875)	(1 229)	(261)	—	—	(5 822)
Выбытие основных средств дочерней организации	—	(4 445)	(763)	(19)	—	(3 977)	(9 204)
Списание накопленной амортизации в результате переоценки	(20 421)	—	—	—	—	—	(20 421)
На 31 декабря 2024 года	—	119 641	26 726	242 384	—	3 446	392 197
Чистая балансовая стоимость							
На 31 декабря 2023 года	446 286	205 740	21 388	360 572	30 844	4 281	1 069 111
На 31 декабря 2024 года	417 432	188 402	16 200	432 542	60 202	68 816	1 183 594

(в миллионах узбекских сум)

10. Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 года в состав основных средств входили полностью амортизированные активы с первоначальной стоимостью 15 223 миллиона сум (31 декабря 2023 года: 30 162 миллиона сум).

Группа воспользовалась услугами независимой оценочной компании для определения справедливой стоимости зданий, находящихся в собственности Группы. Дата переоценки – 31 декабря 2024 года. Более подробная информация о справедливой стоимости зданий раскрывается в *Примечании 26*.

Если бы оценка стоимости зданий проводилась с использованием модели учета по первоначальной стоимости, то показатели балансовой стоимости выглядели бы следующим образом:

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Первоначальная стоимость	330 619	348 961
Накопленная амортизация	(65 884)	(50 561)
Чистая балансовая стоимость	264 735	298 400

11. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Нематериальные активы</i>	<i>Активы в стадии разработки</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2022 года	146 336	4 273	150 609
Поступления	213 115	1 290	214 405
Выбытие	(3)	(2 034)	(2 037)
На 31 декабря 2023 года	359 448	3 529	362 977
Поступления	195 580	912	196 492
Выбытие нематериальных активов дочерней организации	(188 329)	–	(188 329)
Выбытие	(1 204)	–	(1 204)
На 31 декабря 2024 года	365 495	4 441	369 936
Накопленная амортизация			
На 31 декабря 2022 года	46 076	–	46 076
Начисленная амортизация	30 243	–	30 243
Выбытие	(3)	–	(3)
На 31 декабря 2023 года	76 316	–	76 316
Начисленная амортизация	49 011	–	49 011
Выбытие нематериальных активов дочерней организации	(19 420)	–	(19 420)
Выбытие	–	–	–
На 31 декабря 2024 года	105 907	–	105 907
Чистая балансовая стоимость			
На 31 декабря 2023 года	283 132	3 529	286 661
На 31 декабря 2024 года	259 588	4 441	264 029

По состоянию на 31 декабря 2024 года в состав нематериальных активов входили полностью амортизированные активы с первоначальной стоимостью 2 923 миллиона сум (31 декабря 2023 года: 2 729 миллионов сум).

(в миллионах узбекских сум)

12. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль представлены следующими позициями:

	2024 год	2023 год
Начисление налога на прибыль – текущая часть	269 328	378 785
Уменьшение отложенного налога на прибыль – возникновение и уменьшение временных разниц	138 294	(7 030)
За вычетом отложенного налога на прибыль, признанного в составе прочего совокупного дохода	(3 874)	(4 845)
Расход по налогу на прибыль	403 748	366 910

Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода, распределяется следующим образом:

	2024 год	2023 год
Переоценка зданий	3 874	4 845
Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода	3 874	4 845

Группа составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Узбекистан, которые могут отличаться от МСФО.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Узбекистан приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Группы.

Налог на прибыль начисляется в соответствии с Налоговым кодексом Республики Узбекистан. Действующая ставка налога на прибыль для банков в 2024 году составила 20% (2023 год: 20%) от налогооблагаемой прибыли.

Ниже представлена сверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2024 год	2023 год
Прибыль до налога на прибыль	2 202 584	1 991 785
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по законодательно установленной налоговой ставке	(440 517)	(398 357)
Прибыль по государственным ценным бумагам, не облагаемая налогом	72 301	52 701
Расходы по ОКУ, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(16 924)	(8 673)
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(18 608)	(12 581)
Расходы по налогу на прибыль	(403 748)	(366 910)

По состоянию на 31 декабря 2024 года текущие активы по налогу на прибыль составили 27 902 миллиона сум (на 31 декабря 2023 года: 8 204 миллиона сум).

Отложенные налоги отражают чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы на 31 декабря 2024 и 2023 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью определенных активов.

(в миллионах узбекских сум)

12. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	Возникновение и уменьшение временных разниц			Возникновение и уменьшение временных разниц			31 декабря 2024 года
	31 декабря 2022 года	В составе прибыли или убытка	В составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2023 года	В составе прибыли или убытка	В составе прочего совокупного дохода	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Средства клиентов	6 455	44 160	–	50 615	(49 579)	–	1 036
Инвестиционные ценные бумаги	1 812	(372)	–	1 440	1 514	–	2 954
Прочие обязательства	(3 667)	50 208	–	46 541	9 351	–	55 892
Отложенный налоговый актив	4 600	93 996	–	98 596	(38 714)	–	59 882
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц							
Кредиты клиентам	51 425	(21 932)	–	29 493	(120 184)	–	(90 691)
Прочие активы	1 824	(57 661)	–	(55 837)	22 847	–	(32 990)
Основные средства и активы в форме права пользования	(9 045)	744	(4 845)	(13 146)	(1 131)	(3 874)	(18 151)
Активы, предназначенные для продажи	(509)	(3 272)	–	(3 781)	2 762	–	(1 019)
Отложенное налоговое обязательство	43 695	(82 121)	(4 845)	(43 271)	(95 706)	(3 874)	(142 851)
Отложенный налоговый актив/(обязательство)	48 295	11 875	(4 845)	55 325	(134 420)	(3 874)	(82 969)

13. Прочие активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Прочие финансовые активы		
Взаиморасчеты с платежными системами	37 563	51 188
Комиссионные доходы к получению	20 670	15 286
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(2 648)	(5 988)
Итого прочие финансовые активы	55 585	60 486
Прочие нефинансовые активы		
Предоплата за услуги	518 133	609 816
Предоплата за оборудование и товары	10 287	5 021
Расчеты с работниками	2 947	2 359
Прочее	6 535	12 044
Итого прочие нефинансовые активы	537 902	629 240
Итого прочие активы	593 487	689 726

(в миллионах узбекских сум)

13. Прочие активы (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений оценочных резервов под ОКУ по прочим финансовым активам:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2022 года	64	273	6 185	6 522
Чистое изменение за год	3 405	(181)	(3 758)	(534)
На 31 декабря 2023 года	3 469	92	2 427	5 988
Чистое изменение за год	(3 188)	(25)	(127)	(3 340)
На 31 декабря 2024 года	281	67	2 300	2 648

14. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Средства банков РУз	1 384 817	1 099 083
Средства зарубежных банков	152 556	773 283
Текущие счета банков РУз	11 029	14 104
Текущие счета зарубежных банков	3 866	2 619
Итого средства кредитных организаций	1 552 268	1 889 089

На 31 декабря 2024 года у Группы имеются остатки одного банка в сумме 582 918 миллионов сум (31 декабря 2023 года остатки одного банка составили: 593 928 миллионов сум), сумма которых превышает 10% капитала Группы.

Средства банков РУз включают в себя остатки на счетах десяти банков на 31 декабря 2024 года (31 декабря 2023 года: четыре банка).

Средства зарубежных банков представлены остатками к оплате перед АКА Ausfuhrkredit Gesellschaft mbH. 20 июля 2020 года Группа подписала соглашение об открытии кредитной линии с АКА Ausfuhrkredit Gesellschaft mbH в пределах лимита в размере 10,6 миллионов евро. В течение 2020–2024 годов Группа получила кредиты со сроком 1 – 6 лет. Годовая процентная ставка по кредитным линиям составляет EURIBOR+1,3%–1,65%. Цель займа – финансирование экспортных контрактов.

По состоянию на 31 декабря 2024 года остатки к уплате перед АКА Ausfuhrkredit–Gesellschaft mbH составляли 154 858 миллионов сум (31 декабря 2023 года: 196 375 миллионов сум). По состоянию 31 декабря 2024 года Группа имеет остаток к оплате перед российскими банками в сумме 688 миллионов сум (31 декабря 2023 года: 510 385 миллионов сум).

15. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Юридические лица		
Срочные депозиты	9 261 041	12 878 366
Депозиты до востребования	6 640 104	5 054 511
Физические лица		
Срочные депозиты	15 345 610	10 411 550
Депозиты до востребования	6 038 348	5 176 050
Итого средства клиентов	37 285 103	33 520 477

На 31 декабря 2024 года остаток средств, удерживаемых в качестве обеспечения по гарантиям составляет: 23 178 миллионов сум (31 декабря 2023 года: по аккредитивам 2 284 674 миллиона сум и по гарантиям: 11 347 миллионов сум) *Примечание 24.*

(в миллионах узбекских сум)

15. Средства клиентов (продолжение)

В соответствии с законодательством Республики Узбекистан Группа обязана выдать сумму вклада по первому требованию вкладчика—физического лица. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу не выплачиваются либо выплачиваются по значительно меньшей процентной ставке в зависимости от условий договора.

На 31 декабря 2024 года у трех клиентов Группы остатки на счетах превышали 10% капитала Группы (31 декабря 2023 года: у четырех клиентов). Общая сумма остатков на счетах данных клиентов составляла 3 678 009 миллионов сум (31 декабря 2023 года 5 626 816 миллионов сум) от общей суммы средств клиентов Группы.

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Физические лица	21 383 958	15 587 600
Корпоративные клиенты	11 909 844	13 351 363
Государственные и бюджетные организации	3 991 301	4 581 514
Итого средства клиентов	37 285 103	33 520 477

Ниже проведена расшифровка средств клиентов по отраслям:

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Физические лица	21 383 958	15 587 600
Торговля и прочие услуги	3 548 650	3 209 507
Социальные фонды	3 244 506	3 746 195
Промышленность	3 028 766	6 942 766
Транспорт и телекоммуникации	2 057 818	1 814 508
Строительство	1 211 072	424 846
Страхование	610 889	131 114
Инвестиции в финансовый сектор	262 744	306 615
Сельское хозяйство	91 805	192 419
Прочее	1 844 895	1 164 907
Итого средств клиентов	37 285 103	33 520 477

16. Прочие заемные средства

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Субординированный долг	1 673 178	1 169 980
Средства, полученные от Правительства РУз	137 500	179 131
Выпущенные облигации	50 730	50 806
Средства, полученные от небанковских финансовых организаций	—	83 754
Итого прочие заемные средства	1 861 408	1 483 671

Субординированный долг

По состоянию на 31 декабря 2024 года субординированный долг представлен займами от небанковских организаций со сроком погашения в 2027–2032 годах и процентными ставками 14%–21% годовых в сумах и 5%–9% годовых в долларах США (на 31 декабря 2023 года: в 2024–2027 годах и процентными ставками 14%–24% годовых в сумах и 5% годовых в долларах США). Субординированный долг представлен долгосрочным займом от восьми разных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2024 года на сумму 1 673 178 миллионов сум (на 31 декабря 2023 года: 1 169 980 миллионов сум от семи разных контрагентов).

(в миллионах узбекских сум)

16. Прочие заемные средства (продолжение)

Средства, полученные от Правительства РУз

Средства, полученные от Правительства Республики Узбекистан представлены долгосрочным беспроцентным кредитом Фонда финансирования государственных программ развития Республики Узбекистан со сроком погашения в 2025–2033 годах в размере 25 645 миллионов сум (31 декабря 2023 года: 26 169 миллионов сум) и долгосрочным кредитом Министерства Финансов Республики Узбекистан со сроком погашения в 2024–2035 годах с номинальной процентной ставкой 0%–10% годовых в размере 111 855 миллионов сум (31 декабря 2023 года 152 962 миллиона сум).

Беспроцентные кредиты от Фонда финансирования государственных программ развития Республики Узбекистан и Министерства финансов Республики Узбекистан были получены согласно Постановлению Президента Республики Узбекистан «О мерах по ускоренному развитию сферы услуг» для выдачи субсидированных кредитов в целях создания, строительства, реконструкции, ремонта и оснащения негосударственных дошкольных образовательных организаций со ставкой 1% годовых и сроком погашения 15 лет.

Кредиты от Министерства финансов Республики Узбекистан были получены согласно Постановлению Президента Республики Узбекистан «О дополнительных мерах по совершенствованию механизмов ипотечного кредитования» для последующего ипотечного кредитования физических лиц.

Выпущенные облигации

По состоянию на 31 декабря 2024 года выпущенные облигации представлены облигациями, размещенными на Республиканской фондовой бирже «Тошкент» со сроком погашения в 2027 году и процентной ставкой, равной ставке рефинансирования ЦБ РУз + 5% годовых (на 31 декабря 2023 года – с аналогичным сроком погашения и процентной ставкой).

Сверка изменений в прочих заемных средствах и денежных потоках от финансовой деятельности:

	<i>Прочие заемные средства</i>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	634 942
Поступления	974 925
Погашение	(159 275)
Курсовые разницы	29 854
Прочее	3 225
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	1 483 671
Поступления	1 149 897
Погашение	(818 073)
Курсовые разницы	46 948
Прочее	(1 035)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	1 861 408

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по прочим заемным средствам. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

(в миллионах узбекских сум)

17. Прочие обязательства

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Прочие финансовые обязательства		
Начисленные расходы на персонал	176 098	160 759
Производные финансовых инструменты	104 955	—
Обязательства по аренде	70 592	4 649
Кредиторская задолженность перед Фондом гарантирования вкладов	52 000	37 500
Задолженность к оплате за услуги	49 936	132 407
Расчеты по денежным переводам	46 037	104 990
Обязательство по платежным системам	41 880	26 213
Оценочные резервы под ОКУ по обязательствам кредитного характера	5 081	3 592
Прочие финансовые обязательства	5 282	6 552
Прочие финансовые обязательства	551 861	476 662
Прочие нефинансовые обязательства		
Обязательства по прочим налогам	11 331	2 393
Прочие нефинансовые обязательства	11 331	2 393
Итого прочие обязательства	563 192	479 055
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы		
Производные финансовые инструменты		
оцененные по справедливой стоимости		
Валютные СВОП контракты	5 316	—
Обязательства		
Производные финансовые инструменты		
оцененные по справедливой стоимости		
Форвардные валютные контракты	(102 099)	—
Валютные СВОП контракты	(8 172)	—
Итого	(104 955)	—

Производные финансовых инструментов

Группа осуществляет сделки с производными финансовыми инструментами, такими как валютные СВОПы и форварды, с целью регулирования ликвидности в разрезе валют, а также с целью хеджирования валютного риска. Финансовый результат по данным операциям фиксируется в момент заключения сделки, однако до момента закрытия сделки на балансе отражается переоценка валютных позиций, которая может существенно меняться по причине волатильности курса.

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Требования по форвардным сделкам	Обязательства по форвардным сделкам	Требования по форвардным сделкам	Обязательства по форвардным сделкам
Валютные форвардные контракты:				
Покупка долларов США за Узбекский Сум	1 149 013	(1 251 111)	—	—
Валютные СВОП контракты:				
Покупка долларов США за Узбекский Сум	846 716	(841 400)	—	—
Покупка Евро за Узбекский Сум	141 058	(149 230)	—	—
Всего по валютным форвардным сделкам	2 136 787	(2 241 742)	—	—
Итого	—	(104 955)	—	—

В таблице выше раскрыта номинальная стоимости производных инструментов.

(в миллионах узбекских сум)

17. Прочие обязательства (продолжение)

Производные финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным и процентным производным контрактам, заключенным Группой, на отчетную дату в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после окончания соответствующего отчетного периода; суммы по данным сделкам показаны развернуто - до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту.

18. Собственный капитал

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	Количество акций, штук				Номинальная стоимость, сум			
	Обык- новен- ные	Привилеги- рованные	Обык- новен- ные	Приви- леги- рованные	Коррек- тировка на инфля- цию	Итого акцио- нерный капитал	Эмис- сионный доход	Итого
На 31 декабря 2023 года	388 826 498	40 000 000	950	950	(1 368)	406 017	349 727	755 744
Уменьшение акционерного капитала	—	(40 000 000)	—	950	—	(38 000)	—	(38 000)
Увеличение акционерного капитала	40 000 000	—	950	—	—	38 000	—	38 000
На 31 декабря 2023 года	428 826 498	—	950	—	(1 368)	406 017	349 727	755 744
Увеличение акционерного капитала	95 000 000	—	950	—	—	95 000	—	95 000
На 31 декабря 2024 года	523 826 498	—	950	—	(1 368)	501 017	349 727	850 744

На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года все объявленные акции были выпущены и полностью оплачены.

Согласно законодательству Республики Узбекистан, в качестве дивидендов акционерам Группы может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с национальными принципами бухгалтерского учета. Уставный капитал Группы был сформирован за счет вкладов акционеров, при этом акционеры имеют право на получение дивидендов в узбекских сум.

На основании решения общего собрания акционеров Банка от 27 июня 2024 года принято решение об эмиссии 100 миллионов простых акций с номинальной стоимостью 950 сум за одну акцию. Эмиссия была оплачена путем капитализации нераспределенной прибыли. Обновленный устав Банка зарегистрирован 9 августа 2024 года.

Дополнительная эмиссия акций осуществлена в целях выполнения требования законодательства Республики Узбекистан о минимальном размере уставного капитала. Начиная с 2025 года уставной фонд банков должен превышать 500 000 миллионов сум.

Дивиденды

В 2024 году Банк объявил и выплатил дивиденды в размере 157 895 миллионов сум по обыкновенным акциям (299 сум за акцию) (2023 год: 8 360 миллионов сум (209 сум за акцию) по привилегированным акциям).

Дополнительный капитал

Дополнительный капитал представляет собой сумму эмиссионного дохода, на которую взносы в капитал превосходили номинальную стоимость выпущенных акций.

(в миллионах узбекских сум)

18. Собственный капитал (продолжение)*Резерв переоценки основных средств*

Резерв переоценки основных средств используется для отражения увеличения справедливой стоимости зданий, а также уменьшения этой стоимости, но только в той мере, в какой такое уменьшение связано с предыдущим увеличением стоимости того же актива, ранее отраженным в составе собственного капитала.

31 декабря 2024 года резерв переоценки составил 114 581 миллион сум (на 31 декабря 2023 года 99 554 миллиона сум). В 2024 году, Группа признала следующие изменения стоимости зданий в составе резерва переоценки основных средств:

- переоценка, признанная в прочем совокупном доходе в размере 19 370 миллионов сум;
- эффект на отложенный налог на прибыль, признанный в прочем совокупном доходе в размере 3 874 миллиона сум.

19. Чистый процентный доход

Чистые процентные доходы включают в себя следующие позиции:

	2024 год	2023 год* (пересмотрено)
Кредиты клиентам	6 210 511	4 535 087
Инвестиционные ценные бумаги	543 058	261 536
Прочие процентные доходы	97 169	38 083
Итого процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	6 850 738	4 834 706
Средства клиентов	3 451 993	1 984 027
Средства кредитных организаций	139 884	151 988
Прочие заемные средства	198 555	126 295
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	108 582	111 104
Прочие процентные расходы	6 911	1 004
Итого процентные расходы	3 905 925	2 374 418
Чистый процентный доход	2 944 813	2 460 288

20. Создание резерва под кредитные убытки

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Прим.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	5	228	3	–	231
Средства в кредитных организациях	6	919	–	–	919
Кредиты клиентам	7	82 628	1 536	(354 731)	(270 567)
Инвестиционные ценные бумаги	8	(7 572)	–	–	(7 572)
Прочие финансовые активы	13	3 188	25	127	3 340
Итого создание резерва по кредитным убыткам		79 391	1 564	(354 604)	(273 649)

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	Прим.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	5	(227)	815	559	1 147
Средства в кредитных организациях	6	448	–	–	448
Кредиты клиентам	7	(45 096)	(47 966)	15 886	(77 176)
Инвестиционные ценные бумаги	8	1 860	–	–	1 860
Прочие финансовые активы	13	(3 405)	181	3 758	534
Итого создание резерва по кредитным убыткам		(46 420)	(46 970)	20 203	(73 187)

21. Чистый комиссионный доход

(в миллионах узбекских сум)

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	2024 год	2023 год
Операции по пластиковым картам	536 646	443 142
Международные денежные переводы	285 043	115 056
Расчетные операции	108 661	220 631
Комиссия по аккредитивам	37 370	17 676
Конвертация	21 389	25 814
Кассовые операции	21 014	37 024
Комиссия по гарантиям	1 830	3 204
Прочее	8 763	6 653
Комиссионные доходы	1 020 716	869 200
Операции по пластиковым картам	423 354	259 127
Расчетные операции	72 860	33 262
Международные денежные переводы	32 219	51 292
Конвертация валюты	12 096	15 317
Аккредитивы	7 874	12 083
Услуги инкассации	7 231	7 325
Прочее	3 105	7 645
Комиссионные расходы	558 739	386 051
Чистые комиссионные доходы	461 977	483 149

Обязательства к исполнению и политика признания выручки

Комиссионные доходы по договорам с покупателями оцениваются на основе вознаграждения, указанного в договоре. Группа признает выручку, когда она передаёт контроль над услугой покупателю.

В следующей таблице представлена информация о характере и сроках выполнения обязательств по договорам с покупателями, включая основные условия оплаты и соответствующие учётные политики для признания выручки.

Тип обслуживания	Характер и сроки исполнения обязательств, включая существенные условия платежа	Признание выручки в соответствии с МСФО (IFRS) 15
Розничные и корпоративные услуги	Группа оказывает банковские услуги розничным и корпоративным клиентам, включая операции с пластиковыми карточками, международные денежные переводы, конвертация, расчетные и кассовые операции, связанные с обслуживанием счетов, услуги по выдаче гарантий и аккредитивов. Комиссия взимается по установленным тарифам в момент совершения транзакции или путем списания соответствующих комиссий сумм со счета клиента ежемесячно по фиксированным тарифам, ежемесячно пересматриваемым управляющим банком.	Комиссионные сборы за оказанные услуги по ведению счетов, выдаче гарантий и аккредитивов, признаются по мере оказания услуг. Комиссия по операциям по пластиковым карточкам, международным денежным переводам, конвертации признается в момент совершения соответствующих транзакций (операций).

(в миллионах узбекских сум)

21. Чистые комиссионные доходы (продолжение)

Ниже представлена информация комиссионных доходов по типу обслуживания:

	2024 год			2023 год		
	Услуги физическим лицам	Услуги юридичес- ким лицам	Итого	Услуги физическим лицам	Услуги юридичес- ким лицам	Итого
Операции по пластиковым картам	465 900	70 746	536 646	374 170	68 972	443 142
Международные денежные переводы	175 690	109 353	285 043	40 183	74 873	115 056
Расчетные операции	1 431	107 230	108 661	5 600	215 031	220 631
Комиссия по аккредитивам	–	37 370	37 370	–	17 676	17 676
Конвертация	482	20 907	21 389	927	24 887	25 814
Кассовые операции	9 536	11 478	21 014	21 566	15 458	37 024
Комиссия по гарантиям	–	1 830	1 830	–	3 204	3 204
Прочее	5 629	3 134	8 763	6 248	405	6 653
Комиссионные доходы	658 668	362 048	1 020 716	448 694	420 506	869 200

22. Чистая прибыль от операций с иностранной валютой

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	2024 год	2023 год
Торговые операции	497 022	622 892
Нереализованные убытки от операций с валютными производными инструментами	(104 955)	(2 321)
Переоценка статей	39 341	(195 913)
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	431 408	424 658

23. Расходы на персонал и прочие административные расходы

Расходы на персонал и прочие административные расходы представлены следующим образом:

	2024 год	2023 год* (пересмотрено)
Заработная плата и премии	793 051	734 731
Единый социальный платеж	92 719	86 257
Итого расходы на персонал	885 770	820 988
Амортизация	188 142	143 300
Охрана	43 092	36 750
Аренда	24 371	15 694
Благотворительность и спонсорские расходы	25 943	27 748
Реклама	23 816	27 855
Ремонт	24 398	30 831
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	18 706	26 797
Профессиональные услуги	16 654	96 053
Связь	14 701	19 934
Канцелярские товары	10 681	39 989
Прочее	47 897	34 783
Итого административные расходы	438 401	499 734
Итого расходы на персонал и прочие административные расходы	1 324 171	1 320 722

Расходы на профессиональные услуги за 2024 год включают расходы на аудиторские услуги в размере 4 810 миллионов сум (за 2023 год: 4 758 миллионов сум).

(в миллионах узбекских сум)

24. Условные обязательства

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.

Налоговое законодательство

В настоящее время в Республике Узбекистан действует ряд законодательных актов, регламентирующих систему налогов, уплачиваемых в Республиканский и местные государственные бюджеты. Данные налоги включают налог на добавленную стоимость, налог на прибыль, социальные налоги и другие налоги. Налоговое законодательство Республики Узбекистан допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Зачастую существуют различные мнения относительно трактовки законодательных актов, как между различными ведомствами, так и внутри одного ведомства (т.е. Государственный налоговый комитет и его различные инспекции), что создает неопределенность и почву для различных споров. Налоговые декларации и другие юридические обязательства (к примеру, вопросы таможенного и валютного регулирования) являются предметом рассмотрения и проверок со стороны ряда ведомств, которые по закону имеют право применять существенные административные взыскания (в т.ч. штрафы и пени) и могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли.

Подобная ситуация создает большую степень вероятности возникновения налоговых рисков в Республике Узбекистан, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогообложения. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Руководство Группы считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана контролирующими органами.

Обязательства кредитного характера

Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Общая сумма обязательств по гарантиям, аккредитивам и неиспользованным кредитным линиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. Тем не менее, потенциальный риск существует, поэтому в консолидированном отчете о финансовом положении в числе прочих обязательств под гарантии создан резерв по обязательствам кредитного характера в отношении предоставленных гарантий в зависимости от финансового состояния клиента. В отношении обязательств по предоставлению кредитов и неиспользованных кредитных линий Группа в меньшей степени подвержена риску возникновения убытков, поскольку в случае обесценения выданных кредитов Группа не будет производить выдачу оставшихся сумм, поэтому резерв по данным условным обязательствам кредитного характера равен нулю.

(в миллионах узбекских сум)

24. Условные обязательства (продолжение)

Неисполненные обязательства кредитного характера заключаются в следующем:

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года *</i>
Аккредитивы		
С пост-финансированием	222 874	20 887
Покрытые без пост-финансирования	1 491 962	3 653 232
Гарантии		
Финансовые гарантии	29 834	68 198
Гарантии исполнения обязательств	25 934	—
Обязательства по представлению кредитов	107 738	111 803
Обязательства кредитного характера	1 878 342	3 854 120
Оценочные резервы под ОКУ по обязательствам кредитного характера (Примечание 17)	5 081	3 592
Депозиты, удерживаемые в качестве обеспечения по аккредитивам (Примечание 15)	—	2 284 674
Депозиты, удерживаемые в качестве обеспечения по гарантиям (Примечание 15)	23 178	11 347

Ниже представлен анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2022 года	7 366	—	—	7 366
Изменения ОКУ	(3 774)	—	—	(3 774)
На 31 декабря 2023 года	3 592	—	—	3 592
Изменения ОКУ	1 489	—	—	1 489
На 31 декабря 2024 года	5 081	—	—	5 081

25. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

В 2024 году Группа продала полностью свою долю в АО «Uzum Bank» в размере 57% ИП ООО «Continent ARM Investments», являющийся связанной стороной под общим контролем. Детали раскрыты в Примечании 31.

(в миллионах узбекских сум)

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки по операциям со связанными сторонами на конец отчетного периода представлены ниже:

	31 декабря 2024 года				31 декабря 2023 года			
	Материн- ская органи- зация	Прочие акцио- неры	Организа- ции, нахо- дящиеся под общим контролем	Ключевой управлен- ческий персонал	Материн- ская органи- зация	Прочие акцио- неры	Организа- ции, нахо- дящиеся под общим контролем	Ключевой управлен- ческий персонал
Активы								
Кредиты клиентам	–	4 230	1 632 231	16 716	–	2 215	850 418	5 042
Резерв под ОКУ	–	(14)	(6 441)	(55)	–	(17)	(9 091)	(79)
Обязательства								
Средства клиентов	28	202 575	522 728	190 347	–	163 918	81 762	233 337

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2024 года				31 декабря 2023 года			
	Материн- ская органи- зация	Прочие акцио- неры	Организа- ции, нахо- дящиеся под общим контролем	Ключевой управлен- ческий персонал	Материн- ская органи- зация	Прочие акцио- неры	Организа- ции, нахо- дящиеся под общим контролем	Ключевой управлен- ческий персонал
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	–	478	103 815	840	–	365	53 949	950
Комиссионные доходы	254	31	2 898	7	–	–	–	–
Процентные расходы	(114)	(28 847)	(10 282)	(14 985)	–	(21 105)	(2 298)	(14 253)
Расходы по кредитным убыткам	–	3	2 650	24	–	549	(9 091)	29

Кредиты прочим акционерам, организациям, находящимся под общим контролем и ключевому управленческому персоналу выданы на срок от 3 до 15 лет, в узбекских сумах и в иностранной валюте с процентной ставкой от 9% до 25% и от 4% до 14% годовых, соответственно. Средства клиентов предоставляют собой депозиты до востребования и срочные депозиты, размещенные как в узбекских сумах, так и в иностранной валюте. Срочные депозиты от материнской организации, прочих акционеров и ключевого управленческого персонала в узбекских сумах и иностранной валюте привлечены с процентной ставкой от 16% до 20% и от 3% до 8,5% годовых, соответственно. В категорию прочих акционеров включаются физические лица, которые одновременно являются акционерами Uzum Holding и частью ключевого управленческого персонала.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2024 год	2023 год
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	86 138	51 604
Единый социальный платеж	10 337	6 193
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	96 475	57 797

(в миллионах узбекских сум)

26. Оценка справедливой стоимости**Иерархия источников справедливой стоимости**

В целях раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их природы, характеристик и связанных рисков, а также определила уровень в иерархии справедливой стоимости на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года. Детали используемых уровней иерархии представлены в *Примечании 3* к данной консолидированной финансовой отчетности.

31 декабря 2024 года	Оценка справедливой стоимости с использованием исходных данных			
	Уровня 1	Уровня 2	Уровня 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Основные средства – здания	–	–	417 432	417 432
Инвестиционные ценные бумаги	–	20 000	–	20 000
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	2 020 794	6 798 193	–	8 818 987
Средства в кредитных организациях	–	513 995	–	513 995
Кредиты клиентам	–	–	31 617 406	31 617 406
Инвестиционные ценные бумаги	–	3 891 043	–	3 891 043
Прочие финансовые активы	–	–	55 585	55 585
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства кредитных организаций	–	–	1 534 332	1 534 332
Средства клиентов	–	–	37 285 103	37 285 103
Прочие заемные средства	–	–	1 761 901	1 761 901
Прочие финансовые обязательства	–	–	446 906	446 906
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	–	104 955	–	104 955

31 декабря 2023 года	Оценка справедливой стоимости с использованием исходных данных			
	Уровня 1	Уровня 2	Уровня 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Основные средства – здания	–	–	446 286	446 286
Инвестиционные ценные бумаги	–	20 000	–	20 000
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	1 514 509	4 713 379	–	6 227 888
Средства в кредитных организациях	–	1 426 907	–	1 426 907
Кредиты клиентам	–	–	29 748 994	29 748 994
Инвестиционные ценные бумаги	–	1 955 244	–	1 955 244
Прочие финансовые активы	–	–	60 486	60 486
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства кредитных организаций	–	–	1 879 274	1 879 274
Средства клиентов	–	–	33 520 477	33 520 477
Прочие заемные средства	–	–	1 388 183	1 388 183
Прочие финансовые обязательства	–	–	476 662	476 662

(в миллионах узбекских сум)

26. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Группа относит активы, предназначенные для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и имеющие балансовую стоимость 136 657 миллионов сум, к уровню 3 для целей оценки справедливой стоимости (на 31 декабря 2023 года – 26 548 миллионов сум, также отнесенные к уровню 3).

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль/ (убыток)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль/ (убыток)
Финансовые активы						
Средства в кредитных организациях (2024: 4%–16%, 2023: 4%–13%)	515 037	513 995	(1 042)	1 450 808	1 426 907	(23 901)
Инвестиционные ценные бумаги (2024: 18%, 2023: 17%)	3 912 804	3 911 043	(1 761)	1 947 739	1 975 244	27 505
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций (2024: 5%–16%, 2023: 10%)	1 552 268	1 534 332	17 936	1 889 089	1 879 274	9 815
Прочие заемные средства (2024: 5%–20%, 2023: 4%–14%)	1 861 408	1 761 901	99 507	1 483 671	1 388 183	95 488
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости	7 841 517	7 721 271	114 640	6 771 307	6 669 608	108 907

Справедливая стоимость других активов и обязательств, не указанных в таблице выше, равна их балансовой стоимости на отчетную дату.

Методики оценки и допущения

Ниже описаны модели и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в финансовой отчетности, а также статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении, но справедливая стоимость которых раскрывается.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам до востребования.

Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги, стоимость которых устанавливается при помощи какой-либо модели оценки или модели определения цены, представлены, главным образом, некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Справедливая стоимость не котируемых инструментов, кредитов клиентам, депозитов клиентов, средств в кредитных организациях, задолженности перед ЦБ РУз, средств кредитных организаций, прочих финансовых активов и обязательств, оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

(в миллионах узбекских сум)

26. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Основные средства – здания

Справедливая стоимость объектов недвижимости была определена при помощи сравнительного (исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке) подхода для зданий, расположенных в городе Ташкенте, и доходного (метод прямой капитализации доходов) подхода для в других регионов Республики Узбекистан.

Сравнительный подход основан на ценах рыночных операций, существенно скорректированных с учетом различий в характере, местонахождении или состоянии конкретного объекта недвижимости. При определении стоимости аналогичного здания Группа применяет суждение относительно влияния на рыночную стоимость следующих аспектов:

- корректировка на торг;
- корректировка на площадь здания;
- корректировка на местоположение.

При расчете справедливой стоимости объектов недвижимости доходным методом была использована ставка капитализации в размере 15,62% годовых (2023 год: 16,10%). Повышение ставки капитализации приведет к уменьшению справедливой стоимости зданий. Ниже приведен анализ чувствительности, при росте ставки капитализации:

Валюта	Изменение в ставке капитализации, в %	Влияние на стоимость зданий	Изменение в ставке капитализации, в %	Влияние на стоимость зданий
	2024 год	2024 год	2023 год	2023 год
Эффект на стоимость зданий	+1%	(3 521)	+1%	(4 460)
	-1%	3 521	-1%	4 460

Доходный подход (метод прямой капитализации доходов) основан на следующих допущениях:

- арендные ставки, применяемые оценочной компанией, рассчитаны на основе анализа ставок аренды (предложений к аренде) по сопоставимым объектам;
- при расчете потенциального валового дохода использовался показатель общей площади помещений, что является типичным подходом для рассматриваемых локальных рынков нежилой недвижимости;
- величина среднерыночной ставки аренды, которая применяется в рамках доходного подхода, учитывает численность населения и степень развития рынка коммерческой недвижимости для конкретных населенных пунктов, в которых располагаются объекты оценки.

На дату оценки, 31 декабря 2024 года, справедливая стоимость объектов недвижимости основывается на оценке, независимой сертифицированной оценочной компании ООО «Veritas».

27. Управление рисками

Введение

Деятельности Группы присущи риски. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа подвержена операционному риску, кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью.

Процесс независимого контроля за рисками не затрагивает риски ведения деятельности, такие, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Группой в ходе процесса стратегического планирования.

(в миллионах узбекских сум)

27. Управление рисками (продолжение)

Структура управления рисками

Общую ответственность за формирование системы по управлению рисками, а также определение рисков, и контроль за ними несет Наблюдательный Совет, однако также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Наблюдательный Совет

Наблюдательный Совет отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и политик по управлению рисками, утверждение показателей аппетита к риску.

Правление

Обязанность Правления заключается в общем управлении банковскими рисками, распределении полномочий и ответственности по управлению банковскими рисками между руководителями подразделений различных уровней, устанавливает порядок взаимодействия и представления отчетности, а также отвечает за обеспечение соблюдения структурными подразделениями внутренних нормативных актов и выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков Наблюдательным Советом.

Управление рисками

Департамент по управлению рисками разрабатывает и принимает участие в разработке внутренних нормативных актов по управлению рисками, в том числе показателей аппетита к риску, отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем чтобы обеспечить независимый процесс контроля, а также за контроль соблюдения принципов, политики управления рисками и лимитов по рискам, проводит стресс-тестирование.

Комплаенс контроль

Департамент комплаенс-контроля осуществляет функции внутреннего контроля, направленные на эффективное выявление и пресечение операций с денежными средствами или иным имуществом, связанных с легализацией доходов, полученных преступным путем, финансированием терроризма и распространением оружия массового уничтожения. Кроме того, департамент выполняет задачи по комплаенс-контролю и управлению рисками, связанными с соблюдением банком и его сотрудниками действующего законодательства, предписаний Центрального банка Республики Узбекистан и требований локальных нормативных актов Группы, регламентирующих порядок предоставления услуг и проведения банковских операций.

Казначейство

Департамент казначейства отвечает за управление структурой баланса и балансовыми рисками Группы, а именно валютным, процентным и риском ликвидности.

Департамент Казначейства обеспечивает своевременное исполнение всех обязательств Группы, контролирует соблюдение обязательных нормативов Центрального банка, осуществляет операции на финансовых рынках с целью управления ликвидностью и регулирования открытых валютных позиций.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Группе, ежегодно аудируются Департаментом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение и эффективность этих процедур Группой. Департамент внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с Руководством Группы и представляет свои выводы и рекомендации Комитету по аудиту.

(в миллионах узбекских сум)

27. Управление рисками (продолжение)

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Группы оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Группа также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Группой лимитах/профиле риска/показателях аппетита к риску, локальных актах Группы по управлению рисками и т.д., а также путем участия сотрудников Департамента по управлению рисками в Правлении/Кредитных комитетах при Правлении/Финансовом комитете в качестве приглашенных без права совещательного голоса, но с правом «вето». Вышеуказанные инструменты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Группа, а также уровень риска, который Группа готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Группа контролирует и оценивает свою общую подверженность рискам по всем существенным видам рисков (кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности, операционный риск).

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению/Наблюдательному Совету Группы и руководителям каждого из подразделений. В отчете содержится информация о всех существенных рисках, в том числе кредитном риске, риске ликвидности, рыночном риске и операционном риске. Расчет резервов по Национальным стандартам бухгалтерского учета осуществляется программным способом, при этом на основе результатов индивидуального мониторинга и заключений подразделения мониторинга по кредитам, в случае необходимости по решению уполномоченного органа создаются дополнительные резервы. Ежеквартально Наблюдательный Совет и ежемесячно Правление в том числе в рамках ежеквартального отчета о рисках, получают подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Группы и принятия соответствующих решений.

Для всех уровней Группы составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Группы доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Снижение риска

В рамках управления рисками Группа использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Чрезмерные концентрации риска

Концентрация риска возникает в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства.

Концентрация риска отражает относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того, чтобы избежать чрезмерной концентрации риска, политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска, в том числе через профиль риска/показатели аппетита к риску.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск, что Группа понесет убытки вследствие того, что её клиенты или контрагенты не выполнили своих договорных обязательств. Группа управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Группа готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, профилям рисков, показателям аппетита к риску, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска/профиля рисков/показателей аппетита к риску.

(в миллионах узбекских сум)

27. Управление рисками (продолжение)

Производные финансовые инструменты

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в консолидированном отчете о финансовом положении.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Группа предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий/аккредитивов, по которым может возникнуть необходимость проведения Группой платежей. Клиенты возмещают такие платежи Группе в соответствии с условиями договоров о предоставлении гарантии/аккредитива. По указанным договорам Группа несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и которые снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

Балансовая стоимость статей консолидированного отчета о финансовом положении, включая производные инструменты, без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о неттинге и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, их балансовая стоимость представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Оценка обесценения

Группа рассчитывает ОКУ на основе ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD) представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.

Группа разработала политику для осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Группа объединяет предоставленные ею финансовые активы в следующие группы:

Стадия 1: При первоначальном признании кредита Группа признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Стадии 1 также относятся финансовые активы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 2.

Стадия 2: Если кредитный риск по финансовым активам значительно увеличился с момента первоначального признания, Группа признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Стадии 2 также относятся финансовые активы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 3.

Стадия 3: Финансовые активы, которые являются кредитно-обесцененными. Группа признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.

ПСКО: Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные активы – это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признается процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

(в миллионах узбекских сум)

27. Управление рисками (продолжение)

Определение дефолта и выздоровления

Группа считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 (кредитно–обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней. Группа считает, что в отношении средств в кредитных организациях произошел дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если на момент закрытия операционного дня необходимые внутридневные платежи, указанные в отдельных соглашениях, не были произведены.

В рамках качественной оценки наличия дефолта по клиенту Группа также рассматривает ряд событий, которые могут указывать на то, что оплата является маловероятной. В случае наступления таких событий Группа тщательно анализирует, приводит ли такое событие к дефолту и следует ли относить активы к Стадии 3 для целей расчета ОКУ или подходящим будет Стадия 2. К таким событиям относятся следующие:

- категория «неудовлетворительные», «сомнительные» и «безнадежные» согласно классификации ЦБ РУз;
- отсутствие связи с заемщиком, а также отсутствие информации, позволяющей определить финансовое состояние заемщика за последние 12 месяцев;
- смерть заемщика;
- заемщик подал заявление о банкротстве или объявил себя банкротом;

В соответствии с политикой Группы финансовые инструменты считаются «вылеченными» и, следовательно, переводятся из Стадии 3, когда ни один из критериев наступления дефолта не наблюдался как минимум в течение шести месяцев подряд. Решение в отношении того, следует ли отнести актив к Стадии 2 или Стадии 1 в случае его «выздоровления», зависит от пересмотренного уровня кредитного рейтинга в момент восстановления и оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Влияние макроэкономических факторов

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа оценила потенциальное воздействие макроэкономических факторов на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки. На основании проведенного анализа Группа пришла к выводу, что взаимосвязи уровней дефолта с какими-либо макроэкономическими показателями не оказали существенного эффекта на размер резервов под ОКУ.

Реструктуризация кредитов

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежей и согласовывать новые условия кредитования.

Группа прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что, по сути, он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения.

При первоначальном признании кредиты относятся к Стадии 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается приобретенным или созданным кредитно–обесцененным (далее по тексту – «ПСКО») активом.

При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Группа, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:

- изменение валюты кредита;
- изменение контрагента;
- приводит ли модификация к тому, что инструмент больше не отвечает критериям теста SPPI.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Группа признает прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе процентной выручки, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, до того, как признан убыток от обесценения.

(в миллионах узбекских сум)

27. Управление рисками (продолжение)

Определение дефолта и выздоровления (продолжение)

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Группа также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесцененных. После классификации актива в качестве кредитно-обесцененного в результате модификации он останется в составе Стадии 3 как минимум на протяжении 6-месячного испытательного периода. Для перевода реструктурированного займа из Стадии 3 необходимы регулярные платежи более чем незначительных сумм основного долга или процентов в течение как минимум половины испытательного периода в соответствии с модифицированным графиком платежей.

Списание

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Группа больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше, чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

Казначейские и межбанковские отношения

Казначейские и межбанковские отношения Группы включают отношения с контрагентами, такими как организации по оказанию финансовых услуг, банки, брокеры-дилеры, биржи и клиринговые организации. Для оценки таких отношений Группа анализирует общедоступную информацию, такую как финансовая отчетность, и данные из других внешних источников, например, внешние рейтинги.

Рейтинг внешнего международного рейтингового агентства (Fitch)	Описание уровня внутреннего рейтинга	PD
AA+ до AAA		
AA	Высокий рейтинг	0–0,06%
A+ до AA–		
A–	Стандартный рейтинг	0,06–0,42%
BBB+		
BBB		
BBB–		
BB+		
BB– до BB		
B– до B+	Ниже стандартного	0,42–34,50%
CCC		
CCC–		
D	Обесцененные	100%

По состоянию на 31 декабря 2024 года, для целей оценки ОКУ кредитные организации, зарегистрированные в Российской Федерации, Группой классифицированы в Стадию 2. Для целей определения вероятности дефолта был использован пред-дефолтный рейтинг международных рейтинговых агентств. Уровень потерь при дефолте был определен в размере 62%.

Кредитование корпоративных клиентов

В случае коммерческого кредитования оценку заемщиков проводит Департамент корпоративного кредитования и Департамент малого кредитования Группы. Оценка кредитного риска основана на модели кредитного скоринга, которая учитывает различную историческую, текущую и прогнозную информацию.

Историческая финансовая информация вместе с прогнозами и планами, подготовленными в разрезе клиентов. Такая финансовая информация включает данные о полученных и ожидаемых результатах, коэффициенты платежеспособности, коэффициенты ликвидности и любые другие коэффициенты, уместные для оценки финансовых результатов деятельности клиента. Часть таких показателей закрепляется в договорах с клиентами, и, следовательно, их оценке уделяется большее внимание.

(в миллионах узбекских сум)

27. Управление рисками (продолжение)

Определение дефолта и выздоровления (продолжение)

Группа использует следующие уровни внутреннего кредитного рейтинга в отношении кредитов клиентам:

<i>Количество просроченные дней</i>	<i>Описание уровня внутреннего рейтинга</i>	<i>PD</i>
Непросроченные	Стандартный рейтинг	0–2%
Просроченные на срок менее 30 дней	Стандартный рейтинг	2–12%
Просроченные на срок 30–90 дней	Рейтинг ниже стандартного	12–100%
Просроченные на срок более 91 дней	Обесцененные	100%

Величина, подверженная риску дефолта

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, подлежащих оценке на предмет обесценения, и отражает как способность клиента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность досрочного погашения. Для расчета EAD для кредитов Стадии 1 Группа оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12–месячных ОКУ. Для активов Стадии 2 финансовых активов показатель EAD рассматривается для событий, которые могут произойти на протяжении всего срока действия инструмента.

Уровень потерь при дефолте

Группа оценивает показатели LGD на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств по рискам в отношении контрагентов, допустивших дефолт по своим обязательствам. В моделях оценки LGD учтены структура, тип обеспечения, степень старшинства требования, отрасль, в которой контрагент осуществляет свою деятельность, и затраты на возмещение любого обеспечения, являющегося неотъемлемой частью финансового актива. Для кредитов, обеспеченных недвижимостью физических лиц, соотношение между суммой кредита и стоимостью залога (показатель LTV), является основным параметром для определения величины убытка в случае дефолта. Показатели LGD рассчитываются на основе дисконтированных потоков денежных средств с использованием эффективной процентной ставки в качестве фактора дисконтирования.

Где это необходимо, для определения уровня LGD в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» для каждой группы финансовых инструментов используются новые данные и прогнозные экономические сценарии. При оценке прогнозной информации ожидаемые результаты основываются на множественных сценариях. Примеры основных исходных данных включают изменения стоимости обеспечения, включая цены на жилье в случае ипотечного кредитования, цены на товары, статус платежей или другие факторы, свидетельствующие об убытках по группе инструментов.

Уровни LGD оцениваются для всех классов активов Стадии 1, 2 и 3 и ПСКО. Исходные данные для таких уровней LGD оцениваются и, где это возможно, корректируются посредством тестирования на основе исторических данных, учитывая недавние восстановления. В случае необходимости такие данные определяются для каждого экономического сценария.

Значительное увеличение кредитного риска

Группа постоянно проверяет все активы, в отношении которых рассчитываются ОКУ. Чтобы определить, в какой сумме необходимо создать оценочный резерв под обесценение по инструменту или портфелю инструментов (т.е. в сумме 12–месячных ОКУ или ОКУ за весь срок), Группа анализирует, значительно ли увеличился кредитный риск по данному инструменту или портфелю инструментов с момента первоначального признания. Группа считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней.

В случае оценки ОКУ на групповой основе по группе аналогичных активов Группа применяет такие же принципы оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой и индивидуальной основе

В зависимости от факторов, указанных ниже, Группа рассчитывает ОКУ либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе.

(в миллионах узбекских сум)

27. Управление рисками (продолжение)**Определение дефолта и выздоровления (продолжение)**

Классы активов, по которым Группа рассчитывает ОКУ на индивидуальной основе, включают следующие:

- все активы Стадии 3, задолженность по которым составляет более 0,2% от среднего арифметического размера собственного капитала за последние 2 года по МСФО;
- портфель корпоративного кредитования Стадии 1 и Стадии 2, задолженность по которым составляет более 25 000 миллионов сум;
- казначейские и межбанковские отношения (например, средства в кредитных организациях, эквиваленты денежных средств и инвестиционные ценные бумаги);
- финансовые активы, которые были классифицированы как ПСКО в момент прекращения признания первоначального займа и признания нового займа в результате реструктуризации долга.

Классы активов, по которым Группа рассчитывает ОКУ на групповой основе, включают следующие:

- небольшие и стандартные активы в Стадии 1 и 2, а также активы в Стадии 3, задолженность по которым составляет менее 0,2% от среднего арифметического размера собственного капитала за последние 2 года по МСФО;
- ПСКО активы, управление которыми осуществляется на групповой основе.

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе и индивидуальной основе (продолжение)

Группа объединяет данные финансовые активы в однородные группы в зависимости от внутренних и внешних характеристик финансовых активов, например, внутреннего кредитного рейтинга, сроков просрочки платежей, вида продукта, залогового коэффициента или отрасли, в которой осуществляет свою деятельность заемщик.

Кредитное качество по классам финансовых активов

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям консолидированного отчета о финансовом положении:

31 декабря 2024 года	Прим.	Стадия	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Обесцененные	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	5	Стадия 1	1 489 388	4 296 939	—	—	5 786 327
		Стадия 2	—	—	1 011 866	—	1 011 866
Средства в кредитных организациях	6	Стадия 1	81 657	433 380	—	—	515 037
		Стадия 1	—	29 430 190	—	—	29 430 190
Кредиты клиентам	7	Стадия 2	—	—	1 253 564	—	1 253 564
		Стадия 3	—	—	—	933 652	933 652
Инвестиционные ценные бумаги	8	Стадия 1	—	3 912 804	—	—	3 912 804
Аккредитивы	24	Стадия 1	—	1 714 836	—	—	1 714 836
Финансовые гарантии	24	Стадия 1	—	55 768	—	—	55 768
Итого			1 571 045	39 843 917	2 265 430	933 652	44 614 044

(в миллионах узбекских сум)

27. Управление рисками (продолжение)**Определение дефолта и выздоровления (продолжение)**

<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>Прим.</i>	<i>Стадия</i>	<i>Высокий рейтинг</i>	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Ниже стандартного рейтинга</i>	<i>Обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	5	Стадия 1	471 435	3 127 218	—	—	3 598 653
		Стадия 2	—	—	1 114 726	—	1 114 726
Средства в кредитных организациях	6	Стадия 1	708 552	703 593	38 663	—	1 450 808
		Стадия 1	—	28 433 546	—	—	28 433 546
Кредиты клиентам	7	Стадия 2	—	—	963 466	—	963 466
		Стадия 3	—	—	—	351 982	351 982
Инвестиционные ценные бумаги	8	Стадия 1	—	1 947 739	—	—	1 947 739
Аккредитивы	24	Стадия 1	—	3 674 119	—	—	3 674 119
Финансовые гарантии	24	Стадия 1	—	68 198	—	—	68 198
Итого			1 179 987	37 954 413	2 116 855	351 982	41 603 237

Принципалами по договорам финансовой гарантии, аппликантами по аккредитивам и заемщиками по неиспользованным кредитным линиям, преимущественно являются крупные корпоративные клиенты — заемщики Банка, со стандартным рейтингом и находящиеся в Стадии 1.

Географический риск

В таблице ниже представлен географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года и 2023 года:

	<i>31 декабря 2024 года</i>				<i>31 декабря 2023 года</i>			
	<i>Узбекистан</i>	<i>Страны ОЭСР</i>	<i>Другие страны</i>	<i>Итого</i>	<i>Узбекистан</i>	<i>Страны ОЭСР</i>	<i>Другие страны</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	6 183 627	1 494 253	1 141 107	8 818 987	4 624 052	482 364	1 121 472	6 227 888
Средства в кредитных организациях	36 733	478 304	—	515 037	742 296	522 227	186 285	1 450 808
Кредиты клиентам	31 617 406	—	—	31 617 406	29 748 994	—	—	29 748 994
Инвестиционные ценные бумаги	3 912 804	—	—	3 912 804	1 947 739	—	—	1 947 739
Прочие финансовые активы	55 585	—	—	55 585	60 486	—	—	60 486
Итого финансовые активы	41 806 155	1 972 557	1 141 107	44 919 819	37 123 567	1 004 591	1 307 757	39 435 915
Финансовые обязательства								
Средства кредитных организаций	1 395 846	154 857	1 565	1 552 268	1 113 187	196 375	579 527	1 889 089
Средства клиентов	34 060 362	210 267	3 014 474	37 285 103	26 271 906	657 908	6 590 663	33 520 477
Прочие заемные средства	949 112	912 296	—	1 861 408	926 932	556 739	—	1 483 671
Прочие финансовые обязательства	486 857	—	—	486 857	476 662	—	—	476 662
Итого финансовые обязательства	36 892 177	1 277 420	3 016 039	41 185 636	28 788 687	1 411 022	7 170 190	37 369 899
Чистая позиция по финансовым активам и обязательствам	4 913 978	695 137	(1 874 932)	3 734 183	8 334 880	(406 431)	(5 862 433)	2 066 016

(в миллионах узбекских сум)

27. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности**

Риск ликвидности – вероятность возникновения потерь в результате неспособности Группы выполнить свои обязательства в установленный срок. В целях ограничения риска ликвидности Руководство Группы обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующему минимальному уровню ликвидности. Руководство Группы также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность Группы путем регулярного мониторинга будущих денежных потоков и оттоков. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Группа подвержена риску ликвидности на периодической основе в связи с исполнениями своих обязательств в установленный срок перед своими клиентами. Такими обязательствами как наступление срока погашения депозитов; выдача кредитов; произведение выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам; все расчеты, которые производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из имеющейся практики, можно с высокой долей вероятности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Риск ликвидности контролируется Департаментом казначейства Группы и Департаментом по управлению рисками.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных не дисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Группа прогнозирует, что основная доля клиентов не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Группа будет обязана провести соответствующую выплату. В связи с чем, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Группой на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Суммарная величина выбытия потоков денежных средств	Баланс- совая стоимость
31 декабря 2024 года							
Средства кредитных организаций	1 401 813	–	2 013	168 172	–	1 571 998	1 552 268
Средства клиентов	14 389 929	583 326	8 299 167	16 775 390	259 995	40 307 807	37 285 103
Прочие заемные средства	93 676	–	–	92 299	2 469 768	2 655 743	1 861 408
Прочие финансовые обязательства	1 115	1 606	504 746	41 858	22 083	571 408	551 861
Итого не дисконтированные финансовые обязательства	15 886 533	584 932	8 805 926	17 077 719	2 751 846	45 106 956	41 250 640
Обязательства кредитного характера	278 642	–	–	–	–	278 642	278 642
	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Суммарная величина выбытия потоков денежных средств	Баланс- совая стоимость
31 декабря 2023 года							
Средства кредитных организаций	1 421 284	144 041	15 728	353 817	–	1 934 870	1 889 089
Средства клиентов	10 749 365	1 122 630	7 288 042	17 936 759	312 683	37 409 479	33 520 477
Прочие заемные средства	8 540	42	75 830	262 350	1 300 666	1 647 428	1 483 671
Прочие финансовые обязательства	–	–	476 662	–	–	476 662	476 662
Итого не дисконтированные финансовые обязательства	12 179 189	1 266 713	7 856 262	18 552 926	1 613 349	41 468 439	37 369 899
Обязательства кредитного характера	68 198	–	–	–	–	68 198	68 198

(в миллионах узбекских сум)

27. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск**

Рыночный риск – вероятность возникновения убытков (убыточности) и (или) неполучения запланированного дохода в результате изменения валютных курсов, процентных ставок и цен на финансовые инструменты.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Вследующей таблице представлена чувствительность консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочего совокупного дохода Группы к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочего совокупного дохода представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющих на 31 декабря 2024 года.

Валюта	Увеличение в базисных пунктах 2024 года	Чувствительность чистого процентного дохода 2024 года
Узбекский сум	100	(64 078)
Евро	100	(7 404)
Узбекский сум	(100)	64 078
Евро	(100)	7 404

Группа считает, что риск изменения процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2024 года является несущественным, в связи с незначительным размером активов и обязательств с плавающей процентной ставкой.

Валютный риск

Валютный риск – риск, возникающий в результате колебаний курсов иностранных валют, влияющих на стоимость активов, обязательств и вне балансовых статей банка. Наблюдательный совет Банка устанавливает лимит на открытые валютные позиции, в рамках требования ЦБ РУз. Открытые валютные позиции отслеживаются ежедневно.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет значительные открытые валютные позиции на 2024 и 2023 года по монетарным активам и обязательствам.

31 декабря 2024 года	УЗС	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Финансовые активы	27 930 830	14 231 771	1 659 821	1 097 397	44 919 819
Финансовые обязательства	(26 603 521)	(12 330 027)	(1 496 483)	(820 609)	(41 250 640)
Забалансовая позиция	2 136 787	(1 995 729)	(141 058)	–	–
Чистая позиция	3 464 096	(93 985)	22 280	276 788	3 669 179

31 декабря 2023 года	УЗС	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Финансовые активы	24 663 005	11 944 136	2 039 783	788 991	39 435 915
Финансовые обязательства	(19 761 395)	(14 951 885)	(1 964 884)	(691 735)	(37 369 899)
Чистая позиция	4 901 610	(3 007 749)	74 899	97 256	2 066 016

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет значительные открытые валютные позиции за 2024 год и 2023 год по монетарным активам и обязательствам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к узбекскому суму на консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на собственный капитал не отличается от влияния на консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе или собственном капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

(в миллионах узбекских сум)

27. Управление рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

<i>Валюта</i>	<i>Изменение в валютном курсе, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообло- жения</i>	<i>Изменение в валютном курсе, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообло- жения</i>
	<i>2024 год</i>	<i>2024 год</i>	<i>2023 год</i>	<i>2023 год</i>
Доллар США	10%	(9 399)	10%	(300 775)
	-10%	9 399	-10%	300 775
Евро	10%	2 228	10%	7 490
	-10%	(2 288)	-10%	(7 490)

Операционный риск

Операционный риск – вероятность возникновения потерь и (или) недополучения запланированных доходов, возникающий в результате несовершенства внутренних процессов, умышленных или неосторожных действий персонала или иных лиц, ошибок во внутренних системах Группы или влияния внешних событий.

В случае функционирования системы контроля не на достаточном уровне, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски минимизированы, но с построением соответствующей системы контроля, мониторинга и своевременного реагирования на потенциальные риски Группа может управлять операционными рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, разграничение прав доступов, установление соответствующих механизмов контроля, описание бизнес-процессов, процедуры и инструменты оценки, обучение персонала, а также оценку со стороны внутреннего аудита, в рамках третьей линии защиты.

(в миллионах узбекских сум)

28. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных не дисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в *Примечании 27*.

	<i>31 декабря 2024 года</i>			<i>31 декабря 2023 года</i>		
	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Итого</i>	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Итого</i>
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	8 818 987	—	8 818 987	6 227 888	—	6 227 888
Средства в кредитных организациях	272 389	242 648	515 037	618 672	832 136	1 450 808
Кредиты клиентам	5 761 541	25 855 865	31 617 406	5 728 381	24 020 613	29 748 994
Инвестиционные ценные бумаги	1 848 305	2 064 499	3 912 804	1 118 695	829 044	1 947 739
Активы, предназначенные для продажи	136 657	—	136 657	26 548	—	26 548
Основные средства и активы в форме права пользования	—	1 183 594	1 183 594	—	1 069 111	1 069 111
Нематериальные активы	—	264 029	264 029	—	286 661	286 661
Текущие активы по налогу на прибыль	27 902	—	27 902	8 204	—	8 204
Отложенные активы по налогу на прибыль	—	—	—	—	55 325	55 325
Прочие активы	593 487	—	593 487	689 726	—	689 726
Итого активы	17 459 268	29 610 635	47 069 903	14 418 114	27 092 890	41 511 004
Обязательства						
Средства кредитных организаций	1 401 666	150 602	1 552 268	1 563 796	325 293	1 889 089
Средства клиентов	22 226 180	15 058 923	37 285 103	16 788 622	16 731 855	33 520 477
Прочие заемные средства	14 425	1 846 983	1 861 408	84 412	1 399 259	1 483 671
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	—	82 969	82 969	—	—	—
Прочие обязательства	489 217	62 644	551 861	476 662	—	476 662
Итого обязательства	24 131 488	17 202 121	41 333 609	18 913 492	18 456 407	37 369 899
Чистая позиция	(6 672 220)	12 408 514	5 736 294	(4 495 378)	8 636 483	4 141 105

Способность Группы выполнять свои обязательства зависит от ее способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определенного отрезка времени. В таблице выше показан существенный дефицит в периоде до одного года вследствие существенной концентрации средств клиентов.

(в миллионах узбекских сум)

28. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

Группой были получены значительные средства от вкладчиков. Существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Группы. Руководство Группы считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Группы сохранятся на прежнем уровне и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Группа получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

Анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности средств клиентов, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблице выше. Эти остатки включены в таблице в суммы, подлежащие погашению в течение одного года. В состав средств клиентов входят срочные вклады физических лиц. В соответствии с законодательством Республики Узбекистан, Группа обязана выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика. Срочные вклады в таблице выше представлены в соответствии с договорными условиями.

29. Информация по сегментам

Основным форматом представления информации по сегментам деятельности Группы является представление информации по операционным сегментам, вспомогательным — по географическим сегментам. Большая часть операций Группы связаны с резидентами Республики Узбекистан.

Операционные сегменты

Группа осуществляет свою деятельность в следующих основных операционных сегментах:

- физические лица — предоставление банковских услуг частным клиентам, ведение текущих счетов частных клиентов, прием сберегательных вкладов и депозитов, обслуживание дебетовых карт, предоставление потребительских кредитов и кредитов 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.
- инвестиционно-банковская деятельность — операции связанные с размещением (получением) межбанковских депозитов, приобретением ценных бумаг и операций с прочими заемными средствами и кредитами.

В 2024 или 2023 годах у Группы не было выручки от операций с одним внешним клиентом или контрагентом, которая составила бы 10 или более процентов от ее общей выручки.

В таблице ниже представлены активы и обязательства операционных сегментов Группы:

	Услуги физическим лицам	Услуги юридичес- ким лицам	Инвести- ционно- банковская деятельность	Нераспре- делённая сумма	Итого
31 декабря 2024 года					
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	8 818 987	—	8 818 987
Средства в кредитных организациях	—	—	515 037	—	515 037
Кредиты клиентам	18 080 901	13 536 505	—	—	31 617 406
Инвестиционные ценные бумаги	—	—	3 912 804	—	3 912 804
Активы, предназначенные для продажи	—	—	—	136 657	136 657
Основные средства и активы в форме права пользования	—	—	—	1 183 594	1 183 594
Нематериальные активы	—	—	—	264 029	264 029
Текущие активы по налогу на прибыль	—	—	—	27 902	27 902
Отложенные активы по налогу на прибыль	—	—	—	—	—
Прочие активы	—	—	—	593 487	593 487
Итого активы	18 080 901	13 536 505	13 246 828	2 205 669	47 069 903
Обязательства					
Средства кредитных организаций	—	—	1 552 268	—	1 552 268
Средства клиентов	21 383 958	15 901 145	—	—	37 285 103
Прочие заемные средства	—	1 723 908	137 500	—	1 861 408
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	—	—	—	82 969	82 969
Прочие обязательства	—	—	—	563 192	563 192
Итого обязательства	21 383 958	17 625 053	1 689 768	646 161	41 344 940

(в миллионах узбекских сум)

29. Информация по сегментам (продолжение)

Операционные сегменты (продолжение)

<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>Услуги физическим лицам</i>	<i>Услуги юридичес- ким лицам</i>	<i>Инвести- ционно- банковская деятельность</i>	<i>Нераспре- делённая сумма</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	6 227 888	—	6 227 888
Средства в кредитных организациях	—	—	1 450 808	—	1 450 808
Кредиты клиентам	19 044 720	10 704 274	—	—	29 748 994
Инвестиционные ценные бумаги	—	—	1 947 739	—	1 947 739
Активы, предназначенные для продажи	—	—	—	26 548	26 548
Основные средства и активы в форме права пользования	—	—	—	1 069 111	1 069 111
Нематериальные активы	—	—	—	286 661	286 661
Текущие активы по налогу на прибыль	—	—	—	8 204	8 204
Отложенные активы по налогу на прибыль	—	—	—	55 325	55 325
Прочие активы	117 944	584 786	—	(13 004)	689 726
Итого активы	19 162 664	11 289 060	9 626 435	1 432 845	41 511 004
Обязательства					
Средства кредитных организаций	—	—	1 889 089	—	1 889 089
Средства клиентов	15 587 600	17 932 877	—	—	33 520 477
Прочие заемные средства	—	1 253 734	229 937	—	1 483 671
Прочие обязательства	329 462	143 041	—	6 552	479 055
Итого обязательства	15 917 062	19 329 652	2 119 026	6 552	37 372 292

В таблицах ниже отражена информация о прибыли и убытках по операционным сегментам Группы:

<i>За год, закончившийся 31 декабря 2024 года</i>	<i>Услуги физическим лицам</i>	<i>Услуги юридичес- ким лицам</i>	<i>Инвести- ционно- банковская деятельность</i>	<i>Нераспре- делённая сумма</i>	<i>Итого</i>
Процентные доходы	4 105 593	2 304 918	440 227	—	6 850 738
Процентные расходы	(1 904 847)	(1 700 830)	(300 248)	—	(3 905 925)
Чистые процентные доходы	2 200 746	604 088	139 979	—	2 944 813
Расходы по кредитным убыткам	(391 338)	132 495	(14 806)	—	(273 649)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам	1 809 408	736 583	125 173	—	2 671 164
Комиссионные доходы	639 011	381 705	—	—	1 020 716
Комиссионные расходы	(383 053)	(175 686)	—	—	(558 739)
Прочие операционные расходы	(60 293)	(8 221)	—	—	(68 514)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	—	—	431 408	—	431 408
Прочие доходы	—	—	—	30 720	30 720
Расходы на персонал и прочие административные расходы	(886 860)	(244 346)	—	(192 965)	(1 324 171)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль	1 118 213	690 035	556 581	(162 245)	2 202 584
Расходы по налогу на прибыль	—	—	—	(403 748)	(403 748)
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности	1 118 213	690 035	556 581	(565 993)	1 798 836

(в миллионах узбекских сум)

29. Информация по сегментам (продолжение)**Операционные сегменты (продолжение)**

<i>За год, закончившийся 31 декабря 2023 года</i>	<i>Услуги физическим лицам</i>	<i>Услуги юридическим лицам</i>	<i>Инвести- ционно- банковская деятельность</i>	<i>Нераспре- делённая сумма</i>	<i>Итого</i>
Процентные доходы	2 763 282	1 759 713	311 711	–	4 834 706
Процентные расходы	(1 031 507)	(1 232 836)	(110 075)	–	(2 374 418)
Чистые процентные доходы	1 731 775	526 877	201 636	–	2 460 288
Расходы по кредитным убыткам	(118 667)	42 787	2 693	–	(73 187)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам	1 613 108	569 664	204 329	–	2 387 101
Комиссионные доходы	448 694	420 506	–	–	869 200
Комиссионные расходы	(242 847)	(143 204)	–	–	(386 051)
Прочие операционные расходы	(12 669)	(1 727)	–	–	(14 396)
Чистые прибыли по операциям с иностранной валютой:	–	–	424 658	–	424 658
Чистые убытки в результате первоначального признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	–	12 854	–	–	12 854
Прочие доходы	–	–	–	19 141	19 141
Расходы на персонал и прочие административные расходы	(637 051)	(506 060)	–	(177 611)	(1 320 722)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль	1 169 235	352 033	628 987	(158 470)	1 991 785
Расходы по налогу на прибыль	–	–	–	(366 910)	(366 910)
Чистая прибыль за год	1 169 235	352 033	628 987	(525 380)	1 624 875

30. Управление капиталом

При управлении капиталом Группа ориентируется на следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленные ЦБ РУз, в частности, требований системы страхования вкладов; обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующей организации и поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения соответствия коэффициента достаточности капитала требованиям ЦБ РУз. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РУз, осуществляется ежемесячно по прогнозным и фактическим данным, содержащим расчеты, которые проверяются и визируются Руководством Группы.

Согласно Постановлению ЦБ РУз №2693 «Положение о требованиях к адекватности капитала коммерческих банков», зарегистрированному Министерством Юстиции 6 июля 2015 года (далее – «Положение»), и дополнению к нему, в банках:

- минимальное значение K1 установлено в размере 13,0%;
- минимальное значение K2 установлено в размере 10,0%, с учетом буфера консервации капитала в размере 3,0% от взвешенных по риску активов.

Внесено изменение в Закон РУз «О банках и банковской деятельности», №ЗРУ–831 от 19.04.2023, об увеличении минимального размера уставного капитала для банков РУз. Уставный капитал должен составлять с 1 января 2025 года не менее 500 000 миллионов сум.

По состоянию на 1 января 2025 года Группа соблюдала требования к нормативному капиталу, согласно внесенному изменению о минимальном размере уставного капитала для банков РУз.

(в миллионах узбекских сум)

30. Управление капиталом (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ регулятивного капитала Банка, рассчитанного на основании требований Постановления:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Капитал 1 уровня	4 987 469	3 828 702
Капитал 2 уровня	2 206 443	1 671 025
Итого капитал	7 193 912	5 499 727
Скорректированная общая сумма активов, взвешенных с учетом риска	44 620 205	34 410 090
Коэффициент K1	16,12%	15,98%
Коэффициент K2	11,18%	11,13%

31. Выбытие дочерней организации

4 апреля 2024 года Группа продала полностью свою долю связанной стороне в размере 57% в АО «Uzum Bank», который генерировал основную часть комиссионных доходов по P2P транзакциям и обслуживанию пластиковых карт в структуре Группы. Покупатель ИП ООО «Continent ARM Investments», являющийся связанной стороной под общим контролем, приобрел дочернюю организацию по номинальной стоимости акции за 200 000 миллионов сум.

На дату выбытия дочерней организации доля Банка в чистых активах составляла 274 134 миллиона сум. Убыток от продажи дочерней организации в размере 74 134 миллиона сум учтен в составе капитала Группы как «Распределение между участниками».

АО «Uzum Bank» не был ранее классифицирован как предназначенный для продажи или прекращенная деятельность. Сопоставимые данные консолидированной финансовой отчетности о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе показаны отдельно.

Балансовая стоимость активов и обязательств по состоянию на дату выбытия может быть представлена следующим образом:

	За 2024 год, до даты выбытия	За 12 месяцев 2023 года
Результаты прекращенной деятельности		
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	4 396	16 178
Процентные расходы	(439)	(1 029)
Чистый процентный доход	3 957	15 149
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам, средствам в кредитных организациях и денежным средствам и их эквивалентам	542	(584)
Чистые процентные доходы после создания резервов под ожидаемые кредитные убытки по активам, по которым начисляются проценты	4 499	14 565
Комиссионные доходы	61 368	241 227
Комиссионные расходы	(30 396)	(165 187)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	2 707	60 780
Убытки от обесценения прочих финансовых активов и условных обязательств кредитного характера и прочие резервы	28	(388)
Прочие доходы	8	21
Расходы на персонал и прочие административные расходы	(26 227)	(90 463)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль	11 987	60 944
Расходы по налогу на прибыль	(3 039)	(12 175)
Чистая прибыль за период	8 948	48 769

(в миллионах узбекских сум)

31. Выбытие дочерней организации (продолжение)

	4 апреля 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	160 767	172 964
Средства в кредитных организациях	179 142	2 424
Кредиты клиентам	49 627	49 950
Инвестиционные ценные бумаги	—	36 710
Основные средства	37 768	35 714
Предоплата по налогу на прибыль	3 933	1 458
Нематериальные активы	168 908	127 549
Отложенные налоговые активы	660	698
Прочие активы	40 541	31 637
Итого активы	641 346	459 104
Обязательства		
Средства кредитных организаций	28 875	—
Средства клиентов	90 303	66 373
Прочие обязательства	98 034	127 546
Итого обязательства	217 212	193 919
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	424 134	265 185

32. События после отчетной даты

В период после отчетной даты и до момента подписания консолидированной финансовой отчетности не произошло фактов хозяйственной деятельности, которые существенно оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние Группы.

Утверждено и подписано от имени руководства Группы:


Маевский К.А.
Председатель Правления Банка

м.п.


Еникеева Е.А.
Заместитель Председателя Правления

11 марта 2025 года