

Акционерный коммерческий «Народный банк»

Консолидированная финансовая
отчетность с аудиторским отчетом
независимого аудитора

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Содержание

Отчет об ответственности руководства за подготовку и утверждение
консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Аудиторский отчет независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	8
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	11

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Основная деятельность	13
2. Основа подготовки.....	13
3. Основные положения учетной политики.....	14
4. Существенные учетные суждения и оценки	27
5. Пересчет и реклассификации	29
6. Денежные средства и их эквиваленты.....	33
7. Средства в кредитных организациях	33
8. Кредиты клиентам	34
9. Инвестиционные ценные бумаги.....	41
10. Основные средства и нематериальные активы	42
11. Налогообложение	43
12. Расходы по кредитным убыткам, прочие расходы от обесценения и оценочные обязательства.....	45
13. Прочие активы и обязательства.....	45
14. Средства кредитных организаций	46
15. Средства клиентов	46
16. Прочие заемные средства	48
17. Субординированные займы	49
18. Собственный капитал.....	49
19. Договорные и условные обязательства	50
20. Чистые процентные доходы	51
21. Чистые комиссионные доходы	52
22. Прочие доходы	52
23. Расходы на персонал и прочие операционные расходы.....	52
24. Управление рисками	53
25. Оценка справедливой стоимости	65
26. Анализ сроков погашения активов и обязательств.....	68
27. Раскрытие информации о связанных сторонах	69
28. Дочерние компании	72
29. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	72
30. Достаточность капитала.....	72
31. События после отчетной даты	73

Отчет об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерного коммерческого «Народного банка» и его дочерних предприятий (вместе именуемых «Группа») по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также результаты её деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- ▶ надлежащий выбор и применение учетной политики;
- ▶ представление информации, включая учетную политику, таким образом, чтобы она была уместной, надежной, сопоставимой и понятной;
- ▶ раскрытие дополнительной информации, когда соблюдение конкретных требований МСФО недостаточно для того, чтобы пользователи могли понять влияние конкретных операций, прочих событий и условий на консолидированное финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы; и
- ▶ оценка способности Группы продолжать непрерывную деятельность.

Руководство также несет ответственность за:

- ▶ Разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всей Группе;
- ▶ Ведение надлежащего бухгалтерского учета, достаточного для отражения и объяснения операций Группы и раскрытия с разумной точностью в любое время консолидированного отчета о финансовом положении Группы, и который позволяет ему гарантировать, что консолидированная финансовая отчетность Группы соответствует требованиям МСФО;
- ▶ Ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и нормами Республики Узбекистан;
- ▶ Принятие разумно доступных мер для обеспечения сохранности активов Группы; и
- ▶ Предотвращение и выявление мошенничества и других нарушений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, была утверждена руководством 15 сентября 2022 года.

От лица руководства:

Шухрат Атабаев
Председатель правления

Киёмиддин Шерназаров
Главный бухгалтер

15 Сентября 2022

Ташкент, Узбекистан

15 Сентября 2022

Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционерам и Наблюдательному совету Акционерного коммерческого «Народного банка»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного коммерческого «Народного банка» и его дочерних компаний (далее «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Узбекистан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

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

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение по данной отчетности 16 июля 2021 года.

Ответственность руководства и Наблюдательного совета за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Наблюдательный совет несет ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

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

Мы осуществляем информационное воздействие с Наблюдательным советом, доведя 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

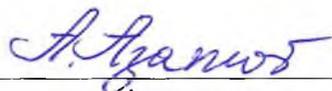
Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора – Анвар Азамов.

Ташкент, Узбекистан

15 Сентября 2022

ИП ООО «Ernst & Young» Аудиторская Организация

ИП ООО «Ernst & Young» Аудиторская Организация
Сертификат на право проведения аудиторских
Проверок банков зарегистрированный
в Центральном Банке Республики Узбекистан
№11 от 22 июля 2019 года



Анвархон Азамов
Квалифицированный аудитор
Квалификационный сертификат аудитора на
право проведения аудиторских проверок Банков
№11/4 от 11 мая 2017 года выданный
Центральным Банком Республики Узбекистан
30 марта 2018 года

Партнер, Глава практики Республики Узбекистан
ИП ООО «Ernst & Young» Аудиторская Организация

Консолидированный отчет о финансовом положении**по состоянию на 31 декабря 2021 года***(в миллионах узбекских сум)*

	Прим.	31 декабря		1 января
		2021 г.	2020 г. (пересмотрено)*	2020 г. (пересмотрено)*
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	6	2,272,546	2,798,912	1,597,590
Средства в кредитных организациях	7	1,740,379	2,790,212	2,406,676
Кредиты клиентам	8	16,793,134	17,024,855	11,509,149
Инвестиционные ценные бумаги	9	3,153,336	414,518	89,694
Текущие активы по налогу на прибыль		-	-	1,191
Основные средства и нематериальные активы	10	931,614	731,272	562,627
Страховые активы		3,319	1,733	2,701
Отложенные налоговые активы	11	781,966	445,549	222,013
Прочие активы	13	138,587	153,019	171,279
Итого активы		25,814,881	24,360,070	16,562,920
Обязательства				
Средства кредитных организаций	14	946,199	1,535,367	780,556
Средства клиентов	15	12,325,878	10,999,302	8,308,311
Выпущенные долговые ценные бумаги		49,427	70,127	70,177
Прочие заемные средства	16	7,501,526	8,253,471	3,414,399
Текущие обязательства по налогу на прибыль		-	7,104	-
Субординированные займы	17	249,925	249,925	248,477
Страховые обязательства		66,124	54,933	49,514
Прочие обязательства	13	110,712	144,689	244,338
		21,249,791	21,314,918	13,115,772
Капитал				
Акционерный капитал	18	7,433,380	4,230,912	4,230,912
Накопленный убыток		(2,868,290)	(1,185,760)	(783,764)
Итого капитал		4,565,090	3,045,152	3,447,148
Итого капитал и обязательства		25,814,881	24,360,070	16,562,920

* Некоторые суммы, указанные здесь, не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов, поскольку они отражают исправление некоторых ошибок и добровольные изменения в учетной политике, как подробно описано в Примечании 5.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Шухрат Атабаев



Председатель Правления Банка

Киёмиддин Шерназаров

Главный бухгалтер

15 сентября 2022 года

Прилагаемые примечания на страницах с 13 по 74 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет о совокупном доходе**по состоянию на 31 декабря 2021 года***(в миллионах узбекских сум)*

	<i>Прим.</i>	2021 г.	2020 г. (пересмотрено)*
Процентные доходы	20	3,450,482	2,917,232
Процентные расходы	20	(2,067,378)	(1,424,058)
Чистые процентные доходы		1,383,104	1,493,174
Расходы по кредитным убыткам	12	(2,448,147)	(1,583,730)
Убыток при первоначальном признании процентных актив	8	(18,967)	(52,921)
Чистые процентные расходы после расходов по кредитным убыткам и первоначального признания финансовых инструментов		(1,084,010)	(143,477)
Комиссионные доходы	21	1,025,834	807,847
Комиссионные расходы	21	(360,349)	(257,868)
Чистые прибыли/(убытки):			
- по операциям с иностранной валютой		46,641	21,857
- от переоценки валютных статей		5,649	(57,175)
Доходы от дивидендов		1,683	1,465
Прочие доходы	22	103,649	95,672
Прочие убытки от обесценения и создания резервов		(5,933)	(3,562)
Доходы от страховой деятельности		5,034	15,629
Расходы, понесенные от страховой деятельности		(22,059)	(20,169)
Расходы на персонал и прочие операционные расходы	23	(1,311,536)	(1,071,205)
Чистые непроцентные расходы		(511,387)	(467,509)
Убыток до налогообложения		(1,595,397)	(610,986)
Возмещение по налогу на прибыль	11	317,942	208,990
Убыток за год		(1,277,455)	(401,996)
Прочий совокупный доход/(убыток)		-	-
Итого совокупный убыток за год		(1,277,455)	(401,996)

* Некоторые суммы, указанные здесь, не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, поскольку они отражают исправление некоторых ошибок и добровольные изменения в учетной политике, как подробно описано в Примечании 5.

Подписано и утверждено к выпуску от имени **Правления Банка**

Шухрат Атабаев



Председатель Правления Банка

Киёмиддин Шерназаров

Главный бухгалтер

15 сентября 2022 года

Прилагаемые примечания на страницах с 13 по 74 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале
по состоянию на 31 декабря 2021 года**

(в миллионах узбекских сум)

	Прим.	Уставный капитал	Накопленный убыток	Прочие резервы	Итого капитал
На 1 января 2020		4,234,434	(63,449)	155	4,171,140
Корректировка и исправление ошибок	5	(3,522)	(720,315)	(155)	(723,992)
На 1 января 2020 (пересмотрено)*		4,230,912	(783,764)	-	3,447,148
Убыток за год (пересмотрено)*		-	(401,996)	-	(401,996)
На 31 декабря 2020 (пересмотрено)*		4,230,912	(1,185,760)	-	3,045,152
Убыток за год		-	(1,277,455)	-	(1,249,121)
Увеличение уставного капитала	18	2,797,393	-	-	2,797,393
Капитализация дивидендов	18	405,075	(405,075)	-	-
На 31 декабря 2021		7,433,380	(2,868,290)	-	4,565,090

* Некоторые суммы, указанные здесь, не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019, поскольку они отражают исправление некоторых ошибок и добровольные изменения в учетной политике, как подробно описано в Примечании 5.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Шухрат Атабаев

Киёмиддин Шерназаров

15 Сентября 2022



Председатель Правления Банка

Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о движении денежных средств

по состоянию на 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

	<i>Прим.</i>	2021 г.	2020 г. (пересмотрено)*
Денежные потоки от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(1,595,397)	(610,986)
<i>Корректировки на:</i>			
Расходы по кредитным убыткам	12	2,448,147	1,583,730
Прочие убытки от обесценения и создания резервов	13	5,933	3,562
Убыток при первоначальном признании процентных активов	8	18,967	52,921
Чистый нереализованный убыток по операциям с иностранной валютой		72,404	40,734
Расходы по амортизации	10	115,669	83,481
Изменение в начисленных процентных доходах		(240,018)	(899,326)
Изменение в начисленных процентных расходах		(141,803)	78,171
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		683,902	332,287
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		1,053,401	(373,943)
Кредиты клиентам		(1,902,652)	(5,748,175)
Страховые активы		(1,586)	968
Прочие активы		6,425	6,492
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций		(602,895)	750,036
Средства клиентов		1,400,835	2,495,156
Страховые обязательства		11,191	5,419
Прочие обязательства		40,079	(98,275)
Чистое движение денежных средств, полученных от (использованных в) операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		688,700	(2,629,035)
Уплаченный налог на прибыль		(25,579)	(6,251)
Чистое движение денежных средств, полученных от (использованных в) операционной деятельности		663,121	(2,635,286)

* Некоторые суммы, указанные здесь, не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, поскольку они отражают исправление определенных ошибок и добровольные изменения в учетной политике, как подробно описано в Примечании 5.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

по состоянию на 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

	Прим.	2021 г.	2020 г. (пересмотрено)*
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(5,419,060)	(871,488)
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг		2,670,808	548,019
Приобретение основных средств		(320,597)	(271,796)
Поступления от реализации основных средств		4,586	19,670
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(3,064,263)	(575,595)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска акционерного капитала	18	2,716,532	-
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	29	340,000	5,053,550
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	29	(360,700)	(5,053,600)
Поступления от прочих заемных средств	29	4,058,501	5,573,828
Погашение прочих заемных средств	29	(4,858,207)	(1,152,773)
Чистое движение денежных средств, полученных от финансовой деятельности		1,896,126	4,421,005
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(2,134)	(4,516)
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	12	(19,216)	(4,286)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(526,366)	1,201,322
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		2,798,912	1,597,590
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	6	2,272,546	2,798,912
Проценты полученные		3,246,175	2,016,127
Проценты уплаченные		2,209,181	1,345,887
Неденежная капитализация дивидендов	18	80,862	-

* Некоторые суммы, указанные здесь, не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, поскольку они отражают исправление некоторых ошибок и добровольные изменения в учетной политике, как подробно описано в Примечании 5.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Шухрат Атабаев

Киёмиддин Шерназаров

15 сентября 2022 года



Председатель Правления Банка

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на страницах с 13 по 74 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах узбекских сум)

1. Основная деятельность

Акционерный коммерческий «Народный банк» (далее «Банк») является материнской компанией в Группе, которая включает в себя две дочерние компании – ООО СК «Xalq sugurta» и СП ООО «Узпайнет». Государственный коммерческий Народный банк был образован Постановлением Правительства Республики Узбекистан от 4 октября 1995 года. На основании Указа Президента Республики Узбекистан № ПД-4720 от 24 апреля 2015 года «О мерах по внедрению современных методов корпоративного управления в акционерных обществах» название Банка было переименовано в «Народный банк».

Банк является единственным банком в Узбекистане, который имеет право получать, аккумулировать и управлять средствами накопительного пенсионного фонда (НПФ) физических лиц в соответствии с Законом Республики Узбекистан от 2 декабря 2004 года № 702-II «О накопительном пенсионном обеспечении граждан».

Банк принимает вклады населения, предоставляет кредиты и осуществляет переводы денежных средств на территории Республики Узбекистан и за ее пределами, проводит валютнообменные операции, а также оказывает другие банковские услуги юридическим и физическим лицам, являющимся клиентами Банка. Его главный офис находится в г.Ташкенте, и он имеет 196 филиалов в Республике Узбекистан. Юридический адрес Банка: улица Катартол 46, Чиланзарский район, Ташкент.

Банк участвует в государственной программе страхования вкладов. Государственный фонд страхования вкладов гарантирует возврат 100% вкладов физических лиц в случае прекращения деятельности и отзыва лицензии Центрального банка Республики Узбекистан (далее – «ЦБУ») на осуществление банковских операций.

Банк имеет право проводить лотерейные программы в соответствии с лицензией №1, выданной Министерством финансов Республики Узбекистан от 28 июня 2019 года.

По состоянию на 31 декабря выпущенными акциями Банка владели следующие акционеры:

Акционер	2021, %	2020, %
Фонд реконструкции и развития Республики Узбекистан	77.58	70.10
Министерство финансов Республики Узбекистан	22.42	29.90
Всего	100	100

Конечным акционером и контролирующей стороной Банка является Правительство Республики Узбекистан.

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Правлением Группы 15 сентября 2022 года.

2. Основа подготовки**Общие сведения**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения, что Группа является действующим предприятием и будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Группа ведет бухгалтерский учет в соответствии с законодательством и нормативными актами Республики Узбекистан. Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на данных бухгалтерского учета, подготовленных в соответствии с национальными стандартами бухгалтерского учета, с учетом корректировок для приведения их в соответствие с МСФО. Данные корректировки включают определенные реклассификации для отражения экономического содержания соответствующих операций, в том числе реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расход в соответствующие статьи финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Например, инвестиционные ценные бумаги были оценены по справедливой стоимости.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах узбекских сум (далее – «узб. сум» или «сум»), за исключением данных в расчете на одну акцию или если не указано иное.

(в миллионах узбекских сум)

3. Основные положения учетной политики

Общие сведения (продолжение)

Группа представляет консолидированный отчет о финансовом положении в целом в порядке убывания ликвидности. Анализ возмещения или погашения в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (текущие) и более 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлен в Примечании 26.

Изменения в учетной политике

Группа впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

«Реформа базовой процентной ставки – этап 2» – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 («Реформа IBOR – этап 2»)

«Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19, действующие после 30 июня 2021 г.» – Поправки к МСФО (IFRS) 16

28 мая 2020 г. Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19». Данная поправка предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии COVID-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендодателем в связи с пандемией COVID-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который принимает такое решение, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде, связанной с пандемией COVID-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлось модификацией договора аренды.

Предполагалось, что данная поправка будет применяться до 30 июня 2021 г., но в связи с продолжающимся влиянием пандемии COVID-19 31 марта 2021 г. Совет по МСФО решил продлить срок применения этого упрощения практического характера до 30 июня 2022 г. Новая поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 апреля 2021 г. или после этой даты. Группе не были предоставлены какие-либо уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19, но в случае необходимости она планирует применять упрощение практического характера в течение допустимого периода.

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 нереализованные прибыли по таким операциям исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда

(в миллионах узбекских сум)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

соответствующая операция свидетельствует об обесценении 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 сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней организации (в том числе относящегося к ней гудвила), 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

Группа оценивает финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее по тексту – «ССПУ») и справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее по тексту – «ССПСД»), и такие нефинансовые активы, такие как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

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.

(в миллионах узбекских сум)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

Категории измерения финансовых активов и обязательств

Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ ССПСД;
- ▶ ССПУ.

Группа классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Группа может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Средства в кредитных организациях, кредиты клиентам, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Группа оценивает средства в кредитных организациях, кредиты клиентам и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- ▶ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- ▶ договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Оценка бизнес-модели

Группа определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Группы оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

(в миллионах узбекских сум)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

- ▶ каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- ▶ риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- ▶ каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ▶ ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Группы.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Группы, Группа не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Группа оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Группа применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по СППУ.

Финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов

Группа выпускает финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов.

Финансовые гарантии первоначально признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в сумме полученной премии. После первоначального признания Группа оценивает свое обязательство по каждой гарантии по наибольшей величине из первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации, признанной в консолидированном отчете о прибыли или убытке, и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ).

Обязательства по предоставлению кредитов и аккредитивы являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Группа обязана предоставить клиенту кредит на оговоренных заранее условиях. Как и в случае с договорами финансовой гарантии, в отношении таких обязательств применяются требования к оценке ОКУ.

Группа иногда выпускает обязательства по предоставлению кредитов по процентным ставкам ниже рыночных. Такие обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по наибольшей величине из суммы оценочного резерва под ОКУ и первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, признанной накопленной суммы дохода.

(в миллионах узбекских сум)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Гарантии исполнения

Гарантии исполнения – это договоры, предоставляющие компенсацию, если другая сторона не выполняет предусмотренную договором обязанность. Риск по договору с гарантией исполнения является возможность невыполнения предусмотренной договором обязанности другой стороной.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Группа не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 2021 году Группа не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.

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 кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Обязательные резервы в Центральном банке

Обязательные резервы в Центральном банке представляют собой сумму обязательных резервов, депонированных в Центральном банке Республики Узбекистан, которые не доступны для финансирования текущей деятельности Группы и, следовательно, не рассматриваются как часть денежных средств и их эквивалентов для целей консолидированного отчета о движении денежных средств и представлены в составе средств в кредитных организациях в консолидированном отчете о финансовом положении.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность перед ЦБ РУз, средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие заемные средства и субординированные займы. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Если Группа приобретает собственные долговые обязательства, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой признается в составе прибыли или убытка.

Аренда

Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды малоценных активов. Группа признает обязательства по аренде для осуществления арендных платежей и активы права пользования, представляющие собой право на использование базовых активов.

Активы, связанные с правом пользования

Группа признает активы, связанные с правом пользования, на дату начала аренды (т.е. на дату, когда базовый актив становится доступным для использования). Активы, связанные с правом пользования, оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения и корректируются с учетом переоценки обязательств по аренде. Стоимость активов с правом пользования включает сумму признанных обязательств по аренде, первоначальные прямые понесенные затраты и арендные платежи, осуществленные на дату начала аренды или до нее, за вычетом любых полученных льгот по аренде. Если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанные активы, связанные с правом пользования, амортизируются линейным методом в

(в миллионах узбекских сум)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

течение наименьшего из двух периодов: срока полезного использования и срока аренды. Активы, связанные с правом пользования, подлежат обесценению.

Арендные обязательства

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по текущей стоимости арендных платежей, которые должны быть произведены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (включая фиксированные платежи по существу) за вычетом любых стимулов по аренде к получению, переменные арендные платежи, зависящие от индекса или ставки, и суммы, ожидаемые к выплате по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, в отношении которого существует обоснованная уверенность, что он будет исполнен Группой, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды предусматривает исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором произошло событие или условие, вызвавшее выплату.

При расчете приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку нарастающего займа на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды сумма обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается на сумму произведенных арендных платежей. Кроме того, балансовая стоимость обязательств по аренде переоценивается в случае модификации, изменения срока аренды, изменения фактических фиксированных арендных платежей или изменения оценки для покупки базового актива.

Краткосрочная аренда и аренда малоценных активов

Группа применяет освобождение от признания краткосрочной аренды в отношении краткосрочной аренды (т.е. аренды, срок которой составляет 12 месяцев или менее с даты начала и не содержит опциона на покупку). Также применяется освобождение от признания аренды малоценных активов в отношении аренды офисного оборудования, которое считается малоценным. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде малоценных активов признаются в качестве расходов линейным методом в течение срока аренды.

Операционная - Группа как арендодатель

Аренда, при которой Группа не передает практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом в течение срока аренды и включается в состав выручки в консолидированном отчете о прибылях и убытках в связи с его операционным характером. Первоначальные прямые затраты, понесенные при проведении переговоров и организации операционной аренды, добавляются к балансовой стоимости арендованного актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и арендный доход. Условная арендная плата признается в качестве дохода в том периоде, в котором она была получена.

Финансовая - Группа как арендодатель

Группа признает дебиторскую задолженность по аренде по стоимости, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход рассчитывается по схеме, отражающей постоянную периодическую норму прибыли на непогашенные чистые инвестиции. Первоначальные прямые затраты включаются в первоначальную оценку дебиторской задолженности по аренде.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в консолидированном отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

- ▶ в ходе обычной деятельности;
- ▶ в случае дефолта; и
- ▶ в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о неттинге, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

(в миллионах узбекских сум)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 POCI-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, до того, как признан убыток от обесценения.

В отношении модификаций, не приводящих к прекращению признания, Группа также проводит повторную оценку того, имело ли место значительное увеличение кредитного риска или следует ли классифицировать активы как кредитно-обесцененные. Если в результате модификации актив был классифицирован как кредитно-обесцененный, он остается в Стадии 3 в течение как минимум 3-месячного испытательного срока. Для того чтобы реструктурированный кредит был переклассифицирован из Стадии 3, регулярные платежи в размере более чем незначительной суммы основного долга или процентов должны быть осуществлены в течение как минимум половины испытательного срока в соответствии с измененным графиком платежей.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму выпущенного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Группы – это стоимость передаваемого актива, который Группа может выкупить, за исключением случая выпущенного пут-опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Группы определяется как наименьшая из двух величин: справедливой стоимости передаваемого актива и цены исполнения опциона.

(в миллионах узбекских сум)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)***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 возмещения отражаются в составе расходов по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Узбекистан.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение бизнесов и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время восстановления временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Основные средства

Основные средства 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 оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

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

	<u>Кол-во лет</u>
Здания и помещения	25-30
Мебель и приспособления	2-5
Транспортные средства	4
Автотранспортные средства	4

(в миллионах узбекских сум)

3. Основные 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 с ограниченным сроком полезного использования (5 лет), приобретенные отдельно, учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация признается линейным методом в течение срока полезного использования. Срок полезного использования и метод амортизации пересматриваются в конце каждого отчетного периода, при этом эффект любых изменений в оценках учитывается на перспективной основе. Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, приобретенные отдельно, учитываются по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Признание нематериального актива прекращается при его выбытии или когда от его использования или выбытия не ожидается получения будущих экономических выгод. Прибыль или убытки, возникающие в результате прекращения признания нематериального актива, оцениваются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива и признаются в составе прибыли или убытка в момент прекращения признания актива.

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотный актив (или группу выбытия) как предназначенный для продажи, если его балансовая стоимость будет возмещена главным образом в результате сделки по продаже, а не в результате продолжающегося использования. Для этого внеоборотный актив (или группа выбытия) должен быть доступен для немедленной продажи в его текущем состоянии на условиях, которые являются обычными и стандартными для продажи таких активов (или групп выбытия), и его продажа должна быть высоко вероятной.

Продажа считается высоковероятной, если руководство Группы твердо намерено реализовать внеоборотный актив (или группу выбытия) и начата активная программа по поиску покупателя и завершению плана. Кроме того, внеоборотный актив (или группа выбытия) должен активно предлагаться к продаже по цене, которая является разумной по отношению к его текущей справедливой стоимости, и, кроме того, ожидается, что продажа будет признана завершённой в течение одного года с даты классификации внеоборотного актива (или группы выбытия) как предназначенного для продажи.

Группа оценивает актив (или группу выбытия), классифицированный как предназначенный для продажи, по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Группа признает убыток от обесценения при любом первоначальном или последующем списании актива (или группы выбытия) до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, если события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что их балансовая стоимость может быть обесценена.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Пенсионные и прочие обязательства по выплатам сотрудникам

Группа не имеет каких-либо пенсионных соглашений, кроме государственной пенсионной системы Республики Узбекистан, которая требует текущих взносов со стороны работодателя, рассчитанных как процент от текущих валовых выплат заработной платы; такие расходы относятся на затраты в период получения соответствующей заработной платы. Кроме того, Группа не имеет значительных пособий по окончании трудовой деятельности.

(в миллионах узбекских сум)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Акционерный капитал

Акционерный капитал

Уставный капитал представляет собой взносы, сделанные Фондом реконструкции и развития Республики Узбекистан и Министерством финансов Республики Узбекистан.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

Группа рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, 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 доходы или расходы 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 приобретенных или созданных кредитно-обесцененных (РОСИ) 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 РОСИ-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.

Комиссионные доходы

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

(в миллионах узбекских сум)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

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

Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода по мере выполнения соответствующих обязанностей к исполнению. 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.

ii. 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.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Пересчет иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчетность представлена в узбекских сумах, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Банка. 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 по статье «Чистые прибыли по операциям с иностранной валютой – Переоценка валютных статей». 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 ЦБУ, на дату такой операции включается в состав прибылей за вычетом убытков по операциям в иностранной валюте. Официальные курсы ЦБУ на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года составляли 10 837,66 и 10 476,92 сумов за 1 доллар США, 12 224,88 и 12 786,03 за 1 евро, 147,07 и 153,17 сумов за 1 рубль соответственно.

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

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Группы. Группа планирует применить эти новые стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. МСФО (IFRS) 17 вводит новые учетные требования для банковских продуктов с характеристиками договоров страхования, что может повлиять на определение того, какие инструменты или их компоненты будут относиться к сфере применения МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17.

(в миллионах узбекских сум)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Кредитные карты и аналогичные продукты, которые предоставляют страховое покрытие: большинство эмитентов таких продуктов смогут продолжать применять существующий порядок учета и учитывать их в качестве финансовых инструментов согласно МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 17 исключает из своей сферы применения договоры кредитных карт (или аналогичные договоры, которые закрепляют кредитные соглашения или соглашения об обслуживании платежей), которые отвечают определению договора страхования, в том и только в том случае, если организация не отражает оценку страхового риска, связанного с отдельным клиентом, при определении цены договора с этим клиентом.

Когда страховое покрытие предоставляется в рамках договорных условий кредитной карты, эмитент должен:

- ▶ отделить компонент страхового покрытия и применять к нему МСФО (IFRS) 17;
- ▶ применять другие стандарты (например МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» или МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы») к прочим компонентам.

Договоры займа, которые отвечают определению договора страхования, но ограничивают сумму компенсации по страховым случаям суммой, которая в противном случае потребовалась бы для урегулирования обязанности держателя полиса, созданной этим договором: эмитенты таких займов (например, займов, предусматривающих освобождение от их погашения в случае смерти заемщика) имеют право выбора применять МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17. Такое решение принимается на уровне портфеля и не подлежит пересмотру.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения.

В настоящее время Группа проводит оценку влияния применения МСФО (IFRS) 17 на свою консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных»

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- ▶ что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- ▶ право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- ▶ на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- ▶ условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются ретроспективно. В настоящее время Группа анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств и необходимость пересмотра условий по существующим договорам займа.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Ссылки на Концептуальные основы»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – «Ссылки на концептуальные основы». Цель данных поправок – заменить ссылки на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности», выпущенную в 1989 году, на ссылки на «Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта.

Совет также добавил исключение из принципа признания в МСФО (IFRS) 3, чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня», для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций.

(в миллионах узбекских сум)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

В то же время Совет решил разъяснить существующие требования МСФО (IFRS) 3 в отношении условных активов, на которые замена ссылок на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности» не окажет влияния.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и применяются перспективно. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 16 – «Основные средства: поступления до использования по назначению»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил документ «Основные средства: поступления до использования по назначению», который запрещает организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и должны применяться ретроспективно к тем объектам основных средств, которые стали доступными для использования на дату начала (или после нее) самого раннего из представленных в финансовой отчетности периода, в котором организация впервые применяет данные поправки.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 37 – «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 37, в которых разъясняется, какие затраты организация должна учитывать при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным.

Поправки предусматривают применение подхода, основанного на «затратах, непосредственно связанных с договором». Затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, включают как дополнительные затраты на исполнение этого договора, так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора. Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и, следовательно, исключаются, кроме случаев, когда они явным образом подлежат возмещению контрагентом по договору.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Группа будет применять данные поправки к договорам, по которым она еще не выполнила все свои обязанности на дату начала годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данные поправки.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» для прекращения признания финансовых обязательств»

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке уточняется состав сумм комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа применит данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором она впервые применит данную поправку.

Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(в миллионах узбекских сум)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются к изменениям в учетной политике и изменениям в бухгалтерских оценках, которые происходят на дату начала указанного периода или после нее. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике»

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Поскольку поправки к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике, обязательная дата вступления в силу данных поправок отсутствует.

В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок, которое они могут оказать на раскрытие информации об учетной политике Группы.

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 финансовых активов

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов 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.

(в миллионах узбекских сум)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Ухудшение кредитного качества кредитных портфелей и торговой дебиторской задолженности (помимо прочего) в результате пандемии COVID-19 может оказать значительное влияние на оценку ОКУ Группой. 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:

- ▶ система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Группой для определения вероятности дефолта (PD);
- ▶ критерии, используемые Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- ▶ объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- ▶ разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- ▶ определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- ▶ выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Программы льготного кредитования и соответствующие займы

Группа получает долгосрочное финансирование от правительства, государственных и международных финансовых учреждений по процентным ставкам, по которым такие учреждения обычно предоставляют кредиты на развивающихся рынках и которые могут быть ниже ставок, по которым Группа могла бы получить средства от местных кредиторов. В результате такого финансирования Группа имеет возможность предоставлять средства конкретным клиентам по выгодным ставкам. Руководство рассмотрело вопрос о том, должны ли возникать прибыли или убытки при первоначальном признании этих инструментов, и приняло решение, что эти средства и соответствующее кредитование осуществляются по рыночным ставкам, и прибыли или убытки при первоначальном признании возникать не должны. При вынесении данного суждения руководство также учитывало, что данные инструменты представляют собой отдельный сектор рынка.

Возмещение отложенных налоговых активов

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов составила 781 966 сум и 445 549 сум по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов соответственно. Группа считает, что оценочный резерв по отложенным налоговым активам на отчетную дату не требуется, так как отложенные налоговые активы будут полностью реализованы в связи с ожидаемой прибыльностью Группы в будущем. Это основано на анализе руководством прогнозируемых финансовых результатов на 2022 год и стратегии развития Группы на ближайшее будущее.

(в миллионах узбекских сум)

5. Пересмотр и реклассификации

Добровольное изменение учетной политики

1. Основные средства

В 2021 году Группа изменила свою учетную политику в отношении зданий. Теперь Группа применяет модель учета по первоначальной стоимости, в соответствии с которой активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и любого накопленного обесценения. До изменения учетной политики Группа применяла модель учета по переоцененной стоимости, при которой здания учитывались по справедливой стоимости на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Группа считает, что модель учета по первоначальной стоимости обеспечивает надежную и более релевантную информацию для пользователей, поскольку она повышает сопоставимость, так как модель учета по первоначальной стоимости является рыночной практикой в банковской отрасли. Изменение учетной политики было отражено ретроспективно.

Добровольное изменение привело к уменьшению основных средств на 31 декабря и 1 января 2020 года на 320 099 сум и 338 847 сум соответственно, увеличению отложенного налогового актива на 31 декабря 2020 года и 1 января 2020 года на 64 020 сум и 67 769 сум соответственно, а также к уменьшению расходов на персонал и прочих операционных расходов и увеличению расходов по налогу на прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, на 18 748 сум и 3 749 сум соответственно.

2. Программы льготного кредитования

Группа участвует в ряде программ льготного кредитования, в рамках которых Группа выдает низкопроцентные кредиты определенным заранее установленным категориям клиентов, финансируемые в равной степени льготными обязательствами, предоставленными Правительством и ЦБУ и их различными подконтрольными предприятиями и агентствами, представленными в составе прочих заемных средств в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Группа зарабатывает рыночную процентную маржу по этим программам. В консолидированной финансовой отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2020 года, Группа посчитала, что кредиты выданные и прочие заемные средства, связанные с этими программами, на сумму 3 920 860 сум и 1 238 461 сум соответственно (1 января 2020 года: 2 532 886 сум и 1 306 742 сум соответственно), были выданы и получены по ставкам ниже рыночных. Группа признала убыток в размере 131 309 сум при первоначальном признании в составе прибыли или убытка за 2020 год в отношении этих инструментов, выпущенных в 2020 году.

В 2021 году Группа изменила учетную политику в отношении программ привилегированного кредитования и пришла к выводу, что эти программы привилегированного кредитования представляют собой основной рынок для признания справедливой стоимости при первоначальной оценке, и, соответственно, процентные ставки по выданным в рамках программ кредитам и прочим заемным средствам являются рыночными, и никаких прибылей или убытков при первоначальном признании признавать не следовало. Изменение учетной политики было учтено ретроспективно. Таким образом, Группа определила, что кредиты клиентам и прочие заемные средства должны быть увеличены на 781 871 сум и 625 003 сум, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2020 года (1 января 2020 года: на 879 100 сум и 842 908 сум). Соответствующие процентные доходы и процентные расходы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, должны быть уменьшены на 204 847 сум и 185 195 сум, соответственно, а убыток при первоначальном признании финансовых инструментов должен быть уменьшен на 78 388 сум.

Исправление ошибок

После выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, руководство отметило ряд ошибок, относящихся к 2020 году и более ранним периодам.

В соответствии с МСФО (IAS) 8 "Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки" исправление ошибок было выполнено ретроспективно. В результате в консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, сравнительная финансовая информация по состоянию на 31 декабря 2020 года и на 1 января 2020 года была пересмотрена, чтобы отразить эффект исправления ошибок. Характер ошибок и результаты пересмотра кратко изложены ниже.

3. Ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам

Группа выявила определенные ошибки при применении методологии МСФО для оценки ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2020 года и по состоянию на 1 января 2020 года. Данное исправление привело к увеличению расхода на кредитные убытки за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, на 1 254 601 сум и уменьшению балансовой стоимости кредитов клиентам по состоянию на 31 декабря и 1 января 2020 года на 1 877 153 сум и 673 607 сум, соответственно.

(в миллионах узбекских сум)

5. Пересмотр и реклассификации (продолжение)

4. Прочие исправления

Помимо вышеописанных индивидуально существенных исправлений ошибок, Группа внесла другие незначительные ретроспективные исправления в сравнительную финансовую информацию по состоянию на 31 декабря 2020 года, 1 января 2020 года и за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

Совокупный налоговый эффект в отношении исправлений ошибок привел к увеличению отложенных налоговых активов на 375 677 сум и 126 735 сум по состоянию на 31 декабря 2020 года и 1 января 2020 года и увеличению возмещения по налогу на прибыль на 248 943 сум в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

Реклассификации

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 1 января 2020 года Группа отразила субординированные займы, полученные от Министерства финансов, в сумме 249 925 сум и 248 477 сум, соответственно, в составе прочих заемных средств в консолидированном отчете о финансовом положении. В 2021 году руководство решило представить их отдельной статьей в связи с существенностью сумм. В результате сравнительные данные в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года и 1 января 2020 года также были реклассифицированы для сопоставимости с презентацией текущего периода.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа представила краткосрочные обязательства по сделкам продажи ценных бумаг с условием обратного выкупа с ЦБУ в сумме 159 500 сум в составе прочих заемных средств в консолидированном отчете о финансовом положении. В 2021 году руководство приняло решение представить их в составе Средств кредитных организаций. В результате, сравнительные данные в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2020 года и 1 января 2020 года были реклассифицированы для сопоставимости с представлением текущего периода.

Совокупный эффект корректировок и реклассификаций на консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2020 года был следующим:

	См. Примечание 5	Как было отражено ранее	Добро- вольное изменение учетной политики	Исправление ошибок	Реклассифи- кация	Пересмот- рено
Активы						
Кредиты клиентам	2,3	11,303,656	879,100	(673,607)	-	11,509,149
Основные средства	1	901,474	(338,847)	-	-	562,627
Отложенные налоговые активы	1,2,3,4	34,747	60,531	126,735	-	222,013
Итого активы		16,509,008	600,784	(546,872)	-	16,562,920
Обязательства						
Средства кредитных организаций		834,055	-	(53,499)	-	780,556
Прочие заемные средства	2	2,819,968	842,908	-	(248,477)	3,414,399
Субординированные займы		-	-	-	248,477	248,477
Прочие обязательства		255,843	-	(11,505)	-	244,338
Итого обязательства		12,337,868	842,908	(65,004)	-	13,115,772
Капитал						
Уставный капитал		4,234,434	-	(3,522)	-	4,230,912
Накопленный убыток		(63,449)	(242,124)	(478,346)	-	(783,919)
Итого капитал		4,171,140	(242,124)	(481,868)	-	3,447,148
Итого капитал и обязательства		16,509,008	600,784	(546,872)	-	16,562,920

(в миллионах узбекских сум)

5. Пересмотр и реклассификации (продолжение)

Совокупный эффект корректировок и реклассификаций на консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года был следующим:

	См. Примечание 5	Как было отражено ранее	Добро- вольное изменение учетной политики	Исправление ошибок	Реклассифи- кация	Пересмот- рено
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты		2,784,262	-	14,650	-	2,798,912
Средства в кредитных организациях		2,781,358	-	8,854	-	2,790,212
Кредиты клиентам	2,3	18,120,137	781,871	(1,877,153)	-	17,024,855
Инвестиционные ценные бумаги		395,688	-	18,830	-	414,518
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		25,023	-	(25,023)	-	-
Основные средства	1	1,051,371	(320,099)	-	-	731,272
Отложенные налоговые активы	1,2,3,4	37,226	32,646	375,677	-	445,549
Прочие активы		300,652	-	(147,633)	-	153,019
Итого активы		25,497,450	494,418	(1,631,798)	-	24,360,070
Обязательства						
Средства кредитных организаций		1,390,685	-	(14,818)	159,500	1,535,367
Средства клиентов		11,057,947	-	(58,645)	-	10,999,302
Прочие заемные средства	2	8,037,893	625,003	-	(409,425)	8,253,471
Текущие обязательства по налогу на прибыль		-	-	7,104	-	7,104
Субординированные займы		-	-	-	249,925	249,925
Прочие обязательства		264,186	-	(119,497)	-	144,689
Итого обязательства		20,875,771	625,003	(185,856)	-	21,314,918
Капитал						
Уставный капитал		4,234,434	-	(3,522)	-	4,230,912
Нераспределенная прибыль/ (Накопленный убыток)		386,410	(130,585)	(1,441,585)	-	(1,185,760)
Прочие резервы		835	-	(835)	-	-
Итого капитал		4,621,679	(130,585)	(1,445,942)	-	3,045,152
Итого капитал и обязательства		25,497,450	494,418	(1,631,798)	-	24,360,070

(в миллионах узбекских сум)

5. Пересмотр и реклассификации (продолжение)

Совокупное влияние корректировок и реклассификаций на консолидированный отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, было следующим:

	См. При- меча- ние 5	Как было отражено ранее	Добровольное изменение учетной политики	Исправление ошибок	Пересмот- рено
Процентные доходы	2	3,122,079	(204,847)	-	2,917,232
Процентные расходы	2	(1,609,253)	185,195	-	(1,424,058)
Чистые процентные доходы		1,512,826	(19,652)	-	1,493,174
Расходы по кредитным убыткам	3	(391,066)	61,937	(1,254,601)	(1,583,730)
Убыток при первоначальном признании процентных активов	2	(131,309)	78,388	-	(52,921)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам и первоначального признания финансовых инструментов		990,451	120,673	(1,254,601)	(143,477)
Комиссионные доходы		818,725	-	(10,878)	807,847
Комиссионные расходы		(258,274)	-	406	(257,868)
Чистые прибыли/(убытки) от операций с иностранной валютой		(36,094)	-	776	(35,318)
Доходы от дивидендов		1,697	-	(232)	1,465
Прочие доходы		80,899	-	14,773	95,672
Прочие убытки от обесценения и создания резервов		(19,052)	-	15,490	(3,562)
Доходы, полученные от страховой деятельности		11,665	-	3,964	15,629
Расходы на персонал и прочие операционные расходы		(1,107,106)	18,748	17,153	(1,071,205)
Чистые непроцентные расходы		(527,709)	18,748	41,452	(467,509)
Прибыль / (убыток) до расходов по налогу на прибыль		462,742	139,421	(1,213,149)	(610,986)
(Расходы) / возмещение по налогу на прибыль	1,2,3,4	(12,069)	(27,884)	248,943	208,990
Прибыль / (убыток) за год		450,673	111,537	(964,206)	(401,996)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности были соответствующим образом изменены с учетом влияния корректировок и реклассификаций, описанных выше. Корректировки и реклассификации не оказали влияния на консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

(в миллионах узбекских сум)

6. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Наличные средства	1,187,182	1,618,322
Остатки средств на текущих счетах в прочих кредитных организациях	572,299	194,152
Остатки средств на текущих счетах в ЦБУ	538,074	992,231
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(25,009)	(5,793)
Денежные средства и их эквиваленты	<u>2,272,546</u>	<u>2,798,912</u>

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов все остатки денежных средств и их эквивалентов отнесены к Стадии 1. Анализ изменений оценочных резервов под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря, представлен следующим образом:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
На 1 января	5,793	1,507
Изменения ОКУ	19,216	4,286
На 31 декабря	<u>25,009</u>	<u>5,793</u>

7. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней	1,738,354	2,814,982
Обязательный резервный депозит в ЦБУ	38,108	12,106
	<u>1,776,462</u>	<u>2,827,088</u>
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(36,083)	(36,876)
Средства в кредитных организациях	<u>1,740,379</u>	<u>2,790,212</u>

Кредитные организации обязаны хранить в ЦБУ беспроцентный денежный депозит (обязательный резерв), размер которого зависит от уровня привлеченных кредитной организацией средств. Законодательство предусматривает значительные ограничения на возможность изъятия Банком данного депозита.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов все остатки средств в кредитных организациях отнесены к Стадии 1. Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под обесценение средств в кредитных организациях за годы, закончившиеся 31 декабря, представлен ниже:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Валовая балансовая стоимость на 1 января	2,827,088	2,441,376
Новые созданные или приобретенные активы	2,203,363	3,007,734
Активы, которые были погашены	(3,257,121)	(2,621,271)
Курсовые разницы	3,132	(751)
На 31 декабря	<u>1,776,462</u>	<u>2,827,088</u>

(в миллионах узбекских сум)

7. Средства в кредитных организациях (продолжение)

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Резерв под ОКУ на 1 января	36,876	34,700
Новые созданные или приобретенные активы	4,043	6,504
Активы, которые были погашены	(4,842)	(4,332)
Курсовые разницы	6	4
На 31 декабря	<u>36,083</u>	<u>36,876</u>

8. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Корпоративное кредитование		
Частные компании	12,086,104	11,822,569
Государственные компании	968,207	1,020,980
Итого корпоративное кредитование	<u>13,054,311</u>	<u>12,843,549</u>
Кредиты физическим лицам		
Потребительские кредиты	5,792,595	4,954,711
Ипотечные кредиты	1,672,947	1,424,264
Автокредиты	195,677	399,322
Кредиты на образование	63,001	25,253
Итого кредиты физическим лицам	<u>7,724,220</u>	<u>6,803,550</u>
Итого кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	<u>20,778,531</u>	<u>19,647,099</u>
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(3,985,397)	(2,622,244)
Итого кредиты клиентам	<u>16,793,134</u>	<u>17,024,855</u>

(в миллионах узбекских сум)

8. Кредиты клиентам (продолжение)**Оценочный резерв под обесценение кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости**

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ в отношении кредитов, выданных государственным компаниям, в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, представлен ниже:

<i>Государственные компании</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2021 года	826,134	2,867	191,979	1,020,980
Новые созданные или приобретенные активы	142,839	-	-	142,839
Активы, которые были погашены	(135,989)	(47,564)	(20,196)	(203,749)
Переводы в Стадию 1	58,192	(2,111)	(56,081)	-
Переводы в Стадию 2	(437)	123,776	(123,339)	-
Переводы в Стадию 3	(320,434)	(345)	320,779	-
Списанные суммы	-	-	(4,084)	(4,084)
Курсовые разницы	12,170	-	51	12,221
На 31 декабря 2021 года	582,475	76,623	309,109	968,207

<i>Государственные компании</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2021 года	39,586	535	13,346	53,467
Новые созданные или приобретенные активы	2,257	-	-	2,257
Активы, которые были погашены	(166)	(62)	(274)	(502)
Переводы в Стадию 1	2,996	(378)	(2,618)	-
Переводы в Стадию 2	(54)	5,811	(5,757)	-
Переводы в Стадию 3	(13,870)	(95)	13,965	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одной Стадии в другую в течение периода	(1,231)	10,160	140,781	149,740
Чистая переоценка ОКУ	(4,214)	-	(1,485)	(5,699)
Списанные суммы	-	-	(4,084)	(4,084)
Курсовые разницы	571	-	3	574
На 31 декабря 2021 года	25,905	15,971	153,877	195,753

(в миллионах узбекских сум)

8. Кредиты клиентам (продолжение)**Оценочный резерв под обесценение кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости (продолжение)**

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ в отношении кредитов, выданных частным компаниям, в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, представлен ниже:

<i>Частные компании</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2021 года	7,917,056	1,891,219	2,014,294	11,822,569
Новые созданные или приобретенные активы	3,613,297	-	-	3,613,297
Активы, которые были погашены	(1,765,447)	(400,789)	(408,772)	(2,575,008)
Переводы в Стадию 1	625,667	(369,206)	(256,461)	-
Переводы в Стадию 2	(1,531,635)	1,702,050	(170,415)	-
Переводы в Стадию 3	(2,901,308)	(1,044,825)	3,946,133	-
Списанные суммы	-	-	(852,496)	(852,496)
Курсовые разницы	39,939	2,447	35,356	77,742
На 31 декабря 2021 года	5,997,569	1,780,896	4,307,639	12,086,104
<i>Частные компании</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2021 года	474,070	460,709	1,112,266	2,047,045
Новые созданные или приобретенные активы	395,469	-	-	395,469
Активы, которые были погашены	(28,710)	(17,379)	(29,788)	(75,877)
Переводы в Стадию 1	240,459	(102,622)	(137,837)	-
Переводы в Стадию 2	(101,339)	171,880	(70,541)	-
Переводы в Стадию 3	(363,300)	(234,272)	597,572	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одной Стадии в другую в течение периода	(208,313)	140,566	1,463,241	1,395,494
Чистая переоценка ОКУ	(15,735)	(21,362)	(95,118)	(132,215)
Списанные суммы	-	-	(852,496)	(852,496)
Курсовые разницы	2,031	1,280	6,304	9,615
На 31 декабря 2021 года	394,632	398,800	1,993,603	2,787,035

(в миллионах узбекских сум)

8. Кредиты клиентам (продолжение)**Оценочный резерв под обесценение кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости (продолжение)**

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ в отношении кредитов, выданных физическим лицам, в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, представлен ниже:

<i>Кредиты физическим лицам</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2021 года	5,001,526	1,117,992	684,032	6,803,550
Новые созданные или приобретенные активы	3,712,263	-	-	3,712,263
Активы, которые были погашены	(1,930,844)	(347,788)	(312,421)	(2,591,053)
Переводы в Стадию 1	315,555	(251,780)	(63,775)	-
Переводы в Стадию 2	(1,086,813)	1,122,528	(35,715)	-
Переводы в Стадию 3	(1,410,076)	(618,460)	2,028,536	-
Списанные суммы	-	-	(200,540)	(200,540)
На 31 декабря 2021 года	4,601,611	1,022,492	2,100,117	7,724,220

<i>Кредиты физическим лицам</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2021 года	151,435	133,808	236,489	521,732
Новые созданные или приобретенные активы	183,081	-	-	183,081
Активы, которые были погашены	(18,631)	(8,007)	(15,831)	(42,469)
Переводы в Стадию 1	55,999	(34,995)	(21,004)	-
Переводы в Стадию 2	(45,487)	58,005	(12,518)	-
Переводы в Стадию 3	(58,079)	(74,262)	132,341	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одной Стадии в другую в течение периода	(48,298)	68,481	545,510	565,693
Чистая переоценка ОКУ	(21,784)	(5,838)	2,734	(24,888)
Списанные суммы	-	-	(200,540)	(200,540)
На 31 декабря 2021 года	198,236	137,192	667,181	1,002,609

(в миллионах узбекских сум)

8. Кредиты клиентам (продолжение)**Оценочный резерв под обесценение кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости (продолжение)**

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ в отношении кредитов, выданных государственным компаниям, в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, представлен ниже:

<i>Государственные компании</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 года	976,947	771	4,717	982,435
Новые созданные или приобретенные активы	165,569	-	-	165,569
Активы, которые были погашены	(179,210)	(344)	(375)	(179,929)
Переводы в Стадию 1	442	(442)	-	-
Переводы в Стадию 2	(3,113)	3,113	-	-
Переводы в Стадию 3	(187,307)	(330)	187,637	-
Курсовые разницы	52,806	99	-	52,905
На 31 декабря 2020 года	826,134	2,867	191,979	1,020,980

<i>Государственные компании</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2020 года	20,164	156	3,612	23,932
Новые созданные или приобретенные активы	6,725	-	-	6,725
Активы, которые были погашены	(1,117)	-	(2)	(1,119)
Переводы в Стадию 1	43	(43)	-	-
Переводы в Стадию 2	(68)	68	-	-
Переводы в Стадию 3	(5,375)	(113)	5,488	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одной Стадии в другую в течение периода	(34)	465	4,509	4,940
Чистая переоценка ОКУ	18,239	-	(261)	17,978
Курсовые разницы	1,009	2	-	1,011
На 31 декабря 2020 года	39,586	535	13,346	53,467

(в миллионах узбекских сум)

8. Кредиты клиентам (продолжение)**Оценочный резерв под обесценение кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости (продолжение)**

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ в отношении кредитов, выданных частным компаниям, в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, представлен ниже:

<i>Частные компании</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 года	5,575,967	174,733	1,223,989	6,974,689
Новые созданные или приобретенные активы	5,530,785	-	-	5,530,785
Активы, которые были погашены	(786,733)	(72,657)	(133,522)	(992,912)
Переводы в Стадию 1	669,182	(51,745)	(617,437)	-
Переводы в Стадию 2	(1,816,151)	1,878,759	(62,608)	-
Переводы в Стадию 3	(1,483,383)	(75,695)	1,559,078	-
Курсовые разницы	227,389	37,824	44,794	310,007
На 31 декабря 2020 года	7,917,056	1,891,219	2,014,294	11,822,569
<i>Частные компании</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2020 года	140,970	31,867	678,494	851,331
Новые созданные или приобретенные активы	357,274	-	-	357,274
Активы, которые были погашены	(5,743)	(362)	(24,161)	(30,266)
Переводы в Стадию 1	293,049	(9,567)	(283,482)	-
Переводы в Стадию 2	(83,008)	119,921	(36,913)	-
Переводы в Стадию 3	(63,754)	(12,230)	75,984	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одной Стадии в другую в течение периода	(259,534)	324,258	702,453	767,177
Чистая переоценка ОКУ	75,976	4,212	(8,161)	72,027
Курсовые разницы	17,949	2,610	8,052	28,611
На 31 декабря 2020 года	474,070	460,709	1,112,266	2,047,045

(в миллионах узбекских сум)

8. Кредиты клиентам (продолжение)**Оценочный резерв под обесценение кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости (продолжение)**

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ в отношении кредитов, выданных физическим лицам, в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, представлен ниже:

<i>Кредиты физическим лицам</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 года	4,219,480	78,286	278,818	4,576,584
Новые созданные или приобретенные активы	3,349,417	-	-	3,349,417
Активы, которые были погашены	(1,017,983)	(59,243)	(45,225)	(1,122,451)
Переводы в Стадию 1	143,715	(31,079)	(112,636)	-
Переводы в Стадию 2	(1,104,803)	1,156,317	(51,514)	-
Переводы в Стадию 3	(588,300)	(26,289)	614,589	-
На 31 декабря 2020 года	5,001,526	1,117,992	684,032	6,803,550
<i>Кредиты физическим лицам</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2020 года	43,227	6,039	100,030	149,296
Новые созданные или приобретенные активы	104,701	-	-	104,701
Активы, которые были погашены	(2,973)	(211)	(5,437)	(8,621)
Переводы в Стадию 1	40,112	(2,669)	(37,443)	-
Переводы в Стадию 2	(23,682)	41,449	(17,767)	-
Переводы в Стадию 3	(12,140)	(1,863)	14,003	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одной Стадии в другую в течение периода	(35,493)	90,289	174,090	228,886
Чистая переоценка ОКУ	37,683	774	9,013	47,470
На 31 декабря 2020 года	151,435	133,808	236,489	521,732

В течение 2021 года Группа признала убыток при первоначальном признании кредитов, процентные ставки по которым ниже рыночных, на общую сумму 18 967 сум (2020: 52 921 сум).

Обеспечение и прочие меры повышения кредитоспособности

Сумма и вид требуемого обеспечения зависят от оценки кредитного риска контрагента. В отношении приемлемости видов обеспечения и параметров оценки применяются внутренние рекомендации.

Ниже перечислены основные виды получаемого обеспечения:

Для коммерческого кредитования - закладные на объекты недвижимости, товарно-материальные запасы, гарантии третьих лиц, транспортные средства, торговая дебиторская задолженность и т.д.

Для розничного кредитования - закладные на жилую недвижимость, гарантии третьих лиц, транспортные средства и т.д.

Группа также получает гарантии от Правительства Республики Узбекистан по кредитам, выданным связанным с государством компаниям.

Руководство контролирует рыночную стоимость обеспечения и запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением в ходе проверки достаточности резерва под обесценение кредитов.

В течение 2021 и 2020 годов Группа получала финансовые и нефинансовые активы путем вступления во владение залогом, который она удерживала в качестве обеспечения, а также путем использования гарантий и аналогичных мер по повышению кредитоспособности. По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов такие активы на сумму 10 578 сум и 24 804 сум (см. Примечание 13), соответственно, включены в состав прочих активов. Руководство Группы планирует реализовать эти активы в течение 12 месяцев через публичные аукционы.

(в миллионах узбекских сум)

8. Кредиты клиентам (продолжение)**Концентрация кредитов клиентам**

По состоянию на 31 декабря 2021 года валовая балансовая стоимость кредитов, выданных десятью крупнейшими заемщиками, составила 2 717 820 сум или 13% (2020: 2 599 371 сум или 13%). По этим кредитам был создан резерв в размере 843 197 сум (2020: 343 830 сум).

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов значительная сумма кредитов была предоставлена компаниям, осуществляющим деятельность в Республике Узбекистан, что представляет собой значительную географическую концентрацию в одном регионе.

Кредиты выданы преимущественно в Республике Узбекистан в следующих отраслях промышленности:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Физические лица	7,724,220	6,803,550
Производство	4,713,702	4,163,323
Сервис, транспорт и связь	2,279,735	3,857,982
Торговля	1,612,420	3,017,187
Сельское хозяйство	3,877,282	1,332,528
Строительство	571,172	472,529
Итого кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	20,778,531	19,647,099
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(3,985,397)	(2,622,244)
Итого кредиты клиентам	16,793,134	17,024,855

9. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги включают в себя:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Долговые ценные бумаги по амортизированной стоимости		
Государственные облигации	3,133,271	381,154
Корпоративные облигации	18,865	26,404
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(14,175)	(3,415)
Долговые ценные бумаги по амортизированной стоимости	3,137,961	404,143
Долевые ценные бумаги по ССПСД		
Корпоративные акции	15,375	10,375
Долевые акции по ССПСД	15,375	10,375
Инвестиционные ценные бумаги	3,153,336	414,518

Государственные облигации включают долговые ценные бумаги, выпущенные ЦБУ и Министерством финансов Республики Узбекистан с первоначальным сроком погашения до 2 лет.

Долевые ценные бумаги по ССПСД включают инвестиции в долевые ценные бумаги:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
АО «Компания по рефинансированию ипотеки Узбекистана»	7,000	7,000
АО «Узбекистон почтаси»	5,000	-
АО Республиканская фондовая биржа «Тошкент»	2,838	2,838
Прочие	537	537
Долевые ценные бумаги по ССПСД	15,375	10,375

(в миллионах узбекских сум)

9. Инвестиционные ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов все остатки по инвестициям в ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, отнесены к Стадии 1. Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ в течение года представлен следующим образом:

Долговые ценные бумаги по амортизированной стоимости	2021 г.	2020 г.
Валовая балансовая стоимость на 1 января	407,558	109,306
Новые созданные или приобретенные активы	5,415,386	849,340
Погашенные	(2,670,808)	(551,088)
На 31 декабря	3,152,136	407,558

Долговые ценные бумаги по амортизированной стоимости	2021 г.	2020 г.
Резерв под ОКУ по состоянию на 1 января	3,415	42
Новые созданные или приобретенные активы	14,175	3,415
Погашенные	(3,415)	(42)
На 31 декабря	14,175	3,415

10. Основные средства и нематериальные активы

Движение основных средств представлено следующим образом:

	<i>Здания и помещения</i>	<i>Незавершенное строитель- ство</i>	<i>Мебель и оборудование</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Стоимость					
На 1 января 2020 г.	214,815	134,852	353,359	48,688	751,714
Поступления	22	120,424	145,830	5,520	271,796
Перевод между категориями	65,594	(65,594)	-	-	-
Выбытие и списание	(1,456)	(17,851)	(3,121)	(920)	(23,348)
На 31 декабря 2020 г.	278,975	171,831	496,068	53,288	1,000,162
Поступления	2,512	152,740	164,840	505	320,597
Перевод между категориями	51,082	(51,082)	-	-	-
Выбытие и списание	(682)	-	(21,473)	(1,381)	(23,536)
На 31 декабря 2021 г.	331,887	273,489	639,435	52,412	1,297,223
	<i>Здания и помещения</i>	<i>Незавершенное строитель- ство</i>	<i>Мебель и оборудование</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Накопленная амортизация					
На 1 января 2020 года	(38,988)	-	(128,919)	(21,180)	(189,087)
Начисления за год	(8,567)	-	(63,312)	(11,602)	(83,481)
Выбытие и списание	717	-	2,206	755	3,678
На 31 декабря 2020 года	(46,838)	-	(190,025)	(32,027)	(268,890)
Начисление за год	(10,272)	-	(94,382)	(11,015)	(115,669)
Выбытие и списание	243	-	17,396	1,311	18,950
На 31 декабря 2021 года	(56,867)	-	(267,011)	(41,731)	(365,609)
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2020 г.	232,137	171,831	306,043	21,261	731,272
На 31 декабря 2021 г.	275,020	273,489	372,424	10,681	931,614

(в миллионах узбекских сум)

11. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представлены следующими позициями:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Начисление налога на прибыль – текущая часть	18,475	14,546
Уменьшение отложенного налога – возникновение и уменьшение временных разниц	(336,417)	(223,536)
Возмещение по налогу на прибыль	<u>(317,942)</u>	<u>(208,990)</u>

Группа оценивает и учитывает текущий налог на прибыль к уплате и налоговую базу активов и обязательств в соответствии с налоговым законодательством Республики Узбекистан, в которой Группа осуществляет свою деятельность, которое может отличаться от МСФО.

У Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы в связи с тем, что некоторые расходы не подлежат вычету из налогооблагаемой базы, а некоторые доходы рассматриваются как не подлежащие налогообложению для целей налогообложения.

Отложенные налоги отражают чистый налоговый эффект временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммой, используемой для целей налогообложения. Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов в основном связаны с различными методами/сроками признания доходов и расходов, а также с временными разницами, возникшими в результате различий между налоговой и балансовой базами по некоторым активам.

Ставка корпоративного налога на прибыль, применимая к большей части доходов Группы, составляет 20% на 2021 и 2020 годы, соответственно.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от установленных законом ставок налога. Сверка расходов по налогу на прибыль, рассчитанных на основе установленных законом ставок, с фактическими показателями представлена ниже:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Убыток до налогообложения	(1,595,397)	(610,986)
Ставка налога, установленная законодательством	20%	20%
Теоретическое возмещение по налогу на прибыль по законодательно установленной налоговой ставке	(319,079)	(122,197)
Невычитаемые расходы	1,137	4,096
Доходы, освобожденные от налога	-	(90,889)
Возмещение по налогу на прибыль	<u>(317,942)</u>	<u>(208,990)</u>

Доходы, освобожденные от налогообложения, включают процентный доход по государственным облигациям, процентный доход по облигациям ЦБУ и процентный доход по инвестициям, осуществленным за счет поступлений из пенсионных фондов.

(в миллионах узбекских сум)

11. Налогообложение (продолжение)

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

Налоговый эффект вычитаемых временные разницы	Возникновение и уменьшение временных разниц			Возникновение и уменьшение временных разниц	
	1 января 2020 г.	В отчете о прибыли или убытке	31 декабря 2020 г.	В отчете о прибыли или убытке	31 декабря 2021 г.
Денежные средства и их эквиваленты	522	637	1,159	3,843	5,002
Средства в кредитных организациях	12,666	(5,291)	7,375	(158)	7,217
Кредиты клиентам	149,095	278,491	427,586	(109,745)	317,841
Инвестиционные ценные бумаги	287	396	683	2,152	2,835
Средства клиентов	38,095	(38,095)	-	-	-
Основные средства	11,366	(4,666)	6,700	(810)	5,890
Прочие обязательства	1,500	3,057	4,557	3,290	7,847
Перенос убытков	-	-	-	437,368	437,368
Отложенный налоговый актив	213,531	234,529	448,060	335,940	784,000
Налоговый эффект налогооблагаемых временные разницы					
Инвестиции в дочерние компании	1,886	(1,886)	-	-	-
Прочие заемные средства	(10,368)	12,879	2,511	(477)	2,034
Отложенное налоговое обязательство	(8,482)	10,993	2,511	(477)	2,034
Чистый отложенный налоговый актив	222,013	223,536	445,549	336,417	781,966

В 2021 году Банк понес убыток до налогообложения в размере 2 219 310 сум в соответствии с правилами налогового учета. Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды, не имеют срока давности для использования в соответствии с налоговым законодательством Республики Узбекистан. Группа проанализировала прогнозируемые финансовые результаты, подтвержденные фактическими финансовыми результатами Банка за промежуточный период, заканчивающийся на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности. На основании данного анализа по состоянию на 31 декабря 2021 года Группа признала отложенный налоговый актив, относящийся к налоговому убытку, который, по мнению Группы, будет полностью использован в течение периода после 31 декабря 2021 года.

(в миллионах узбекских сум)

12. Расходы по кредитным убыткам, прочие расходы от обесценения и оценочные обязательства

В таблице ниже показаны расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

	<i>Прим.</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	6	19,216	-	-	19,216
Средства в кредитных организациях	7	(793)	-	-	(793)
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	(48,920)	(44,369)	2,503,373	2,410,084
Долговые ценные бумаги оцениваемые по амортизированной стоимости	9	10,760	-	-	10,760
Прочие финансовые активы	13	-	-	2,074	2,074
Кредитные обязательства	19	3,879	-	-	3,879
Аккредитивы	19	2,927	-	-	2,927
Общие расходы кредитного убытка		(12,931)	(44,369)	2,505,447	2,448,147

В таблице ниже показаны расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.:

	<i>Прим.</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	6	4,286	-	-	4,286
Средства в кредитных организациях	7	2,176	-	-	2,176
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	441,772	554,378	571,913	1,568,063
Долговые ценные бумаги оцениваемые по амортизированной стоимости	9	3,373	-	-	3,373
Прочие финансовые активы	13	-	-	7,206	7,206
Финансовые гарантии	19	(411)	-	-	(411)
Кредитные обязательства	19	(963)	-	-	(963)
Общие расходы кредитного убытка		450,233	554,378	579,119	1,583,730

13. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают следующее:

	<i>2021 г.</i>	<i>2020 г.</i>
Прочие финансовые активы		
Комиссии к получению	26,389	23,072
К получению от сотрудников	12,355	10,336
Дебиторская задолженность в результате судебных разбирательств	2,425	602
Прочие финансовые активы	1,809	2,236
	42,978	36,246
За вычетом оценочного резерва под ОКУ по прочим финансовым активам	(12,282)	(10,208)
Итого прочие финансовые активы	30,696	26,038
Прочие нефинансовые активы		
Предоплаты за услуги, материалы и основные средства	83,557	87,669
Товары и материалы	11,738	7,971
Активы, изъятые в результате взыскания	10,578	24,804
Прочие нефинансовые активы	6,556	12,165
Итого прочие нефинансовые активы	112,429	132,609
За вычетом оценочного резерва под обесценение по прочим нефинансовым активам	(4,538)	(5,628)
Итого прочие нефинансовые активы	108,891	127,981
Прочие активы	138,587	153,019

(в миллионах узбекских сум)

13. Прочие активы и обязательства (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ по прочим финансовым активам за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

	2021 г.	2020 г.
Резерв под ОКУ 1 Января 2021	10,208	3,002
Созданы или приобретены новые активы	2,195	7,206
Погашено	(121)	-
31 Декабря 2021	12,282	10,208

Прочие обязательства включают следующее:

	2021 г.	2020 г.
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность	14,896	22,548
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	16,968	13,206
Итого прочие финансовые обязательства	31,864	35,754
Прочие нефинансовые обязательства		
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	34,928	72,806
Лотерейные обязательства	24,262	19,560
Прочее	4,850	8,567
Итого прочие нефинансовые обязательства	64,040	100,933
Резерв под обязательства кредитного характера и финансовые гарантии	14,808	8,002
Прочие обязательства	110,712	144,689

14. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают следующее:

	2021 г.	2020 г.
Срочные депозиты банков и других финансовых учреждений	934,582	1,363,485
Корреспондентские счета других банков	11,617	12,382
Задолженность перед ЦБУ	-	159,500
Средства кредитных организаций	946,199	1,535,367

15. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	2021 г.	2020 г.
Пенсионные накопления	5,668,641	5,121,057
Срочные депозиты	4,741,512	4,034,278
Текущие счета	1,915,725	1,843,967
Средства клиентов	12,325,878	10,999,302

Удерживаемые в качестве обеспечения по аккредитивам	24,186	245,821
---	--------	---------

В соответствии с Законом №702 от 12 декабря 2004 года пенсионные накопления участников накопительного пенсионного плана аккумулируются в Банке. Ежемесячно в Банк перечисляются добровольные взносы и взносы, удержанные работодателями. Банк ведет детальный учет по каждому участнику пенсионного плана на основании договора между Банком и каждым участником.

Согласно этому же Закону государство гарантирует каждому участнику пенсионного плана хранение и распределение пенсионных накоплений. Банк по согласованию с Министерством финансов Республики Узбекистан и ЦБУ начисляет проценты на непогашенную сумму накопленных пенсионных средств в размере не ниже уровня инфляции. Процентная ставка определяется Банком по согласованию с Министерством финансов Республики Узбекистан и ЦБУ с учетом дохода, полученного от инвестирования пенсионных средств. Вид и размер инвестиций определяются Министерством финансов Республики Узбекистан и ЦБУ.

(в миллионах узбекских сум)

15. Средства клиентов (продолжение)

По состоянию на 31 декабря накопленные пенсионные средства были инвестированы Банком в следующие финансовые инструменты:

	2021 г.		2020 г.	
	Сумма	Средний процент	Сумма	Средний процент
Государственные ценные бумаги	2,729,259	14%	102,200	14%
Срочные депозиты	1,490,016	14%	1,932,307	15%
Кредиты	841,545	14%	1,675,660	15%
Итого	5,060,820		3,710,167	

В конце каждого года проценты, начисленные на сумму инфляции, капитализируются в накопительный пенсионный фонд. В 2021 и 2020 годах Банк капитализировал проценты в сумме 515 100 сум (уровень инфляции 9,98%) и 516 800 сум (уровень инфляции 11,1%) на накопительный пенсионный счет соответственно. Оставшаяся заработанная сумма накапливается как обязательство и используется для покрытия дефицита; в случае, если начисленные проценты меньше суммы, рассчитанной с учетом инфляции. По состоянию на 31 декабря 2021 г. накопленные невыплаченные проценты составили 22 400 сум (2020: ноль).

После того, как участник накопительной пенсионной программы получает право на пенсионную выплату, вся сумма выплачивается единовременно или ежемесячными платежами по желанию участника.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. средства клиентов в размере 3 704 030 сум или 30% относятся к десяти крупнейшим клиентам (2020: 2 876 545 сум или 26%).

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	2021 г.	2020 г.
Физические лица	7,846,608	6,979,924
Государственные и бюджетные организации	3,724,005	3,419,346
Частные предприятия	681,985	523,705
Прочее	73,280	76,327
Средства клиентов	12,325,878	10,999,302

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

	2021 г.	2020 г.
Физические лица	7,846,608	6,979,924
Государственная социальная структура	3,724,005	3,419,346
Финансовый сектор	184,583	156,268
Торговля и питание	140,693	115,193
Производство	139,260	113,852
Услуги	114,557	87,334
Агрокультура	51,329	28,161
Строительство	41,648	19,101
Транспорт и коммуникация	9,915	3,796
Прочее	73,280	76,327
Средства клиентов	12,325,878	10,999,302

(в миллионах узбекских сум)

16. Прочие заемные средства

Прочие заемные средства включают следующее:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Министерство финансов Республики Узбекистан	3,203,190	2,965,815
Cargill Financial Services International, Inc.	1,300,834	2,029,550
Фонд реконструкции и развития Республики Узбекистан	1,260,849	1,126,751
Совкомбанк	419,291	-
ICBC Standard Bank Plc	377,510	-
Центральный банк Республики Узбекистан	234,649	351,021
Фонд «Ёшлар келажагимиз»	207,509	309,170
Государственный фонд для поддержки женщин и семьи	149,850	121,171
Фонд поддержки фермерских, дехканских хозяйств и владельцев приусадебных земель	98,985	100,987
ODDO BHF AKTIENGESELLSCHAFT DE	66,338	-
Национальный банк внешнеэкономической деятельности Республики Узбекистан	46,011	53,419
Министерство занятости и трудовых отношений Республики Узбекистан	20,556	47,898
Компания по рефинансированию ипотеки Узбекистана	20,474	-
Агентство продвижения экспорта при Министерстве инвестиций и внешней торговли Республики Узбекистан	19,434	-
Фонд поддержки малого предпринимательства при Хокимияте Навоийской области	16,420	-
Агентство по развитию виноградарства и виноделия	11,498	10,509
TMF Global Services	-	1,068,743
Росэксимбанк	-	33,625
Прочее	48,128	34,812
Прочие заемные средства	<u>7,501,526</u>	<u>8,253,471</u>

Прочие заемные средства включают финансирование, полученное от различных государственных органов и международных и местных финансовых учреждений для дальнейшего финансирования различных программ и для конкретных целей.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов остаток средств перед Министерством финансов Республики Узбекистан состоял из:

- Средств в рамках программы рефинансирования с Международным банком реконструкции и развития (МБРР), состоящей из трех кредитных договоров, номинированных в долларах США, с датами выпуска в период с 15 января 2016 г. по 30 июня 2018 г., со сроками погашения с 15 марта 2034 г. по 15 мая 2043 г. с погашением суммы основного долга раз в полгода, начиная с 15 сентября 2019 г. - 15 сентября 2023 г. Средства привлечены с целью развития садоводческого и животноводческого хозяйства в Республике Узбекистан.
- Финансирования в рамках программы рефинансирования с Азиатским банком развития (АБР), включающей кредитное соглашение, номинированное в узбекских сумах (один из траншей был выдан в долларах США), которое было подписано 10 февраля 2020 года со сроком погашения 15 мая 2043 года с погашением суммы основного долга раз в полгода начиная с 2023 года. Средства привлечены на проект развития производственно-сбытовой цепочки животноводства в Республике Узбекистан.
- Средств в рамках программы рефинансирования с Международной ассоциацией развития Всемирного банка, состоящей из трех кредитных договоров, номинированных в долларах США, со сроками выдачи с 26 апреля 2014 г. по 31 октября 2018 г., сроками погашения с 15 марта 2032 г. по 15 сентября 2040 г. с погашением суммы основного долга каждые полгода с 15 сентября 2017 г. по 15 ноября 2022 г. Средства привлечены на развитие животноводства и финансирование сельскохозяйственных инвестиционных проектов в Республике Узбекистан, а также в рамках проекта по адаптации к изменению климата и смягчению последствий для Аральского озера.
- Ресурсов в рамках программы рефинансирования с Японским агентством международного сотрудничества (JICA), включающей кредитное соглашение, подписанное 15 июня 2020 г., со сроком погашения 20 декабря 2044 г. - 15 июня 2045 г. с погашением основного долга каждые полгода, начиная с 2026 г. Средства привлечены для развития проекта садоводческой цепочки добавленной стоимости в Республике Узбекистан.
- Финансирования по программе рефинансирования с Международным фондом сельскохозяйственного развития, включающей три кредитных договора, номинированных в долларах США, со сроками выдачи с 19 апреля 2017 г. по 6 сентября 2019 г., сроками погашения с 15 мая 2035 г. по 6 сентября 2044 г. с погашением основного долга раз в полгода, начиная с 15 ноября 2020 года по 15 мая 2023 года. Средства привлечены с целью развития животноводства в Республике Узбекистан.

(в миллионах узбекских сум)

16. Прочие заемные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2021 г. остаток задолженности перед Cargill Financial Services International, Inc. состоял из нескольких кредитных договоров, номинированных в долларах США и евро, которые были заключены в период с 29 ноября 2019 г. по 7 июля 2020 г. со сроками погашения в период с 30 июня 2022 г. по 26 июня 2023 г. (2020: несколько кредитных договоров, номинированных в долларах США и евро, которые были заключены в период с 16 июля 2019 г. по 7 июля 2020 г., имели сроки погашения в период с 26 февраля 2021 г. по 26 июня 2023 г.). Средства привлечены исключительно в целях финансирования экспорта и/или импорта товаров отдельными клиентами в рамках аккредитивной схемы расчетов.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. остаток задолженности перед Фондом реконструкции и развития Республики Узбекистан состоял из нескольких кредитных договоров, номинированных в узбекских сумах и долларах США, заключенных в период с 12 января 2018 г. по 12 ноября 2021 г., со сроком погашения 15 января 2021 г. 2024 г. – 15 апреля 2028 г. с погашением основного долга каждые полгода, начиная с 2021 г. (2020: несколько кредитных договоров, номинированных в узбекских сумах и долларах США, которые были заключены в период с 12 января 2018 г. по 8 июля 2020 г., имели сроки погашения между 6 февраля 2026 г. - 11 апреля 2028 г. с погашением основного долга каждые полгода, начиная с 2021 г.). Средства привлекались в рамках различных программ государственной поддержки, среди которых «Каждая семья – предприниматель», предоставление микрозаймов женщинам и молодежи, финансирование проектов в Самаркандской области.

Группа заключила новое кредитное соглашение с Совкомбанком на сумму 418 900 млн сумов в апреле 2021 года. Кредитная линия была предоставлена для общекорпоративных целей Группы со сроком погашения через четыре года.

В мае 2021 года Группа заключила новое кредитное соглашение на сумму 367 543 сум с ICBC Standard Bank Plc для коммерческих целей со сроком погашения через один год.

Долгосрочное финансирование от Центрального банка Республики Узбекистан было предоставлено для общекорпоративных целей и целей управления ликвидностью Группы. По состоянию на 31 декабря 2021 г. остаток состоял из двух кредитных договоров, номинированных в узбекских сумах, подписанных 8 июля 2019 г. и 14 сентября 2020 г., со сроками погашения 25 сентября 2023 г. и 25 сентября 2024 г., с погашением основного долга ежемесячно, начиная с 2021 г.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. остаток средств Фонда «Ёшлар келажагимиз» состоял из двух кредитных договоров, номинированных в узбекских сумах, подписанных 10 августа 2018 г. и 28 декабря 2019 г., со сроками погашения 31 декабря 2024 г. и 20 февраля 2025 г. с погашением основного долга ежемесячно, начиная с 2019 года. Средства привлечены в рамках государственного проекта «Ёшлар келажагимиз».

По состоянию на 31 декабря 2021 г. остаток задолженности перед Общественным фондом поддержки женщин и семьи состоял из нескольких кредитных договоров, номинированных в узбекских сумах, которые были заключены в период с 15 июля 2019 г. по 12 апреля 2021 г. со сроком погашения в период с 22 мая 2022 г. по 26 июня 2024 г. с погашением основной суммы ежемесячно, начиная с 2020 г. (2020 г.: несколько кредитных договоров, номинированных в узбекских сумах, которые были заключены в период с 20 ноября 2018 г. по 30 октября 2020 г., имели сроки погашения в период с 29 ноября 2021 г. по 25 июля 2023 г., при этом основная сумма погашается ежемесячно, начиная с 2019 года). Средства привлекались для финансирования различных мероприятий и образования женщин и семей, находящихся в неблагоприятном социальном и финансовом положении.

Остальные кредитные линии также состояли из средств, привлеченных для финансирования различных программ государственной поддержки и собственных коммерческих целей Группы.

17. Субординированные займы

Субординированные займы включают займы от Министерства финансов Республики Узбекистан на общую сумму 249 925 сум, которые были получены в 2017 и 2018 годах с процентной ставкой 3,00% годовых и сроком погашения через 15 лет. В случае ликвидации займы имеют очередность погашения после полного погашения всех других требований кредиторов.

18. Собственный капитал

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов количество объявленных обыкновенных акций составляло 7 433 379 7990 и 4 230 911 952 соответственно, номинальной стоимостью 1000 сум за акцию. Все объявленные акции были выпущены и полностью оплачены.

(в миллионах узбекских сум)

18. Собственный капитал (продолжение)

В 2021 году на основании решения, принятого на внеочередном собрании акционеров, состоявшемся 29 сентября 2021 года, денежный взнос от Фонда реконструкции и развития Республики Узбекистан (ФРРУ) в размере 2 516 532 сум и дивиденды в размере 283 983 сумов, подлежащие выплате ФРРУ, и 121 092 сумов, подлежащие выплате Министерству финансов, были капитализированы в уставный капитал Группы.

В соответствии с Указом Президента №5041 от 27 марта 2021 года уставный капитал Группы был увеличен на 200 000 сум за счет денежного вноса Министерства финансов.

Согласно Указу Президента №3694 от 4 мая 2018 года Банку предоставлена льгота по уплате всех налогов за период до 31 декабря 2020 года. В 2021 году Банк капитализировал накопленные налоги в сумме 80 861 сум в уставный капитал в качестве вклада Министерства финансов.

Распределяемые среди акционеров резервы Группы ограничены суммой ее резервов, отраженной в бухгалтерском учете в соответствии с национальными стандартами бухгалтерского учета. Нераспределяемые резервы представлены резервным фондом, который создается в соответствии с требованиями законодательства на покрытие общих рисков, включая будущие убытки и другие непредвиденные риски или непредвиденные обстоятельства. В консолидированном отчете о финансовом положении нераспределяемые резервы являются частью нераспределенной прибыли.

19. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В Узбекистане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность узбекской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Руководство Группы следит за изменениями в текущей ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в текущих обстоятельствах.

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.

Налогообложение

В настоящее время в Узбекистане действует ряд законов, касающихся различных видов налогов, взимаемых как государственными, так и региональными органами власти. Правила применения данных законов часто неясны или отсутствуют, и существует мало прецедентов. Зачастую различные мнения относительно толкования правовых норм существуют как среди государственных министерств и организаций, так и внутри них (таких как Государственный налоговый комитет и его различные инспекции), что создает неопределенность и конфликтные ситуации. Налоговые декларации и другие вопросы соблюдения правовых норм (к примеру, вопросы таможенного и валютного регулирования) являются предметом рассмотрения и проверок со стороны ряда ведомств, которые по закону имеют право применять чрезвычайно существенные административные взыскания (в том числе штрафы и пени). Подобная ситуация создает большую степень вероятности возникновения налоговых рисков в Республике Узбекистан, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогообложения. Руководство Группы считает, что Группа, в основном, соблюдает все положения налогового законодательства, оказывающие влияние на ее деятельность, однако, соответствующие налоговые органы могут занять иную позицию в отношении спорных вопросов.

На 31 декабря 2021 г. руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

В ходе своей обычной деятельности Группа использует финансовые инструменты с внебалансовым риском для удовлетворения потребностей своих клиентов. Эти инструменты, сопряженные с различной степенью кредитного риска, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа применяет ту же политику кредитного контроля и управления при принятии забалансовых обязательств, что и при балансовых операциях.

(в миллионах узбекских сум)

19. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Договорные и условные обязательства**

По состоянию на 31 декабря обязательства и условные обязательства Группы включают следующие:

	2021 г.	2020 г.
Обязательства кредитного характера		
Аккредитивы	31,162	242,576
Обязательства по предоставлению кредитов	682,196	465,482
Финансовые гарантии	-	6,519
Договорный и условные обязательства	713,358	714,577
Резерв под ОКУ по обязательствам кредитного характера	(14,808)	(8,002)
Депозиты в качестве покрытия по аккредитивам	(24,186)	(245,821)

Все остатки договорных и условных обязательств относятся к Стадии 1. Анализ изменений в резервах под ОКУ за годы, закончившиеся 31 декабря, представлен ниже:

Обязательства по предоставлению кредитов	2021 г.	2020 г.
Резерв под ОКУ по состоянию на 1 января	8,002	8,965
Новые обязательства	11,881	8,002
Уплаченные суммы	(8,002)	(8,965)
На 31 декабря	11,881	8,002

Аккредитивы	2021 г.	2020 г.
Резерв под ОКУ по состоянию на 1 января	-	-
Новые обязательства	2,927	-
На 31 декабря	2,927	-

Финансовые гарантии	2021 г.	2020 г.
Резерв под ОКУ по состоянию на 1 января	-	411
Уплаченные суммы	-	(411)
На 31 декабря	-	-

20. Чистые процентные доходы

Чистый процентный доход включает в себя:

	2021 г.	2020 г.
Кредиты клиентам	2,932,762	2,505,111
Средства в кредитных организациях	272,964	359,510
Инвестиционные ценные бумаги	244,756	52,611
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	3,450,482	2,917,232
Средства клиентов	(1,239,541)	(993,886)
Прочие заемные средства	(681,062)	(332,274)
Средства кредитных организаций	(127,714)	(77,747)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(11,607)	(12,676)
Субординированные займы	(7,454)	(7,475)
Процентные расходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	(2,067,378)	(1,424,058)
Чистые процентные доходы	1,383,104	1,493,174

(в миллионах узбекских сум)

21. Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включают в себя:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Агентское вознаграждение и комиссионные доходы	446,294	286,264
Доход от распределения социальной пенсии	286,753	254,890
Расчетные операции	179,102	165,552
Расчетные операции в иностранной валюте	70,922	61,421
Операции с терминалами	16,316	14,478
Кассовые операции	14,039	7,630
Другое	12,408	17,614
Комиссионные доходы	1,025,834	807,847
Агентские комиссионные расходы	313,847	205,788
Расчетные операции	24,255	27,278
Услуги по инкассации денежных средств	8,969	15,250
Операции с терминала	1,293	1,325
Комиссии по операциям с ценными бумагам	1,068	234
Другое	10,917	7,993
Комиссионные расходы	360,349	257,868
Чистые комиссионные доходы	665,485	549,979

22. Прочие доходы

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Доход от лотереи	84,741	69,044
Доход от выбытия основных средств	10,128	17,166
Штрафы и пени	2,620	1,793
Доход от аренды	537	657
Другое	5,623	7,012
Итого прочие доходы	103,649	95,672

23. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают в себя:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Заработная плата и премии	760,440	670,001
Расходы на социальное обеспечение	84,696	74,178
Расходы на персонал	845,136	744,179
Амортизация	116,397	81,545
Услуги по обеспечению безопасности	103,098	71,660
Операционные налоги	49,192	39,955
Офисные принадлежности	42,255	44,143
Ремонт и обслуживание имущества и оборудования	26,217	20,199
Благотворительность и спонсорство	17,741	8,926
Страхование	13,916	2,647
Маркетинг и реклама	13,040	8,038
Коммунальное хозяйство	10,557	11,474
Деловые поездки и связанные с ними расходы	10,012	8,129
Почтовые расходы, телефон и факс	9,392	6,181
Расходы на топливо	9,232	6,158
Занимаемая площадь и арендная плата	6,554	1,132
Юридические и консультационные услуги	4,657	1,422
Представительство и развлечения	65	2,641
Другое	34,075	12,726
Прочие операционные расходы	466,400	327,026
Итого операционные расходы	1,311,536	1,071,205

(в миллионах узбекских сум)

24. Управление рисками

Введение

Деятельности Группы присущи риски. Группа осуществляет управление рисками в ходе непрерывного 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 кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Группа также подвержена операционным рискам.

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.

Структура управления рисками

Наблюдательный Совет несет конечную ответственность за выявление и контроль рисков; однако существуют отдельные независимые органы, ответственные за управление и мониторинг рисков.

Наблюдательный Совет

Наблюдательный Совет несет ответственность за общий подход к управлению рисками и за утверждение стратегий и принципов управления рисками.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Группе.

Комитет по рискам

Комитет по рискам несет общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение принципов, концепции, политики и лимитов риска. Он отвечает за существенные вопросы управления рисками и контролирует выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков.

Управление рисками

Подразделение управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

Казначейство Банка

Казначейство Банка отвечает за управление активами и обязательствами Группы, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Группы.

Внутренний аудит

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

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Группы оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, несение 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. Такие лимиты 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 способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

*(в миллионах узбекских сум)***24. Управление рисками (продолжение)**

Информация, собранная от всех предприятий, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и выявления ранних рисков. Эта информация представляется и разъясняется Правлению, Комитету по рискам и руководителю каждого бизнес-подразделения. Отчет включает совокупный кредитный риск, прогнозы кредитных показателей, исключения из лимитов, коэффициенты ликвидности и изменения в профиле риска. На ежемесячной основе составляется подробная отчетность по отраслям, клиентам и видам продуктов. Высшее руководство оценивает адекватность резерва на ожидаемые кредитные убытки на регулярной основе.

Чрезмерная концентрация рисков

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

Для того, чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Группа понесет убытки вследствие того, что клиенты или контрагенты не выполнили своих договорных обязательств. Группа управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Банк готов принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Группа разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Группе оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Группа предоставляет своим клиентам гарантии, которые могут потребовать от Группы осуществления платежей от их имени. Такие платежи взимаются с клиентов в соответствии с договорными условиями. Они подвергают Банк рискам, аналогичным рискам кредитов, и они снижаются с помощью тех же процессов и политик контроля.

Оценка обесценения

Группа рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Порядок расчета ОКУ описан ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	Вероятность дефолта 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.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	Величина, подверженная риску дефолта, представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	Уровень потерь при дефолте представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

(в миллионах узбекских сум)

24. Управление рисками (продолжение)

Резерв под ОКУ основывается на кредитных убытках, которые, как ожидается, возникнут в течение срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок действия или ОКУ за весь срок), за исключением случаев, когда с момента возникновения актива не произошло значительного увеличения кредитного риска, в этом случае резерв основывается на ожидаемых кредитных убытках за 12 месяцев (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ - это часть ОКУ за весь срок, которая представляет собой ОКУ, возникающие в результате событий дефолта по финансовому инструменту, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной, либо на коллективной основе, в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов.

Группа разработала политику, согласно которой в конце каждого отчетного периода проводится оценка того, значительно ли увеличился кредитный риск финансового инструмента с момента первоначального признания, путем рассмотрения изменения риска дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании вышеуказанного процесса Группа группирует свои кредиты на Стадию 1, Стадию 2, Стадию 3 и POCI, как описано ниже:

Стадия 1:	При первоначальном признании кредита Группа признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Стадии 1 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 2.
Стадия 2:	Если с момента выдачи кредита наблюдается значительное увеличение кредитного риска, Группа создает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Стадии 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 3.
Стадия 3:	Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными. Группа признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.
POCI:	Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (POCI) активы – это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании POCI 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.

Значительное увеличение кредитного риска

Для того чтобы определить, является ли инструмент или портфель инструментов объектом 12-месячных ОКУ или ОКУ за весь срок, Группа оценивает, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. Группа считает, что кредитный риск значительно увеличился, используя следующие критерии:

- ▶ Основная сумма и/или проценты по финансовым активам просрочены на 31-90 дней;
- ▶ Реструктурированные кредиты;
- ▶ Внешний рейтинг снижается на 3 ступени.

Группа также применяет вторичный качественный метод для определения существенного увеличения кредитного риска по активу, например, реструктуризация счета в результате кредитного события. В некоторых случаях Банк также может считать, что события, описанные в разделе "Определение дефолта" ниже, являются значительным увеличением кредитного риска в отличие от дефолта. Независимо от изменения кредитного класса, если платежи по договору просрочены более чем на 30 дней, считается, что кредитный риск значительно увеличился с момента первоначального признания.

Определение неисполнения обязательств и исцеления

Группа считает финансовый инструмент дефолтным и, следовательно, находящимся в Стадии 3 (кредитно-обесцененным) для расчета ОКУ во всех случаях, когда заемщик просрочил платежи по договору на 90 дней. Группа считает средства в банках дефолтными и предпринимает немедленные действия, когда требуемые внутридневные выплаты процентов или основной суммы долга не осуществляются до конца рабочего дня, как указано в отдельных соглашениях.

В рамках качественной оценки того, находится ли клиент в состоянии дефолта, Группа также рассматривает различные случаи, которые могут указывать на проблемы с обслуживанием. Когда такие события происходят, Группа тщательно рассматривает вопрос о том, следует ли в результате этого события считать клиента дефолтным и, следовательно, оценивать его как находящегося в Стадии 3, или же уместна Стадия 2.

(в миллионах узбекских сум)

24. Управление рисками (продолжение)

Такие события могут включать:

Внутренний рейтинг заемщика, указывающий на дефолт или близкий к дефолту;

Заемщик обращается в Группу за экстренным финансированием;

Заемщик скончался;

Существенное снижение стоимости базового обеспечения, когда ожидается возмещение кредита за счет продажи обеспечения;

Существенное снижение оборота заемщика или потеря крупного клиента;

Должник (или любое юридическое лицо в составе группы должника) подает заявление о банкротстве.

Согласно политике Группы, финансовый инструмент считается «исцеленным» и, соответственно, переклассифицированным из Стадии 3, если ни один из критериев дефолта не присутствует в течение как минимум шести месяцев подряд. Решение о том, классифицировать ли актив как Стадию 2 или Стадию 1 после того, как он был «исцелен», зависит от обновленного кредитного класса на момент «исцеления», и указывает ли это на значительное увеличение кредитного риска по сравнению с первоначальным признанием.

Внутренние рейтинговые шкалы

Группа применяет следующую внутреннюю рейтинговую шкалу для кредитов и авансов клиентам и прочих финансовых активов, которая в основном основана на законодательном положении о классификации финансовых активов:

Внутренняя рейтинговая оценка	Описание внутренней рейтинговой оценки	Описание
1 Стандарт	Высокий класс	Своевременное погашение этих кредитов не вызывает сомнений. Заемщик является финансово стабильной компанией, которая имеет адекватный уровень капитала, высокий уровень рентабельности и достаточный денежный поток для выполнения всех существующих обязательств, включая текущую задолженность. При оценке репутации заемщика принимаются во внимание такие факторы, как история предыдущих погашений, рыночность обеспечения (гарантия движимого и недвижимого имущества).
2 Субстандарт	Стандартный класс	"Субстандартные" кредиты - это кредиты, обеспеченные надежным источником вторичного погашения (гарантия или залог). В целом финансовое положение заемщика стабильно, но в настоящее время имеются некоторые неблагоприятные обстоятельства или тенденции, которые вызывают сомнения в способности заемщика своевременно погасить кредит. "Стандартные" кредиты с недостаточной информацией в кредитном досье или отсутствием информации о залоге также могут быть классифицированы как "субстандартные" кредиты.
3 Неудовлетворительно	Субстандартный класс	Неудовлетворительные кредиты имеют явные недостатки, которые делают сомнительным погашение кредита на условиях, предусмотренных первоначальным договором. По "неудовлетворительным" кредитам основной источник погашения недостаточен, и Группа вынуждена искать дополнительные источники погашения кредита, в случае невозврата которых речь идет о продаже залога
4 Сомнительно	Обесценение	Сомнительные кредиты - это кредиты, которые имеют все недостатки, присущие кредитам, классифицированным как "неудовлетворительные", с дополнительной характеристикой, что эти недостатки делают взыскание или ликвидацию в полном объеме, на основе существующих в настоящее время фактов, условий и стоимостей, весьма сомнительными.
5 Безнадёжная задолженность	Обесценение	Данная классификация не означает, что кредиты не имеют абсолютно никакой вероятности возврата, а скорее означает, что нецелесообразно или нежелательно откладывать списание этих по сути бесполезных активов, даже если частичное восстановление может произойти в будущем, и Группа должна приложить усилия по ликвидации такой задолженности путем продажи залога или приложить все силы для ее погашения.

(в миллионах узбекских сум)

24. Управление рисками (продолжение)

Финансовые активы, за исключением кредитов клиентам, классифицируются в соответствии с текущим кредитным рейтингом, присвоенным им международно-признанными агентствами, такими как Fitch, Standard & Poor's и Moody's.

Внутренние кредитные рейтинги Группы для межбанковских размещений и долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, представлены ниже:

<i>Внутренняя рейтинговая оценка</i>	<i>Рейтинг международного внешнего рейтингового агентства (Fitch)</i>	<i>Описание внутреннего рейтинга</i>
1	AA+ до AAA AA	Высокий класс
2	A+ до AA- A- BBB+ BBB BBB- BB+	Стандартный класс
3	BB- до BB B- до B+ CCC CCC-	Субстандартный класс
4-5	D	Обесценение

Группировка финансовых активов, оцениваемых на коллективной основе

В зависимости от перечисленных ниже факторов Группа рассчитывает ОКУ либо на коллективной, либо на индивидуальной основе.

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

- ▶ Активы Стадии 3, с риском более 2% от уставного капитала.

По остальным инструментам Группа оценивает ОКУ на коллективной (групповой) основе.

Группа объединяет данные финансовые активы в однородные группы, основываясь на сочетании внутренних и внешних характеристик кредитов, например, тип продукта или отрасль заемщика.

Прогнозная информация и многочисленные экономические сценарии

В своих моделях расчета ОКУ Группа использует следующую информации в качестве исходных экономических данных, например:

- ▶ уровень инфляции;
- ▶ уровень просроченных кредитов по банковскому сектору.

Исходные данные и модели, используемые при расчете ОКУ, не всегда отражают все характеристики рынка на дату представления финансовой отчетности. Чтобы отразить это, иногда производятся качественные корректировки или наложения в качестве временных корректировок, если такие различия являются существенными.

В таблице ниже представлено кредитное качество по классам активов для кредитных линий в консолидированном отчете о финансовом положении, основанное на системе кредитных рейтингов Группы.

(в миллионах узбекских сум)

24. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

31 декабря 2021 г.	Прим.	Стадия	Высокий класс	Стандартный класс	Субстандартный класс	Обесценение	Всего
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением денежных средств в кассе	6	Стадия 1	1,187,782	-	1,084,764	-	2,272,546
Средства в кредитных организациях	7	Стадия 1	-	-	1,740,379	-	1,740,379
Кредиты клиентам по амортизированной стоимости	8						
- Государственные компании		Стадия 1	556,570	-	-	-	556,570
		Стадия 2	-	60,262	390	-	60,652
		Стадия 3	-	-	-	155,232	155,232
- Частные компании		Стадия 1	5,267,959	334,978	-	-	5,602,937
		Стадия 2	-	1,382,096	-	-	1,382,096
		Стадия 3	-	-	535,491	1,778,545	2,314,036
- Физические лица		Стадия 1	4,371,060	32,315	-	-	4,403,375
		Стадия 2	-	885,300	-	-	885,300
		Стадия 3	-	-	16,352	1,416,584	1,432,936
Инвестиционные финансовые активы - оцениваемые по амортизированной стоимости	9	Стадия 1	-	-	3,137,961	-	3,137,961
Обязательства по предоставлению кредитов	19	Стадия 1	682,196	-	-	-	682,196
Аккредитивы	19	Стадия 1	31,162	-	-	-	31,162
			<u>12,842,895</u>	<u>2,746,859</u>	<u>4,017,016</u>	<u>3,350,361</u>	<u>22,957,131</u>

(в миллионах узбекских сум)

24. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

31 декабря 2020 г.	Прим.	Стадия	Высокий класс	Стандартный класс	Субстандартный класс	Обесценение	Всего
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением денежных средств в кассе	6	Стадия 1	1,618,322	-	1,180,590	-	2,798,912
Средства в кредитных организациях	7	Стадия 1	-	-	2,790,212	-	2,790,212
Кредиты клиентам по амортизированной стоимости	8						
- Государственные компании		Стадия 1	786,548	-	-	-	786,548
		Стадия 2	-	2,332	-	-	2,332
		Стадия 3	-	-	-	178,633	178,633
- Частные компании		Стадия 1	7,442,986	-	-	-	7,442,986
		Стадия 2	-	1,430,510	-	-	1,430,510
		Стадия 3	-	-	-	902,028	902,028
- Физические лица		Стадия 1	4,850,091	-	-	-	4,850,091
		Стадия 2	-	984,184	-	-	984,184
		Стадия 3	-	-	-	447,543	447,543
Инвестиционные финансовые активы - оцениваемые по амортизированной стоимости	9	Стадия 1	-	-	404,143	-	404,143
Финансовые гарантии	19	Стадия 1	6,519	-	-	-	6,519
Обязательства по предоставлению кредитов	19	Стадия 1	465,482	-	-	-	465,482
Аккредитивы	19	Стадия 1	242,576	-	-	-	242,576
			<u>16,779,599</u>	<u>2,452,869</u>	<u>404,143</u>	<u>1,528,204</u>	<u>21,164,815</u>

(в миллионах узбекских сум)

24. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

Более подробная информация о резерве под ОКУ кредитов, выданных клиентам, представлена в Примечании 8.

Финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов также проверяются на предмет обесценения, и оценочный резерв под ОКУ рассчитывается аналогичным образом, как и в случае кредитов.

Ниже представлена концентрация финансовых активов и обязательств Группы по географическому признаку:

	<i>2021 г.</i>			
	<i>Республика Узбекистан</i>	<i>ОЭСР</i>	<i>СНГ и другие зарубежные страны</i>	<i>Всего</i>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2,074,461	12,167	185,918	2,272,546
Средства в кредитных организациях	1,683,183	2,029	55,167	1,740,379
Кредиты клиентам	16,793,134	-	-	16,793,134
Инвестиционные ценные бумаги	3,153,336	-	-	3,153,336
Прочие финансовые активы	30,696	-	-	30,696
	23,734,810	14,196	241,085	23,990,091
Обязательства				
Средства в кредитных организациях	519,432	-	426,767	946,199
Средства клиентов	12,325,878	-	-	12,325,878
Выпущенные долговые ценные бумаги	49,427	-	-	49,427
Прочие заемные средства	5,325,826	1,369,127	806,573	7,501,526
Субординированные займы	249,925	-	-	249,925
Прочие финансовые обязательства	32,770	-	-	32,770
	18,503,258	1,369,127	1,233,340	21,105,725
Чистые активы/(обязательства)	5,231,552	(1,354,931)	(992,255)	2,884,366
	<i>2020 г.</i>			
	<i>Республика Узбекистан</i>	<i>ОЭСР</i>	<i>СНГ и другие зарубежные страны</i>	<i>Всего</i>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2,533,689	3,214	262,009	2,798,912
Средства в кредитных организациях	2,773,132	13,218	3,862	2,790,212
Кредиты клиентам	17,024,855	-	-	17,024,855
Инвестиционные ценные бумаги	414,518	-	-	414,518
Прочие финансовые активы	26,038	-	-	26,038
	22,772,232	16,432	265,871	23,054,535
Обязательства				
Средства в кредитных организациях	777,810	-	-	-
Средства клиентов	10,999,302	-	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	70,127	-	-	-
Прочие заемные средства	5,120,821	3,099,025	3,099,025	3,099,025
Субординированные займы	249,925	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	34,919	-	-	-
	17,252,904	3,099,025	3,099,025	3,099,025
Чистые активы/(обязательства)	5,519,328	(3,082,593)	(3,082,593)	(3,082,593)

(в миллионах узбекских сум)

24. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования**

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных и непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. 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 владеет портфелем разнообразных, пользующихся большим спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств. Группа также заключила соглашения о кредитных линиях, которыми она может воспользоваться для удовлетворения потребности в денежных средствах. Помимо этого, Группа разместила обязательный депозит в ЦБУ, размер которого зависит от уровня привлечения вкладов клиентов.

Анализ финансовых обязательств по оставшимся договорным срокам погашения

В таблицах ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря на основе договорных недисконтированных обязательств по погашению. Инструменты со сроком «до востребования» учитываются так, как если бы погашение должно было быть сделано немедленно. Однако Группа ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, когда от Группы может потребоваться выплата, и данная таблица не отражает ожидаемые денежные потоки, на которые указывает история удержания депозитов Группой.

<i>На 31 декабря 2021 г.</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Всего</i>
Финансовые обязательства					
Средства кредитных организаций	167,332	47,954	648,065	331,882	1,195,233
Средства клиентов	2,939,614	1,801,426	3,113,480	5,512,937	13,367,457
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	49,427	-	49,427
Прочие заемные средства	131,104	1,554,644	3,962,094	5,764,420	11,412,262
Субординированные займы	1,864	5,591	29,817	314,621	351,893
Прочие обязательства	31,868	-	-	-	31,868
Аккредитивы	31,162	-	-	-	31,162
Обязательства по предоставлению кредитов	682,196	-	-	-	682,196
Итого недисконтированные финансовые обязательства	3,985,140	3,409,615	7,802,883	11,923,860	27,121,498
<i>На 31 декабря 2020 г.</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Всего</i>
Финансовые обязательства					
Средства кредитных организаций	870,019	423,513	100,150	298,666	1,692,348
Средства клиентов	3,726,683	1,881,601	2,045,028	4,260,354	11,913,666
Выпущенные долговые ценные бумаги	227	-	69,900	-	70,127
Прочие заемные средства	410,589	1,900,677	3,622,530	5,853,892	11,787,688
Субординированные займы	1,864	5,591	29,817	322,075	359,347
Прочие обязательства	35,754	-	-	-	35,754
Аккредитивы	242,576	-	-	-	242,576
Обязательства по предоставлению кредитов	465,482	-	-	-	465,482
Финансовые гарантии	6,519	-	-	-	6,519
Итого недисконтированные финансовые обязательства	5,759,713	4,211,382	5,867,425	10,734,987	26,573,507

(в миллионах узбекских сум)

24. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление финансированием (продолжение)

Все договорные и условные обязательства Группы считаются подлежащими исполнению по первому требованию вследствие того, что согласно договорным условиям, они могут быть отнесены на самый ранний период, в котором может быть предъявлено требование об их исполнении. Группа ожидает, что потребуются исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания их действия.

Способность Группы погасить свои обязательства зависит от ее способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение того же периода времени.

Группа получила значительные средства от *Фонда реконструкции и развития Республики Узбекистан, Министерства финансов Республики Узбекистан, АО «Компания по рефинансированию ипотеки Узбекистана», Совекомбанка, ICBC Standard Bank Plc, ODDO BHF AKTIENGESELLSCHAFT DE и Агентства по продвижению экспорта при Министерстве инвестиций и внешней торговли Республики Узбекистан*. Любое значительное изъятие этих средств окажет негативное влияние на деятельность Группы. Руководство считает, что данный уровень финансирования сохранится за Группой в обозримом будущем, и что в случае изъятия средств Группа получит заблаговременное уведомление, чтобы реализовать свои ликвидные активы для погашения задолженности.

Анализ сроков погашения не отражает историческую стабильность текущих счетов. Их погашение исторически происходило в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Эти остатки включены в суммы, подлежащие погашению в течение трех месяцев в таблицах выше.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. За исключением валютных позиций, Группа не имеет значительных концентраций рыночного риска.

Группа подвержена риску изменения процентных ставок, поскольку привлекает заемные средства как по фиксированным, так и по плавающим ставкам. Управление риском осуществляется путем поддержания Группой соответствующего соотношения между займами с фиксированной и плавающей ставкой.

Казначейство также управляет процентными и рыночными рисками путем согласования позиции Группы по процентным ставкам, что обеспечивает Группе положительную процентную маржу. Департамент казначейства проводит мониторинг текущих финансовых показателей Группы, оценивает чувствительность Группы к изменениям процентных ставок и их влияние на прибыльность Группы.

Рыночный риск - неторговый

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. В следующей таблице представлена чувствительность консолидированного отчета о прибыли или убытке Группы к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность консолидированного отчета о прибыли или убытке 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, имеющихся на 31 декабря.

(в миллионах узбекских сум)

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

<i>Активы/Пассивы</i>	<i>Увеличение базисного пункта (LIBOR) 2021</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода 2021</i>
Финансовые активы	+125	8,016
Финансовые обязательства		(15,557)

<i>Активы/Пассивы</i>	<i>Снижение в базисных пунктах 2021</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода 2021</i>
Финансовые активы	-25	(1,603)
Финансовые обязательства		3,111

<i>Активы/Пассивы</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2020</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода 2020</i>
Финансовые активы	+100	5,947
Финансовые обязательства		(22,708)

<i>Активы/Пассивы</i>	<i>Снижение в базисных пунктах 2020</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода 2020</i>
Финансовые активы	-25	(1,487)
Финансовые обязательства		5,677

Валютный риск

Валютный риск определяется как риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться из-за изменений валютных курсов. Группа подвержена влиянию колебаний курсов обмена преобладающих иностранных валют на ее финансовое положение и движение денежных средств.

Департамент казначейства контролирует валютный риск путем управления открытой валютной позицией на основе предполагаемой девальвации сума и других макроэкономических показателей, что дает Группе возможность минимизировать потери от значительных колебаний курсов валют по отношению к национальной валюте. Департамент казначейства осуществляет ежедневный мониторинг открытой валютной позиции Группы с целью соответствия требованиям Центрального банка Республики Узбекистан.

(в миллионах узбекских сум)

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

Подверженность Группы риску изменения курса иностранной валюты представлена в таблице ниже:

	Узбекский сум	Доллар США	Евро	Другая валюта	2021
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1,422,565	767,752	71,225	11,004	2,272,546
Средства в кредитных организациях	1,411,330	328,794	255	-	1,740,379
Кредиты клиентам	12,570,003	3,529,184	693,947	-	16,793,134
Инвестиционные ценные бумаги	3,153,336	-	-	-	3,153,336
Прочие финансовые активы	30,623	-	-	-	30,623
Итого финансовые активы	18,587,857	4,625,730	765,427	11,004	23,990,018
Финансовые обязательства					
Средства кредитных организаций	409,709	535,503	986	1	946,199
Средства клиентов	11,239,899	1,071,788	13,200	991	12,325,878
Выпущенные долговые ценные бумаги	49,427	-	-	-	49,427
Прочие заемные средства	3,040,532	3,633,043	827,951	-	7,501,526
Субординированные займы	249,925	-	-	-	249,925
Прочие финансовые обязательства	32,770	-	-	-	32,770
Итого финансовые обязательства	15,022,262	5,240,334	842,137	992	21,105,725
Открытая балансовая позиция	3,565,595	(614,604)	(76,710)	10,012	
	Узбекский сум	Доллар США	Евро	Другая валюта	2020
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	874,403	1,425,132	483,013	16,364	2,798,912
Средства в кредитных организациях	2,586,234	80,860	123,118	-	2,790,212
Кредиты клиентам	12,590,947	3,487,851	946,057	-	17,024,855
Инвестиционные ценные бумаги	414,518	-	-	-	414,518
Прочие финансовые активы	25,911	-	-	-	25,911
Итого финансовые активы	16,492,013	4,993,843	1,552,188	16,364	23,054,408
Финансовые обязательства					
Средства кредитных организаций	631,136	814,649	89,582	-	1,535,367
Средства клиентов	9,573,265	1,319,867	104,691	1,479	10,999,302
Выпущенные долговые ценные бумаги	70,127	-	-	-	70,127
Прочие заемные средства	3,222,750	3,493,413	1,537,308	-	8,253,471
Субординированные займы	249,925	-	-	-	249,925
Прочие финансовые обязательства	34,919	-	-	-	34,919
Итого финансовые обязательства	13,782,122	5,627,929	1,731,581	1,479	21,143,111
Открытая балансовая позиция	2,709,891	(634,086)	(179,393)	14,885	

(в миллионах узбекских сум)

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

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет значительные позиции на 31 декабря по монетарным активам и обязательствам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к узбекскому сумму на консолидированный отчет о прибыли или убытке (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. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в консолидированном отчете о прибыли или убытке или собственном капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

<i>Валюта</i>	<i>Износ / удорожание в суммах 2021</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2021</i>	<i>Изменение валютного курса в % 2020</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2020</i>
Доллар США	20.8%	(127,838)	23.4%	(148,392)
Евро	20.2%	(15,495)	22.4%	(40,184)
Доллар США	-20.8%	127,838	-23.4%	148,392
Евро	-20.2%	15,495	-22.4%	40,184

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, 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 устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

25. Оценка справедливой стоимости**Процедуры оценки справедливой стоимости**

У Группы нет существенных активов или обязательств, требующих периодической оценки справедливой стоимости. Для единовременной оценки справедливой стоимости Группа может привлекать внешних оценщиков.

Иерархия справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархию определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- ▶ Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно.
- ▶ Уровень 3: модели, для которых не все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на рынке.

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень в иерархии справедливой стоимости.

(в миллионах узбекских сум)

25. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Иерархия справедливой стоимости (продолжение)**

<i>На 31 декабря 2021 г.</i>	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Всего</i>
	<i>Исходных данных уровня 1</i>	<i>Исходных данных уровня 2</i>	<i>Исходных данных уровня 3</i>	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Инвестиционные ценные бумаги - долевые ценные бумаги по ССПСД	-	-	15,375	15,375
Активы, по которым раскрыта справедливая стоимость				
Денежные средства и их эквиваленты	2,272,546	-	-	2,272,546
Средства в кредитных организациях	-	1,732,314	-	1,732,314
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	3,151,083	-	3,151,083
Кредиты клиентам	-	-	16,748,554	16,748,554
Обязательства, по которым раскрыта справедливая стоимость				
Средства кредитных организаций	-	855,033	-	855,033
Средства клиентов	-	-	11,656,659	11,656,659
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	49,583	-	49,583
Прочие заемные средства	-	-	7,328,676	7,328,676
Субординированные займы	-	-	248,464	248,464

<i>На 31 декабря 2020 г.</i>	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Всего</i>
	<i>Исходных данных уровня 1</i>	<i>Исходных данных уровня 2</i>	<i>Исходных данных уровня 3</i>	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Инвестиционные ценные бумаги - долевые ценные бумаги по ССПСД	-	-	10,375	10,375
Активы, по которым раскрыта справедливая стоимость				
Денежные средства и их эквиваленты	2,798,912	-	-	2,798,912
Средства в кредитных организациях	-	2,768,718	-	2,768,718
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	404,009	-	404,009
Кредиты клиентам	-	-	16,827,252	16,827,252
Обязательства, по которым раскрыта справедливая стоимость				
Средства Центрального банка	159,500	-	-	159,500
Средства кредитных организаций	-	1,502,764	-	1,502,764
Средства клиентов	-	-	11,028,763	11,028,763
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	233,667	-	233,667
Прочие заемные средства	-	-	8,132,991	8,132,991
Субординированные займы	-	-	248,462	248,462

(в миллионах узбекских сум)

25. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражаемых по справедливой стоимости**

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

	2021 г.			2020 г.		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль/(убыток)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль/(убыток)
Финансовые активы						
Средства в кредитных организациях	1,740,379	1,732,314	(8,065)	2,790,212	2,768,718	(21,494)
Кредиты клиентам	16,793,134	16,748,554	(44,580)	17,024,855	16,827,252	(197,603)
Инвестиционные ценные бумаги - долговые ценные бумаги по амортизированной стоимости	3,153,336	3,151,083	(2,253)	414,518	404,009	(10,509)
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	946,199	855,033	91,166	1,535,367	1,502,764	32,603
Средства клиентов	12,325,878	12,237,460	88,418	10,999,302	11,028,763	(29,461)
Долговые ценные бумаги	49,427	49,583	(156)	229,627	233,667	(4,039)
Прочие заемные средства	7,501,526	7,328,676	172,850	8,253,471	8,132,991	120,480
Субординированные займы	249,925	248,464	1,461	249,925	248,462	1,463
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			298,841			(108,560)

Методы 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 отношении 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 без установленного срока погашения.

Финансовые активы и финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

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

(в миллионах узбекских сум)

27. Раскрытие информации о связанных сторонах

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.

Операции с организациями, связанными с государством

Правительство Республики Узбекистан, действуя через Фонд реконструкции и развития Республики Узбекистан и Министерство финансов Республики Узбекистан, контролирует Группу.

Правительство Республики Узбекистан прямо или косвенно контролирует и имеет значительное влияние на значительное количество организаций через свои правительственные агентства и другие организации (вместе именуемые «Предприятия, контролируемые государством»). Группа заключает банковские операции с этими компаниями, включая, но не ограничиваясь, операции кредитования, привлечения депозитов, расчет наличными, обмен валюты, предоставление гарантий, а также операции с ценными бумаги. Эти операции составляют значительную часть операций Группы.

Операции между Банком и его дочерними предприятиями, которые являются связанными сторонами Банка, были исключены в ходе консолидации и не раскрываются в этом примечании. Подробная информация о сделках между Группой и прочими связанными сторонами раскрыта ниже.

(в миллионах узбекских сум)

27. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами:

	2021 г.			2020 г.				
	Акционеры	Предприятия, контролируемые государством	Ключевой управленческий персонал	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Акционеры	Предприятия, контролируемые государством	Ключевой управленческий персонал	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Денежные средства и их эквиваленты	-	968,207	-	2,272,546	-	988,735	-	2,798,912
Средства в кредитных организациях	-	1,593,429	-	1,740,379	-	2,306,405	-	2,790,212
Инвестиционные ценные бумаги	1,137,824	2,015,513	-	3,153,336	85,186	329,332	-	414,518
Кредиты клиентам	-	972,829	-	16,722,898	-	1,149,397	-	16,918,908
Резерв под ОКУ по кредитам, выданным клиентам	-	(173,235)	-	(3,985,397)	-	(128,426)	-	(2,622,244)
Долговые ценные бумаги	-	49,427	-	49,427	-	229,627	-	70,127
Субординированные займы	249,925	-	-	249,925	249,925	-	-	249,925
Средства клиентов	2,934,484	634,201	-	12,325,878	2,454,413	345,257	-	10,999,302
Средства кредитных организаций	-	462,601	-	946,199	-	492,620	-	1,535,367
Прочие заемные средства	4,691,125	858,771	-	7,501,526	4,291,751	982,063	-	8,253,471
Предоставленные гарантии	-	-	-	-	-	-	-	6,519
Полученные гарантии	-	5,870,345	-	5,870,345	-	2,263,591	-	2,263,591
Аккредитивы	-	-	-	31,162	-	-	-	242,576

(в миллионах узбекских сум)

27. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Доходы и расходы, возникающие в результате операций со связанными сторонами, представлены следующим образом:

	2021 г.			2020 г.				
	Акционеры	Предприятия, контролируемые государством	Ключевой управленческий персонал	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Акционеры	Предприятия, контролируемые государством	Ключевой управленческий персонал	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы по кредитам	-	87,139	-	2,932,762	-	82,919	-	2,505,111
Процентные доходы по средствам в кредитных организациях	-	225,163	-	272,964	-	306,270	-	359,510
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам	244,756	-	-	244,756	52,611	-	-	52,611
Расходы по кредитным убыткам	-	(44,809)	-	(2,448,147)	-	(104,494)	-	(1,583,730)
Процентные расходы по депозитам	(305,855)	(67,139)	-	(1,239,541)	(227,124)	(31,949)	-	(993,886)
Процентные расходы по прочим заемным средствам	(359,342)	(78,258)	-	(681,062)	(164,546)	(49,297)	-	(332,274)
Процентные расходы по средствам кредитных организаций	-	(63,127)	-	(127,714)	-	(15,563)	-	(77,747)
Процентные расходы по субординированным кредитам	(7,454)	-	-	(7,454)	(7,454)	-	-	(7,454)
Комиссионные доходы	-	286,753	-	1,025,834	-	254,890	-	807,847
Комиссионные расходы	(6,621)	(107)	-	(360,349)	(1,085)	(598)	-	(257,868)
Операционные расходы	-	(162,847)	-	(1,311,536)	-	(123,089)	-	(1,071,205)
Заработная плата и прочие выплаты	-	-	(3,675)	(760,440)	-	-	(4,790)	(670,001)
Расходы на социальное обеспечение	-	-	(474)	(84,696)	-	-	(589)	(74,178)

(в миллионах узбекских сум)

28. Дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность включает следующие основные дочерние компании:

2021 г.					
Дочерняя компания	Основное место ведения бизнеса	Страна регистрации	Дата регистрации	Характер деятельности	Владение/гол осование, %
ООО СК «Xalq Sugurta»	Узбекистан	Узбекистан	2012	Страхование	100%
СП ООО «Узпайнет»	Узбекистан	Узбекистан	2005	Платежная система	100%

2020 г.					
Дочерняя компания	Основное место ведения бизнеса	Страна регистрации	Дата регистрации	Характер деятельности	Владение/гол осование, %
ООО СК «Xalq Sugurta»	Узбекистан	Узбекистан	2012	Страхование	100%
СП ООО «Узпайнет»	Узбекистан	Узбекистан	2005	Платежная система	100%

29. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Выпущенные долговые ценные бумаги	Прочие заемные средства	Субординированные займы	Итого обязательства от финансовой деятельности
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	70,127	3,404,387	249,891	3,724,404
Поступление	5,053,550	5,573,825	-	10,786,925
Погашение	(5,053,600)	(1,152,773)	-	(6,206,373)
Пересчет иностранной валюты	-	397,370	-	397,370
Другое	-	30,662	35	30,697
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	229,627	8,253,471	249,925	8,733,023
Поступление	340,000	4,058,501	-	4,398,501
Погашение	(360,700)	(4,858,207)	-	(5,378,407)
Пересчет иностранной валюты	-	72,258	-	72,258
Другое	-	(24,497)	-	(24,497)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года	49,427	7,501,526	249,925	7,550,953

Статья "Прочее" включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по выпущенным облигациям, прочим заемным средствам и субординированным займам. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

30. Достаточность капитала

Группа поддерживает активно управляемую базу капитала для покрытия рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Группы контролируется, в частности, с использованием коэффициентов, установленных Базельским соглашением по капиталу 1988 года, и коэффициентов, установленных ЦБУ при осуществлении надзора за Группой.

В течение прошлого года Группа полностью соблюдала все внешние требования к капиталу.

Основными целями управления капиталом Группы являются обеспечение соответствия Группы внешним требованиям к капиталу, поддержание высокого кредитного рейтинга и нормальных показателей капитала для поддержания бизнеса и максимизации акционерной стоимости.

Группа управляет своим капиталом, чтобы гарантировать, что предприятия Группы смогут продолжать свою деятельность, максимизируя доходность для заинтересованных сторон путем оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

(в миллионах узбекских сум)

30. Достаточность капитала (продолжение)

Структура капитала Группы состоит из капитала, относящегося к акционерам материнской компании, включающего выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, как раскрыто в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Правление рассматривает структуру капитала на полугодовой основе. В рамках этого анализа Правление рассматривает стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основании рекомендаций Правления Группа балансирует общую структуру капитала посредством выплаты дивидендов, выпуска новых акций, а также выпуска новых долговых обязательств или погашения существующих долговых обязательств. Общая политика Группы в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, отражена в Политике управления капиталом Банка, утвержденной Наблюдательным советом и периодически изменяемой на основании стратегических целей Группы и нормативных требований ЦБУ.

В следующей таблице представлен анализ ресурсов капитала Группы для целей достаточности капитала в соответствии с принципами, применяемыми Базельским комитетом:

Коэффициент достаточности капитала в соответствии с Базельским соглашением по капиталу 1988 года

Коэффициент достаточности капитала Группы, рассчитанный в соответствии с Базельским соглашением по капиталу 1988 года, с последующими поправками, включая поправку о включении рыночных рисков, по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов, включает в себя:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Капитал 1-го уровня	4,565,090	3,045,152
Капитал 2-го уровня	685,283	642,680
Итого капитал	5,250,373	3,687,832
Активы, взвешенные с учетом риска	34,828,651	31,420,418
Активы, взвешенные с учетом риска	34,828,651	31,420,418
Коэффициент достаточности капитала:		
Коэффициент капитала 1-го уровня	13%	10%
Общий коэффициент достаточности капитала	15%	12%

31. События после отчетной даты**Новые займы**

14 апреля 2022 года Банк подписал новое соглашение с Эксимбанком Венгрии на сумму 13 312 тыс. евро (163 507 сум) со сроком погашения 5 лет.

Дочерние компании

14 апреля 2022 года, согласно Указу Президента Узбекистана от 8 апреля 2022 года, Группа передала 100% долю СП ООО "Узпайнет" Агентству по управлению государственными активами по балансовой стоимости. Согласно Указу Президента, уставный капитал был уменьшен на ту же сумму.

Санкции

В феврале 2022 года в связи с конфликтом между Российской Федерацией и Украиной большинство западных стран объявили о введении многочисленных санкций против Российской Федерации. Эти санкции призваны оказать негативное экономическое воздействие на Российскую Федерацию. В связи с ростом геополитической напряженности, с февраля 2022 года наблюдается значительный рост волатильности на фондовых и валютных рынках, а также существуют опасения значительного обесценивания узбекского сума по отношению к доллару США и евро. По состоянию на 15 сентября 2022 года узбекский сум обесценился по отношению к доллару США на 1% по сравнению с 31 декабря 2021 года.

(в миллионах узбекских сум)

31. События после отчетной даты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2021 года концентрация требований к российским контрагентам, представленных средствами на счетах в финансовых учреждениях и ценными бумагами, составила 33 156 сум. Группа рассматривает данные события как не корректирующие события после отчетного периода. Руководство Группы отслеживает текущие изменения в экономической и политической ситуации и принимает необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в сложившихся условиях. По состоянию на отчетную дату концентрация требований к российским контрагентам, представленных средствами на счетах в финансовых учреждениях и ценными бумагами, составила 73 679 сум.