



PKF MAK ALYANS LLC

АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК  
**«МИКРОКРЕДИТБАНК»**

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА  
И ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

## ОГЛАВЛЕНИЕ

|                                                                                                                                                         |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Заявление Руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 года ..... | 3  |
| Аудиторское заключение независимых аудиторов .....                                                                                                      | 4  |
| Консолидированный отчет о финансовом положении .....                                                                                                    | 11 |
| Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе .....                                                                         | 12 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств .....                                                                                               | 13 |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....                                                                                                  | 14 |
| 1. Основная деятельность .....                                                                                                                          | 15 |
| 2. Операционная среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....                                                                            | 16 |
| 3. Основы представления отчетности .....                                                                                                                | 18 |
| 4. Важные оценки и профессиональные суждения .....                                                                                                      | 19 |
| 5. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации .....                                                                                  | 20 |
| 6. Основные принципы учетной политики .....                                                                                                             | 25 |
| 7. Денежные средства и их эквиваленты .....                                                                                                             | 44 |
| 8. Обязательные резервы на счетах в ЦБ РУз .....                                                                                                        | 45 |
| 9. Средства в кредитных организациях .....                                                                                                              | 46 |
| 10. Инвестиционные финансовые активы .....                                                                                                              | 47 |
| 11. Кредиты и авансы клиентам .....                                                                                                                     | 48 |
| 12. Инвестиционная собственность .....                                                                                                                  | 58 |
| 13. Основные средства и нематериальные активы .....                                                                                                     | 58 |
| 14. Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи .....                                                                                                 | 59 |
| 15. Прочие активы .....                                                                                                                                 | 60 |
| 16. Средства других банков .....                                                                                                                        | 61 |
| 17. Средства клиентов .....                                                                                                                             | 61 |
| 18. Выпущенные долговые ценные бумаги .....                                                                                                             | 62 |
| 19. Прочие заемные средства .....                                                                                                                       | 62 |
| 20. Субординированный долг .....                                                                                                                        | 63 |
| 21. Прочие обязательства .....                                                                                                                          | 63 |
| 22. Акционерный капитал .....                                                                                                                           | 64 |
| 23. Процентные доходы и расходы .....                                                                                                                   | 65 |
| 24. Комиссионные доходы и расходы .....                                                                                                                 | 66 |
| 25. Прочие операционные доходы .....                                                                                                                    | 66 |
| 26. Расходы на персонал и прочие операционные расходы .....                                                                                             | 67 |
| 27. Налог на прибыль .....                                                                                                                              | 68 |
| 28. Условные финансовые обязательства .....                                                                                                             | 69 |
| 29. Операции со связанными сторонами .....                                                                                                              | 70 |
| 30. Справедливая стоимость .....                                                                                                                        | 71 |
| 31. Управление капиталом .....                                                                                                                          | 77 |
| 32. Управление рисками .....                                                                                                                            | 78 |
| 33. Информация по сегментам .....                                                                                                                       | 88 |
| 34. События после отчетной даты .....                                                                                                                   | 90 |



## Заявление Руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 года

Руководство Группы несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Акционерно-коммерческого банка «Микрокредитбанк» (в дальнейшем по тексту - «Банк») и его дочернего предприятия (в дальнейшем по тексту - «Группа») по состоянию на 31 декабря 2024 года, в также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- ⇒ обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- ⇒ представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность сопоставимость и понятность такой информации;
- ⇒ соблюдение требований МСФО, а также раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- ⇒ оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

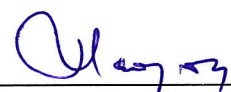
Руководство так же несет ответственность за:

- ⇒ разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля и организация системы управления рисками в Группе;
- ⇒ ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- ⇒ ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Узбекистан;
- ⇒ принятие всех разумных возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- ⇒ выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений;
- ⇒ соблюдение Банком пруденциальных нормативов на отчетную дату, в соответствии с требованиями, предъявляемыми Центральным банком Республики Узбекистан.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, была утверждена к выпуску руководством 11 июня 2025 года.

  
Бугаев Ориф Алиёвич  
Председатель Правления  
г. Ташкент, Узбекистан



  
Абдуллаев Учкун Аширович  
Главный бухгалтер  
г. Ташкент, Узбекистан

## Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Наблюдательному совету АКБ «Микрокредитбанк»

### Мнение аудитора

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерно-коммерческого банка «Микрокредитбанк» (в дальнейшем по тексту – «Банк») и его дочернего предприятия (в дальнейшем по тексту – «Группа») состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года и консолидированного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в капитале (далее по тексту – «консолидированная финансовая отчетность») 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 финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее по тексту – «МСА»). Наши ответственность в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

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

### Независимость и контроль качества

Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу и соблюдаем этические требования Международного кодекса этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и требования независимости в Части 4А Кодекса СМСЭБ и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов Республики Узбекистан, касающимися нашего аудита финансовой отчетности в Узбекистане. Нами также выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

Наша организация применяет Международный стандарт управления качеством (МСК) 1 «Управление качеством в аудиторских организациях, проводящих аудит или обзорные проверки финансовой отчетности, а также выполняющих прочие задания, обеспечивающие уверенность, или задания по оказанию сопутствующих услуг» и, следовательно, поддерживает всеобъемлющую систему контроля качества, в том числе подтвержденную задокументированными политикой и процедурами относительно соблюдения этических требований, профессиональных стандартов и применимых законодательных и нормативных требований.



## Существенность

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

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск, существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

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

---

|                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом | 105 130,1 млн сум.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Определение уровня существенности                                               | Мы определили существенность в целом в размере 2% от суммы валового дохода.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Обоснование примененного уровня существенности                                  | Мы применили сумму валового дохода в качестве основы для расчета уровня существенности так как, по нашему мнению, этот показатель наиболее часто применяется пользователями финансовой отчетности и считается общепризнанным показателем. Мы определили показатель в размере 2%, так как на основании нашего профессионального опыта данный показатель является общепринятым количественным измерением в отношении данной основы для расчета. |

---

## Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, имели бы наибольшее значение для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

### Ключевой вопрос аудита

### Какие аудиторские процедуры были выполнены

#### Резерв под кредитные убытки по кредитам клиентам, а также по обязательствам кредитного характера

В связи с существенностью резерва под кредитные убытки по кредитам клиентам и обязательств кредитного характера для финансового положения Банка, а также в связи со сложностью и необходимостью применения суждений в отношении оценки ожидаемых кредитных убытков в соответствии с новым стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», данный вопрос является одним из ключевых вопросов аудита.

Расчет ожидаемых кредитных убытков включает методики оценки, в которых используется существенные ненаблюдаемые исходные данные и факторы, такие как внутренние кредитные рейтинги, а также комплексное статистическое моделирование и экспертное суждение. Данные методики используются с целью определения вероятности дефолта на основании имеющихся исторических данных и внешней информации.

Информация о резерве под ожидаемые кредитные убытки в отношении кредитов клиентам, а также обязательств кредитного характера представлена в Примечаниях 11 и 32 к консолидированной финансовой отчетности.

В ходе нашего аудита мы обратили особое внимание на следующее: оценка моделей кредитного риска и допущений, используемых для определения ключевых параметров резервирования и ожидаемых кредитных убытков по портфелю; оценка суждений руководства в отношении выявления значительного увеличения кредитного риска на портфельной основе.

Мы оценили разумность факторов кредитного риска и пороговых значений, выбранных руководством для определения значительного увеличения кредитного риска на портфельной основе.

При тестировании обесценения, рассчитанного на портфельной основе, мы проанализировали лежащие в основе статистические модели, ключевые исходные данные и допущения, а также прогнозную информацию, используемую при расчете ожидаемых кредитных убытков.

Мы рассмотрели результаты проведенного Банком последующего тестирования моделей, применяемых для целей МСФО (IFRS) 9.

#### Оценка кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Мы сосредоточились на данном вопросе в связи с существенностью суммы и субъективным характером оценки кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Оценка справедливой стоимости данных кредитов проводится с использованием сложных моделей оценки, использующих ненаблюдаемые на рынке данные, включая данные, отражающие кредитное качество клиентов, кривые процентных ставок и волатильности.

Примечания 11 и 32 к консолидированной финансовой отчетности представляют подробную информацию об оценке кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В ходе нашего аудита мы обратили особое внимание на оценку ключевых методик, формулы и источник информации, использованные Банком для оценки, на предмет их соответствия требованиям МСФО.

Мы протестировали модели оценки выбранных нами кредитов. Наша работа включала оценку, являются ли модели и использованные данные приемлемыми, повторение отдельных расчетов, а также различные аналитические и другие процедуры.



## **Прочая информация**

Руководство Группы несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в Годовом отчете, но не включает консолидированной финансовой отчетности и наше аудиторское заключение о ней. Мы предполагаем, что Годовой отчет будет представлен нам после даты данного аудиторского заключения.

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

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

Если на основании проведенной нами работы мы придем к выводу о том, что прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

## **Ответственность руководства и лиц, ответственных за корпоративное управление аудируемого лица, в отношении консолидированной финансовой отчетности**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление настоящей 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 настоящей 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 его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, ответственные за корпоративное управление Группы, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности аудируемого лица.

## **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумную уверенность, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки, и в составлении 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 (МСА), всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибки и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения, принимаемые пользователями на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

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

⇒ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

⇒ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Группы;

⇒ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

⇒ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

⇒ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление Группы, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

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



## Отчет о прочих законодательных и нормативных требованиях

Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями Закона Республики Узбекистан от 05 ноября 2019 года № ЗРУ-580 «О банках и банковской деятельности».

Руководство Банка несет ответственность за соблюдение Банком пруденциальных нормативов, установленных Центральным банком Республики Узбекистан (в дальнейшем по тексту – «Центральный банк»), а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Центральным банком.

В соответствии со статьей 74 Закона Республики Узбекистан от 05 ноября 2019 года № ЗРУ-580 «О банках и банковской деятельности» мы провели процедуры с целью проверки выполнения Банком по состоянию на 31 декабря 2024 года пруденциальных нормативов, установленных Центральным банком Республики Узбекистан и соответствия элементов внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Центральным банком Республики Узбекистан.

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

Результаты проведенных нами процедур в части выполнения Банком пруденциальных нормативов ликвидности, установленных Центральным банком Республики Узбекистан, мы отразили в отдельном отчете.

В результате проведенных нами процедур в части соответствия элементов внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Центральным банком Республики Узбекистан, нами установлено, что:

⇒ по состоянию на 31 декабря 2024 года Департамент внутреннего контроля и санкционного комплаенса, Департамент внутреннего аудита, Департамент риск менеджмента, Департамент безопасности и информационной защиты, Департамент антикоррупционного контроля, Департамент по работе с проблемными активами подчинен и подотчетен Наблюдательному совету Банка;

⇒ периодичность предоставления отчетов соответственных служб Банка в течение 2024 года соответствовала требованиям Центрального банка Республики Узбекистан. Указанные отчеты были утверждены Наблюдательным советом Банка и включали информацию о наблюдениях Департамента внутреннего аудита Банка в отношении системы внутреннего контроля Банка;

⇒ по состоянию на 31 декабря 2024 года в Банке создан Департамент безопасности и информационной защиты, и политика Департамента была утверждена решением Наблюдательного совета Банка. Департамент безопасности и информационной защиты подчиняется и подотчетен непосредственно Наблюдательному совету Банка;

⇒ действующая по состоянию на 31 декабря 2024 года внутренняя документация Банка, устанавливающая методики выявления и управления кредитным риском, рыночным риском, риском ликвидности, операционным риском и страновым риском (далее по тексту – «значимые для Банка риски»), а также проведения стресс-тестирования, утверждена уполномоченными органами управления Банка;

⇒ периодичность отчетов, подготовленных Департаментом риск менеджмента Банка в течение 2024 года по вопросам управления значимыми для Банка рисками, соответствовали внутренним документам Банка. Указанные отчеты включали информацию о наблюдениях Департамента риск менеджмента Банка в отношении их оценки значимых для Банка рисков и системы управления рисками, а также рекомендации по улучшению;

⇒ по состоянию на 31 декабря 2024 года в Банке поддерживалась система отчетности по значимым для Банка рискам, а также по собственному капиталу Банка;

⇒ Департамент внутреннего контроля и санкционного комплаенса осуществляет контрольные меры по противодействию легализации доходов посредством автоматизированной системы («Refinitiv World Check One», «SWIFT Transaction screening» и «SWIFT Payment Control», «SWIFT GPI Tracker», iABS) за физическими и юридическими лицами, включенными в перечень санкций, объявленных уполномоченными органами Республики Узбекистан, иностранными государствами и международными организациями.

⇒ Руководство Банка принимает решения на основании регулярной и обоснованной информации и материалов, предоставляемых системой внутреннего контроля, и осуществляет постоянный контроль за выполнение требований Правил внутреннего контроля по противодействию легализации доходов.

⇒ по состоянию на 31 декабря 2024 года к полномочиям Наблюдательного совета Банка и его исполнительных органов управления относится контроль за соблюдением Банком установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и адекватности капитала. С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Банке процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2024 года Наблюдательный совет Банка и его исполнительные органы управления на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные Департаментом риск менеджмента Банка и рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

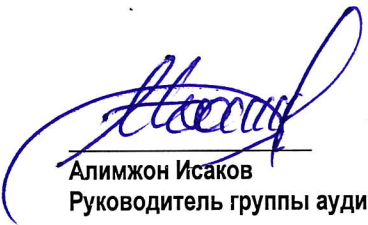
Процедуры в отношении элементов внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка были проведены нами исключительно с целью проверки соответствия данных элементов, указанных в Законе и описанных выше, требования предъявляемым Центральным банком Республики Узбекистан.

  
Равшан Асфандияров  
Генеральный директор

Квалификационный сертификат аудитора  
№ 05048 от 25 августа 2012 года

Квалификационный сертификат аудитора  
на право проведения аудиторских проверок банков  
№ 41 от 11 марта 2025 года



  
Алимжон Исаков  
Руководитель группы аудиторов

Квалификационный сертификат аудитора  
№ 04475 от 05 декабря 2007 года

Квалификационный сертификат аудитора  
на право проведения аудиторских проверок банков  
№ 26 от 14 апреля 2023 года

Аудиторская организация ООО «PKF MAK ALYANS»

11 июня 2025 года

Ташкент, Узбекистан, 1-й проезд, улицы Авиасозлар, 22



Акционерно-коммерческий банк «Микрокредитбанк»

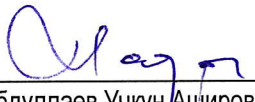
Консолидированной отчет о финансовом положении

(в миллионах узбекских сумов)

| Статьи                                                 | Примечание | на 31 декабря<br>2024 года | на 31 декабря<br>2023 года |
|--------------------------------------------------------|------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>                                          |            |                            |                            |
| Денежные средства и их эквиваленты                     | 7          | 2 811 872                  | 1 546 025                  |
| Обязательные резервы на счетах в ЦБ РУз                | 8          | -                          | 47 399                     |
| Средства в кредитных организациях                      | 9          | 87 770                     | 65 100                     |
| Инвестиционные финансовые активы                       | 10         | 211 631                    | 10 766                     |
| Кредиты и авансы клиентам:                             | 11         | 19 416 106                 | 15 761 191                 |
| Минус: Резервы по возможным убыткам                    | 11         | (1 180 763)                | (1 090 663)                |
| Чистые кредиты и авансы клиентам                       | 11         | 18 235 343                 | 14 670 528                 |
| Инвестиционная собственность                           | 12         | 183 015                    | 189 744                    |
| Авансовые платежи по налогу на прибыль                 |            | 37 058                     | 28 835                     |
| Отложенные налоговые активы                            | 27         | 140 771                    | 94 590                     |
| Основные средства и нематериальные активы              | 13         | 1 556 420                  | 1 306 385                  |
| Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи          | 14         | 473 617                    | 181 820                    |
| Прочие активы                                          | 15         | 113 861                    | 102 908                    |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>                                    |            | <b>23 851 358</b>          | <b>18 244 100</b>          |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                   |            |                            |                            |
| Средства других банков                                 | 16         | 1 580 764                  | 1 381 783                  |
| Средства клиентов                                      | 17         | 7 603 288                  | 6 280 295                  |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                      | 18         | -                          | 70 400                     |
| Прочие заемные средства                                | 19         | 9 366 548                  | 6 525 285                  |
| Субординированный долг                                 | 20         | 689 296                    | 50 000                     |
| Прочие обязательства                                   | 21         | 510 133                    | 358 240                    |
| <b>Всего обязательств</b>                              |            | <b>19 750 029</b>          | <b>14 666 003</b>          |
| <b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>                             |            |                            |                            |
| Акционерный капитал                                    | 22         | 5 117 621                  | 3 796 064                  |
| Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток) и фонды |            | (1 016 292)                | (217 967)                  |
| <b>Итого собственный капитал</b>                       |            | <b>4 101 329</b>           | <b>3 578 097</b>           |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>       |            | <b>23 851 358</b>          | <b>18 244 100</b>          |

Утверждено и подписано от имени руководство Группы 11 июня 2025 года.

  
Бутаев Ориф Алибоевич  
Председатель Правления

  
Абдуллаев Учкун Аширович  
Главный бухгалтер

# Акционерно-коммерческий банк «Микрокредитбанк»

## Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе

(в миллионах узбекских сумов)

| Статьи                                                                                                | Примечание | за 2024 год        | за 2023 год      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------|------------------|
| Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке                                      | 23         | 2 754 475          | 2 218 203        |
| Прочие процентные доходы                                                                              | 23         | 231 080            | 168 353          |
| Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке                                     | 23         | (2 001 478)        | (1 486 799)      |
| Прочие процентные расходы                                                                             | 23         | (200 167)          | (364 469)        |
| <b>Чистые процентные доходы</b>                                                                       |            | <b>783 910</b>     | <b>535 288</b>   |
| Создание резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам                                  | 7,9,11     | (901 994)          | (470 387)        |
| Чистые доходы / (расходы) от первоначального признания финансовых инструментов и модификации кредитов |            | 34 688             | 57 205           |
| <b>Чистые процентные доходы / (расходы) после изменения резерва под кредитные убытки</b>              |            | <b>(83 396)</b>    | <b>122 106</b>   |
| Комиссионные доходы                                                                                   | 24         | 261 880            | 181 788          |
| Комиссионные расходы                                                                                  | 24         | (125 919)          | (80 012)         |
| Чистая прибыль от валютных операций                                                                   |            | 25 649             | 30 900           |
| Восстановление / (создание) резерва под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера       | 21         | (30 118)           | (10 196)         |
| Восстановление / (создание) резерва по прочим активам                                                 |            | (112 182)          | (24 827)         |
| Прочие операционные доходы                                                                            | 25         | 38 911             | 72 718           |
| Расходы на персонал и прочие операционные расходы                                                     | 26         | (1 023 157)        | (863 846)        |
| <b>Убыток до налогообложения</b>                                                                      |            | <b>(1 048 332)</b> | <b>(517 369)</b> |
| Экономия / (расход) по налогу на прибыль                                                              | 27         | 87 004             | 100 147          |
| <b>Убыток за год</b>                                                                                  |            | <b>(961 328)</b>   | <b>(471 222)</b> |
| <b>Прочий совокупный доход</b>                                                                        |            |                    |                  |
| Переоценка здания                                                                                     | 13         | 204 114            | 187 247          |
| Налог на прибыль, относящийся к компонентам совокупного дохода                                        | 27         | (40 823)           | (37 449)         |
| <b>Итого совокупный доход / (убыток) за год</b>                                                       |            | <b>(798 037)</b>   | <b>(321 424)</b> |

Утверждено и подписано от имени руководство Группы 11 июня 2025 года.

Бутаев Ориф Алибоевич  
Председатель Правления



Абдуллаев Учкун Аширович  
Главный бухгалтер

Примечания к финансовой отчетности на страницах с 15 по 90 являются неотъемлемой частью этой отчетности.  
Смотреть заключение независимых аудиторов на страницах 4 - 10.



**Акционерно-коммерческий банк «Микрокредитбанк»**

**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

(в миллионах узбекских сумов)

| Статьи                                                                                                             | Примечание | за 2024 год        | за 2023 год        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------|--------------------|
| <b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>                                                      |            |                    |                    |
| Проценты полученные                                                                                                | 23         | 2 711 442          | 2 231 954          |
| Проценты уплаченные                                                                                                | 23         | (2 186 298)        | (1 791 667)        |
| Комиссии полученные                                                                                                | 24         | 261 880            | 181 680            |
| Комиссии уплаченные                                                                                                | 24         | (125 919)          | (80 035)           |
| Чистый доход, полученные по операциям в иностранной валюте                                                         |            | 25 649             | 30 721             |
| Прочие полученные операционные доходы                                                                              | 25         | 38 911             | 72 802             |
| Уплаченные расходы на содержание персонала                                                                         | 26         | (563 599)          | (552 755)          |
| Уплаченные прочие операционные расходы                                                                             | 26         | (363 896)          | (311 079)          |
| Уплаченный налог на прибыль                                                                                        |            | -                  | 110 928            |
| <b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах</b> |            | <b>(201 830)</b>   | <b>(107 451)</b>   |
| <b>Изменения в операционных активах (увеличение) / уменьшение</b>                                                  |            |                    |                    |
| Обязательные резервы в Центральном банке                                                                           | 8          | 47 399             | (11 691)           |
| Средства в кредитных организациях                                                                                  | 9          | (22 601)           | 39 085             |
| Кредиты и авансы клиентам                                                                                          | 11         | (3 654 916)        | (1 554 106)        |
| Прочие активы                                                                                                      | 15         | (36 190)           | (50 264)           |
| <b>Изменения в операционных обязательствах увеличение / (уменьшение)</b>                                           |            |                    |                    |
| Средства других банков                                                                                             | 16         | 196 237            | (1 164 058)        |
| Средства клиентов                                                                                                  | 17         | 1 322 993          | 997 326            |
| Прочие обязательства                                                                                               | 21         | 159 270            | 477 844            |
| <b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности</b>                                               |            | <b>(2 189 638)</b> | <b>(1 373 315)</b> |
| <b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>                                                    |            |                    |                    |
| Погашение / (Покупка) инвестиционных ценных бумаг                                                                  | 10         | (207 000)          | 419 367            |
| Продажа / (Приобретение) инвестиционная собственность                                                              |            | (68 765)           | 5 808              |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов                                                             | 13         | (463 044)          | (607 281)          |
| Выручка от реализации основных средств                                                                             | 13         | 108 243            | 11 275             |
| Дивиденды полученные                                                                                               | 25         | 921                | 337                |
| <b>Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>                                             |            | <b>(629 645)</b>   | <b>(170 494)</b>   |
| <b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>                                                        |            |                    |                    |
| Поступление от выпуска акций                                                                                       | 22         | 1 321 557          | 250 000            |
| Выпущенные / (Погашение) долговых ценных бумаг                                                                     | 18         | (70 400)           | 60 400             |
| Полученные / (Уплаченные) прочие заемные средства                                                                  | 19         | 2 810 064          | 1 181 384          |
| Дивиденды выплаченные                                                                                              |            | (288)              | -                  |
| <b>Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности</b>                                                 |            | <b>4 060 933</b>   | <b>1 491 784</b>   |
| Влияние изменения валютного курса на денежные средства и денежные эквиваленты                                      |            | 23 684             | 62 792             |
| Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и денежные эквиваленты                                    |            | 513                | 178                |
| <b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>                                           | <b>7</b>   | <b>1 265 847</b>   | <b>10 945</b>      |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>                                              | <b>7</b>   | <b>1 546 025</b>   | <b>1 535 080</b>   |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>                                               | <b>7</b>   | <b>2 811 872</b>   | <b>1 546 025</b>   |

Примечания к финансовой отчетности на страницах с 15 по 90 являются неотъемлемой частью этой отчетности.  
Смотреть заключение независимых аудиторов на страницах 4 - 10.

Акционерно-коммерческий банк «Микрокредитбанк»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

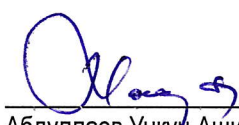
(в миллионах узбекских сумов)

| Статьи                                 | Акционерный капитал | Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток) и фонды | Итого изменение в капитале |
|----------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Остаток на 01 января 2023 года</b>  | <b>3 547 470</b>    | <b>103 457</b>                                          | <b>3 650 927</b>           |
| Увеличение акционерного капитала       | 250 000             | -                                                       | 250 000                    |
| Уменьшение акционерного капитала       | (1 406)             | -                                                       | (1 406)                    |
| Дивиденды выплаченные                  | -                   | -                                                       | -                          |
| Чистая прибыль / (накопленный убыток)  | -                   | (471 222)                                               | (471 222)                  |
| Прочий совокупный доход                | -                   | 149 798                                                 | 149 798                    |
| <b>Остаток на 31 декабря 2023 года</b> | <b>3 796 064</b>    | <b>(217 967)</b>                                        | <b>3 578 097</b>           |
| Увеличение акционерного капитала       | 1 321 557           | -                                                       | 1 321 557                  |
| Уменьшение акционерного капитала       | -                   | -                                                       | -                          |
| Дивиденды выплаченные                  | -                   | (288)                                                   | (288)                      |
| Чистая прибыль / (накопленный убыток)  | -                   | (961 328)                                               | (961 328)                  |
| Прочий совокупный доход                | -                   | 163 291                                                 | 163 291                    |
| <b>Остаток на 31 декабря 2024 года</b> | <b>5 117 621</b>    | <b>(1 016 292)</b>                                      | <b>4 101 329</b>           |

Утверждено и подписано от имени руководство Группы 11 июня 2025 года.

  
 Бутаев Ориф Алибоевич  
 Председатель Правления



  
 Абдуллаев Учкун Аширович  
 Главный бухгалтер



## 1. Основная деятельность

Банк зарегистрирован в мае 2006 года в соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан на базе бывшего Акционерно-коммерческого банка «Тадбиркор». Банк был зарегистрирован в Республике Узбекистан в целях содействия развитию малого бизнеса, частного предпринимательства и фермерства, семейного бизнеса, особенно в целях дальнейшего расширения предоставления финансовых ресурсов путем обеспечения доступа к микрофинансовым услугам широким слоям населения, особенно в сельской местности. Основным владельцем Банка является Правительство Республики Узбекистан, посредством Министерства экономики и финансов Республики Узбекистан.

Банк зарегистрирован для осуществления банковской деятельности в соответствии с законодательством Республики Узбекистан и осуществляет свою основную деятельность на основании лицензии на осуществление банковских операций, включая операции в иностранной валюте выданной Центральным банком Республики Узбекистан за № 37 от 02 марта 2024 года.

Основная деятельность Банка заключается в осуществлении коммерческих банковских операций, операций с ценными бумагами, иностранной валютой, предоставлении ссуд и гарантий. Банк принимает вклады от населения и выдает кредиты, осуществляет платежи на территории Республики Узбекистан и за ее пределами, а также предоставляет другие банковские услуги юридическим и физическим лицам.

Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Законом Республики Узбекистан №360-П «О гарантии защиты вкладов граждан в банках» от 05 апреля 2002 года, которая гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, независимо от суммы депозита в случае отзыва у банка лицензии. Банк также является членом Ассоциации банков Узбекистана, Республиканской валютной биржи, Республиканской Фондовой Биржи «Ташкент».

По состоянию на 31 декабря 2024 года, Банк осуществляет банковскую деятельность через Головной офис и имеет 133 центр банковских услуг на территории Республики Узбекистан.

Юридический и фактический адрес Головного офиса Банка: 100047, Республика Узбекистан, город Ташкент, Мирабадский район, улица Амира Темура, дом 4.

Среднесписочное число сотрудников на отчетную дату составило 3 341 человек, (в 2023 году: 3 718 человека).

Структура акционеров Банка представлена в нижеследующей таблице:

| НАИМЕНОВАНИЕ АКЦИОНЕРА                                    | Доля владения      |                    |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                           | 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. | 31 ДЕКАБРЯ 2023 г. |
| МИНИСТЕРСТВО ЭКОНОМИКИ И ФИНАНСОВ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН   | 55,7%              | 72,7%              |
| ФОНД РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН       | 43,6%              | 26,3%              |
| АКЦИОНЕРЫ, ВЛАДЕЮЩИЕ МЕНЕЕ 1 % АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА БАНК | 0,7%               | 1,0%               |
| <b>Итого</b>                                              | <b>100%</b>        | <b>100,0%</b>      |

По состоянию на 31 декабря 2024 года (2023 году тоже) Банк находится под фактическим контролем Правительства Республики Узбекистан.

### Дочернее предприятие Банка

В 2024 году Банком было учреждена ООО «МКВ KASANA INVEST GROUP» (в дальнейшем – «Дочернее предприятие»), в соответствии с законодательством Республики Узбекистан, где доля владения составляет 100%. Основной деятельностью Дочернего предприятия является предоставление информационно-консультационных услуг по реализации и финансированию проектов на финансовом рынке, в том числе банкам.

## 2. Операционная среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Республики Узбекистан имеет некоторые особенности, присущие развивающимся рынкам: среди них низкий уровень ликвидности на рынках долговых и долевого ценных бумаг и отсутствие свободной конвертируемости национальной валюты за пределами Узбекистана. К тому же, банковский сектор в Республике Узбекистан особенно подвержен влиянию политических, юридических, финансовых и регулятивных преобразований. Крупные государственные банки Республики Узбекистан выступают в качестве представителей государства в развитии экономики страны. Правительство выделяет средства из бюджета страны, которые через банки идут в различные государственные агентства и прочие государственные и частные компании.

В 2024 году Правительство Республики Узбекистан продолжило осуществление социально-экономических реформ, либерализацию рынка с акцентом преимущественно для привлечения прямых иностранных инвестиций. В связи с этим, законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Узбекистан, стали быстро изменяться. Перспективы экономической стабильности и будущее направление развития Республики Узбекистан во многом зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития законодательно-нормативной базы и политической ситуации, которые неподконтрольны Группе.

В течение 2024 года Правительством Республики Узбекистан проделана работа по дальнейшему повышению уровня капитализации отечественной банковской системы, укреплению её ликвидности и устойчивости. В частности, совокупный капитал коммерческих банков по состоянию на 01 января 2025 года составляет 114,8 трлн. сумов, (по итогам 2023 года 97,1 трлн. сум). На текущий момент общий объем привлеченных депозитов коммерческих банков составил 308,7 трлн. сумов (по итогам 2023 года 241,7 трлн. сумов). Общий объем кредитных вложений составил 533,1 трлн. сумов (по итогам 2023 года 471,4 трлн. сумов), а также общий объем активов увеличился и составил 769,3 трлн. сумов (по итогам 2023 года 652,1 трлн. сумов).

В Узбекистане наблюдались следующие основные экономические показатели за 2024 год:

- ⇒ Рост валового внутреннего продукта (ВВП): 6,5% (по итогам 2023 года: 6,0%);
- ⇒ Ставка рефинансирования Центрального Банка Республики Узбекистан: 13,5% (2023 году: 14%);
- ⇒ Уровень инфляции не более: 9,8% (по итогам 2023 года: 8,8%);
- ⇒ Официальный курс обмена валюты: 31 декабря 2024 г.: 1 доллар США = 12 920,48 УЗС; 1 Евро = 13 436,01 УЗС (31 декабря 2023 г.: 1 доллар США = 12 338,77 УЗС; 1 Евро = 13 731,82 УЗС).

В настоящий момент Руководство Группы следит за развитием событий в нынешних условиях и принимает меры, которые оно считает необходимыми для оказания поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в обозримом будущем. Тем не менее, влияние дальнейших экономических изменений на будущую деятельность и финансовое положение Группы на данном этапе определить трудно.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО), и отражает оценку руководством влияния экономических условий в Республике на деятельность и финансовое положение Группы. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.



### Влияние изменения климата

Группа и его клиенты подвержены физическим рискам, связанные с изменением климата и рисками переходного периода. Физические риски возникают в результате погодных явлений, таких как ураган, наводнение, лесные пожары и долгосрочных изменений в климатических условиях, таких как резкое и устойчивое повышение температуры, засуха, повышение уровня моря и прочих. Риски переходного периода могут возникать из-за изменений в условиях нулевой экономики, например, изменения в законах и нормативных актах, судебные разбирательства из-за неспособности смягчить последствия или адаптироваться, а также изменения в спросе и предложении на определенные товары, продукцию и услуги в связи с изменениями в поведении потребителей и потребностей инвесторов.

Руководство считает, что в настоящее время невозможно однозначно включить факторы климатического риска в измерение ожидаемых кредитных убытков. При этом Группа внимательно следит за соответствующими изменениями в этой области и считает, что риски, связанные с климатом, в настоящее время не оказывают существенного влияния. Анализируя подверженности контрагентов к климатическим рискам, понимание Группы, что в целом физические риски или риски переходного периода, связанные с изменением климата, не окажут существенного влияния на контрагентов Группы.

### 3. Основы представления отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (в дальнейшем по тексту - «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2024 года для Акционерно-коммерческого банка «Микрокредитбанк» (в дальнейшем по тексту - «Банк») и его дочернего предприятия (в дальнейшем по тексту - «Группа») на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже.

Группа ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Узбекистан. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие с МСФО во всех существенных аспектах.

#### 3.1. Функциональная валюта и валюта представления

Национальной валютой Республики Узбекистан является «узбекский сум» (в дальнейшем по тексту - УЗС). Узбекский сум был выбран в качестве функциональной валюты, а также валютой, в которой представлена данная консолидированная финансовая отчетность.

Все данные консолидированной финансовой отчетности были округлены с точностью до целых миллион.

#### 3.2. Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в Республике Узбекистан. В таблице ниже приводятся курсы узбекского сума по отношению к доллару США и Евро, установленные Центральным банком Республики Узбекистан (в дальнейшем по тексту – «ЦБ РУз»).

| ДАТА                 | Доллар США | Евро      |
|----------------------|------------|-----------|
| 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА | 12 920,48  | 13 436,01 |
| 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА | 12 338,77  | 13 731,82 |



#### 4. Важные оценки и профессиональные суждения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности согласно МСФО, требует от руководства применения суждений, допущений и оценок, которые влияют на применение учетной политики и на отражение сумм активов и обязательств, доходов и расходов в консолидированной финансовой отчетности. Оценочные значения и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и других применимых факторах, необходимых для определения балансовой стоимости активов и обязательств. Несмотря на то, что оценочные значения основываются на наиболее полном знании руководства текущей ситуации, реальные результаты, в конечном итоге, могут существенно отличаться от принятых оценок.

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональное суждение и оценку. Профессиональное суждение, которое оказывает наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

##### Классификация финансовых активов.

Оценка бизнес-моделей, которые применяются к активам, и оценка того, являются ли контрактные условия финансового актива исключительно выплатой основной суммы долга и процентов по основной сумме долга, раскрывается в Примечание 6.

##### Измерение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Измерение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД) - это область, которая требует использования сложных моделей и существенных допущений относительно будущих экономических условий и кредитного поведения (например, вероятность дефолта контрагентов и возникающих потерь). Ряд существенных суждений также необходим при применении требований учета для измерения ожидаемых кредитных убытков, таких как:

- ⇒ Определение критериев значительного увеличения кредитного риска;
- ⇒ Выбор подходящих моделей и допущений для измерения ожидаемых кредитных убытков;
- ⇒ Установление количества и относительных весов возможных будущих сценариев для каждого типа продукта/рынка и соответствующего ожидаемого кредитного убытка; а также
- ⇒ Создание групп аналогичных финансовых активов для целей оценки ожидаемых кредитных убытков.

На оценочный резерв под кредитные убытки по финансовым инструментам оказывает влияние целый ряд факторов, которые изложены ниже:

- ⇒ Переводы и соответствующая оценка резерва под кредитные убытки между Стадией 1 (12- месячные ожидаемые кредитные убытки) и Стадиями 2 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесцененные активы) или 3 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесцененные активы) по причине того, что по остаткам произошло значительное увеличение (или уменьшение) кредитного риска внутри одной Стадии или обесценение в течение периода с последующим повышением (или понижением) с ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев до ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни;

- ⇒ Создание дополнительных оценочных резервов для новых признанных или купленных финансовых инструментов в течение периода, а также их восстановление в отношении финансовых инструментов, признание которых было прекращено в течение периода;
- ⇒ Влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков изменений в показателях вероятности дефолта, задолженности на момент дефолта и убытка в случае дефолта в течение периода, возникающих в результате регулярного обновления исходных данных моделей;
- ⇒ Влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков изменений требований по контрактным процентам, учитывая эффект времени, так как ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе текущей приведенной стоимости;
- ⇒ Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение периода, и списание / восстановление оценочных резервов, относящихся к активам, которые были списаны / восстановлены в течение периода;
- ⇒ Продажа дочерних компаний и реклассификации в активы по прекращенной деятельности и активы, удерживаемые для продажи;
- ⇒ Влияние изменения валютных курсов при пересчете активов, номинированных в иностранной валюте и прочие движения.

Информация по входящим данным, допущениям, методам оценки и суждениям, используемым при измерении ожидаемых кредитных убытков, подробно описана в Примечании 6 и 32.

Определение терминов, связанных с оценкой ожидаемых кредитных убытков, приводятся в Примечании 32.

#### **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, не зависимиыми от отдела / подразделения, применяющего эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), изменчивость и корреляция требуют осуществления руководством оценок. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в консолидированной финансовой отчетности справедливую стоимость, более подробно описана в Примечание 31.

#### **5. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации**

Каждый год Совет МСФО (IASB) обновляет международные стандарты финансовой отчетности: выпускает как новые документы, так и дополнения к действующим стандартам. Вот несколько изменений, которые обязательные к применению в финансовой отчетности за годовой период, начинающийся с 01 января 2024 года:

- ⇒ МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;
- ⇒ МСФО (IFRS) 16 «Аренда»;
- ⇒ МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».



Кроме того, с 01 января 2024 года вступят в действие выпущенные почти год назад новые стандарты по раскрытию информации, связанной с климатическими и другими неопределенностями в финансовой отчетности:

- ⇒ МСФО (IFRS) S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием»;
- ⇒ МСФО (IFRS) S2 «Раскрытие информации, связанной с изменением климата».

**Две поправки к МСФО (IAS) 1 «Предоставление финансовой отчетности».** Первое изменение коснулось классификации обязательств. Согласно поправке «Классификация обязательств как текущие и нетекущие», обязательство классифицируется как нетекущее, если компания имеет право отсрочить урегулирование обязательства как минимум на 12 месяцев. И это право должно существовать на дату окончания отчетного периода, независимо от того, планирует ли предприятие пользоваться этим правом. Если право отсрочить урегулирование обязательства зависит от выполнения предприятием определенных условий, то такое право существует на дату окончания отчетного периода только, если предприятие выполнило все условия к этой дате.

Вторая поправка «Нетекущие обязательства со специальными условиями» предполагает, что предприятие может классифицировать обязательства, возникающие по кредитному соглашению, как нетекущие, если право предприятия отсрочить погашение этих обязательств обусловлено исполнением специальных условий в течение 12 месяцев после завершения отчетного периода. Также теперь в примечаниях к финансовой отчетности необходимо раскрыть информацию, которая позволит пользователям осознать риск того, что обязательства могут подлежать возврату в течение 12 месяцев после завершения отчетного периода. А именно:

- ⇒ информацию о специальных условиях, когда предприятие их должно выполнить;
- ⇒ балансовую стоимость связанных обязательств;
- ⇒ а также факты и обстоятельства, связанные с выполнением этих условий.

**Изменения в МСФО (IFRS) 16 «Аренда»** - «Арендное обязательство в операциях продажи и обратной аренды» В МСФО (IFRS) 16 внесли поправку, которая поясняет, как компаниям отражать в учете продажу и обратную аренду после даты сделки. Теперь продавец-арендатор должен будет учитывать переменные арендные платежи, возникающие в сделке продажи с обратной арендой, в обязательство по аренде.

Новая модель учета переменных платежей потребует переоценки и, возможно, пересчета сделок купли-продажи с обратной арендой, заключенных с 2019 года. Операция продажи с обратной арендой - это когда предприятие продает актив и арендует его же у нового владельца на определенный период времени. Новая поправка дополняет требования МСФО 16 по продаже и обратной аренде, и уточняет что арендатор - продавец не должен признавать никакой суммы прибыли или убытка, касающейся права пользования, сохраненного за ним. Но это не лишает его права признавать те прибыли или убытки, что связаны с частичным или полным прекращением такой аренды.

**Изменения в МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 - «Соглашения о финансировании поставщика».** Совет МСФО внес изменения в МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты» касательно требований к раскрытию информации о соглашениях финансирования поставщиков в финансовой отчетности. Новые правки дадут возможность повысить прозрачность механизмов финансирования поставщиков, а именно оценивать влияние соглашений на обязательства и денежные потоки компании. Поправки применяются и к таким соглашениям, как финансирование цепочек поставок, финансирование кредиторской задолженности или обратный факторинг.

Изменения в МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IAS) 7 включают требования к раскрытию:

- ⇒ условий соглашений о финансировании;
- ⇒ балансовой стоимости финансовых обязательств, являющихся частью соглашений о финансировании поставщиков и статьи, в которых отражены эти обязательства;
- ⇒ балансовой стоимости финансовых обязательств, согласно которым поставщики уже получили оплату от поставщиков финансовых услуг;
- ⇒ диапазона сроков оплаты по финансовым обязательствам, являющимся частью этих соглашений.

Согласно поправкам, компании теперь должны раскрывать тип и влияние неденежных изменений балансовой стоимости финансовых обязательств, которые относятся к соглашениям о финансировании поставщиков. Изменения вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 или после этой даты, в течение первого года сравнительная информация не требуется.

**Стандарты по устойчивому развитию МСФО (IFRS) S1 и S2.** В июне 2023 года Совет МСФО впервые выпустил два новых стандарта по устойчивому развитию: МСФО (IFRS) S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» и МСФО (IFRS) S2 «Раскрытие информации, связанной с изменением климата».

Они устанавливают требования к раскрытию информации о рисках и возможностях, связанных с устойчивым развитием и изменением климата, которые могут повлиять на денежные потоки предприятия, доступ к финансированию или на стоимость капитала.

Эти два стандарта - первые шаги в реализации видения Международного совета по стандартам устойчивого развития (ISSB) по созданию глобальной основы для отчетности в области устойчивого развития. Прежде всего они ориентированы на инвесторов и дают четкое представление, какую отчетность компании должны предоставлять, чтобы отвечать потребностям глобальных рынков капитала.

- ⇒ МСФО S1 содержит ряд требований к раскрытию информации, позволяющих компаниям сообщать инвесторам о рисках и возможностях, связанных с устойчивостью в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе.
- ⇒ МСФО S2 устанавливает требования к раскрытию информации, связанной с климатом, и предназначен для использования с МСФО S1.

Стандарты вступили в силу 01 января 2024 года. Внедряться они будут поэтапно: в первый год компании смогут ограничиться раскрытием информации о климатических рисках по МСФО (IFRS) S2, а со второго года должны будут публиковать данные согласно требованиям МСФО (IFRS) S1. На время переходного периода организация ISSB планирует создать рабочую группу для поддержки компаний, применяющих новые стандарты.

С 2021 года перешел на МСФО и Узбекистан. Согласно постановлению Президента Республики Узбекистан от 24 февраля 2020 года № ПП-4611 «О дополнительных мерах по переходу на международные стандарты финансовой отчетности» первыми учет по МСФО организуют крупные налогоплательщики: акционерные общества, коммерческие банки, страховые организации и юридические лица. Они должны составлять финансовую отчетность по МСФО, начиная с итогов 2021 года.

Соответственно бухгалтерам и финансовым специалистам, которые так или иначе связаны с этими категориями предприятий, необходимо научиться работать с отчетностью по МСФО. А также разобраться в нюансах трансформации и консолидации финансовой отчетности по международным стандартам, чтобы быть ценным специалистом на предприятии.



**Проблемы перехода на МСФО.** Внедрение МСФО, как и любой другой процесс, тесно связан с трудностями и сопутствующими неприятностями. Первая проблема, с которой сталкиваются компании, желающие осуществить переход на МСФО - психологический фактор специалистов. Существенные различия понятий в терминах международных и национальных стандартов ведут за собой необходимость психологической перестройки работников. По требованиям Комитета по МСФО государства, принявшие решение внедрить международные стандарты, не имеют право комментировать или изменять исходный текст. Другими словами, страны, которые согласились перейти на международные стандарты финансовой отчетности, должны обязать все предприятия, компании и организации работать с оригинальным текстом. Если организации не могут разъяснить определенные моменты, они должны самостоятельно или с помощью профессиональных компаний получить ответы на свои вопросы.

В англоязычной версии МСФО (в оригинале) очень много понятий, которым нет точного соответствия и эквивалента во многих странах. И специалистам, работающим с международными стандартами, приходится либо пользоваться новой системой терминов и понятий, либо принимать в лексику англоязычные варианты названий. К тому же нет определенного и регламентированного механизма получения разъяснений в случае недоразумений или неясностей в условиях функционирования предприятия с МСФО. Стоимость консультации иностранных профессионалов очень высокая, перевод и прочие объяснения международных стандартов сопутствуются немалыми затратами.

Поэтому основная проблема внедрения МСФО на практике - несоответствие международных стандартов психологии специалистов и действующей бухгалтерской практике.

Вторая проблема - трансформация финансовой отчетности в МСФО. Многие экономики стран, перешедшие на МСФО, очень отличаются от западной. Это состоит в отсутствии финансовых рынков или их неразвитости. А это в свою очередь сопровождается невозможностью применения международных концепций ведения бухгалтерского учета. И некоторые практические расчеты становятся относительными.

**Пути внедрения МСФО.** Главным решением в данном случае является разработка целенаправленных программ и курсов подготовки специалистов бухгалтерии и других финансовых отделов. Повышение их квалификации должно быть направлено на составление и самостоятельный анализ отчетности, а не на технические вопросы ведения бухгалтерского учета. Существующие варианты перехода на МСФО – это:

- ⇒ принять МСФО в том виде, как они есть;
- ⇒ принять международные стандарты с возможностью их «ограниченной модификации»;
- ⇒ разработать национальные стандарты финансовой отчетности, максимально гармонизируя их с МСФО.

По мнению руководства, применение перечисленных выше стандартов и интерпретаций не повлияет существенно на консолидированную финансовую отчетность Группы в течение периода их первоначального применения. Группа не раскрывает информацию о новых стандартах и разъяснениях, которые не применяются к деятельности Группы или которые существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### **Использование оценок и предположений**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает использование руководством оценок и предположений, которые оказывают влияние на представленные в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов и раскрытие условных активов и обязательств в течении следующего финансового периода. В силу неопределенности, присущей таким оценкам, фактические результаты, отраженные в будущих отчетных периодах, могут основываться на суммах, отличающихся от данных оценок.

### **Принцип непрерывной деятельности**

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующего предприятия. Данная консолидированная финансовая отчетность не включает в себя какие-либо корректировки, которые были бы необходимы ввиду экономической неопределенности.

Возможные корректировки могут быть внесены в консолидированную финансовую отчетность Группы тогда, когда необходимость их отражения станет очевидной, и станет возможным достоверно оценить их количественное значение.

Группа считает, что денежные средства от текущей операционной деятельности будут достаточны для погашения текущих обязательств и для финансирования своей текущей операционной деятельности.

### **Первоначальное признание финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает приобретение и реализацию финансовых активов и обязательств на стандартных условиях по дате расчетов. Все финансовые активы оцениваются первоначально по справедливой стоимости. К первоначальной стоимости добавляются затраты, непосредственно связанные с приобретением или выпуском, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

### **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженные в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется на основе рыночных цен на аналогичные финансовые инструменты или с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка или суждения. Суждение производится с учетом таких факторов, как временная стоимость денег, уровень кредитного риска, волатильность инструмента, уровень рыночного риска, и других применимых факторов.

### **Функциональная валюта и валюта представления**

Консолидированная финансовая отчетность представлена в валюте Республики Узбекистан (узбекский сум), которая является функциональной валютой Группы и валютой представления отчетности, и которая отражает реальную экономическую суть его основных операций. Финансовая информация в консолидированной финансовой отчетности была округлена до миллиона узбекских сумов.

Узбекский сум не является конвертируемой валютой за пределами Республики Узбекистан. Изменения в политике правительства Узбекистана в отношении регулирования узбекского сума могут оказать влияние на финансовую позицию и результаты банковской деятельности.



## 6. Основные принципы учетной политики

### 6.1. Оценка по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Группы есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если котировки легкодоступны и отражают фактические и регулярные сделки между независимыми участниками рынка.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке Группы использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Группа определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной таким образом, чтобы отложить признание разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью. После первоначального признания данная разница подлежит амортизации в составе прибыли или убытка в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включает только информацию с наблюдаемых рынков, то Группа немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («Доходы первого дня») в составе прибыли или убытка. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в составе прибыли или убытка только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

### 6.2. Эффективная процентная ставка (метод дисконтирования)

**Метод эффективной процентной ставки** представляет собой приведение всех будущих потоков денежных средств, ожидаемых по финансовому активу или финансовому обязательству, к текущей стоимости на дату возникновения данного актива или обязательства по ставке дисконтирования.

Метод дисконтирования применяется Группой для определения амортизированной стоимости финансовых инструментов.

**Ставка дисконтирования** - это эффективная процентная ставка или рыночная процентная ставка, по которой все будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту приводятся к текущей стоимости.

Дисконтирование денежных потоков по финансовым активам и обязательствам осуществляется исходя из будущих потоков денежных средств, ожидаемых по фактической ставке по договору, и соответствующего коэффициента дисконтирования, определяемого на основе ставки дисконтирования.

В случае если потоки денежных средств по финансовому инструменту ожидаются более чем за один период (процентные доходы или расходы начисляются более одного раза на определенные даты в течение всего срока финансового инструмента, и/или погашение суммы основного долга осуществляется частями), расчет будущих денежных потоков, коэффициента дисконтирования и дисконтированных сумм данных потоков осуществляется за каждый такой период. Текущая приведенная стоимость финансового инструмента на дату его возникновения в этом случае представляет собой сумму дисконтированных будущих потоков по инструменту за каждый период.

**Эффективная процентная ставка** применяется к валовой балансовой стоимости финансового инструмента. К приобретаемым или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам применяется эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска. Указанная ставка применяется к амортизированной стоимости приобретенных или созданных кредитно-обесцененных активов с момента первоначального признания.

Для финансовых активов, ставших впоследствии кредитно-обесцененными, эффективная процентная ставка также применяется к амортизированной стоимости. Если впоследствии кредитный риск по кредитно-обесцененному финансовому активу уменьшается настолько, что актив перестает быть таковым, со следующего отчетного периода эффективная процентная ставка применяется к валовой балансовой стоимости финансового инструмента.

Расчет эффективной процентной ставки включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

### 6.3. Амортизированная стоимость финансового инструмента

**Амортизированная стоимость** финансового инструмента на конец каждого отчетного периода представляет собой показатель, рассчитанный как амортизированная стоимость этого инструмента на конец предыдущего отчетного периода плюс / минус величина амортизации, которая является разницей между потоками денежных средств за этот отчетный период, рассчитанными по эффективной процентной ставке, и фактически полученными или выплаченными потоками денежных средств за этот период.

При определении величины амортизации потоки денежных средств по финансовому инструменту включают:

- ⇒ движения выданной / полученной суммы основного долга;
- ⇒ процентные доходы или расходы;
- ⇒ дополнительные комиссии, полученные / уплаченные в момент выдачи / привлечения кредита (такие как комиссии за организацию и выдачу кредита, рассмотрение кредитной заявки, открытие и обслуживание ссудного счета и т.д.) или выпуска долгового обязательства (например, облигации);
- ⇒ прочие комиссии, подлежащие достоверной оценке, уплата которых является обязательным условием выдачи кредита / выпуска обязательства либо будет производиться на регулярной основе согласно условиям договора.

Процентные доходы и расходы по финансовым инструментам, отраженным при их первоначальном признании по фактическим затратам признаются в отчете о прибылях или убытках исходя из фактической ставки по договору.



Если по финансовому инструменту определяется новая справедливая стоимость для его первоначального признания, расчет и признание процентных доходов или расходов осуществляются исходя из рыночной процентной ставки, использованной для определения новой справедливой стоимости финансового инструмента, которая впоследствии становится эффективной процентной ставкой по данному инструменту.

Применительно к финансовым инструментам с плавающей ставкой эффективная процентная ставка для дисконтирования денежных потоков используется до следующей даты пересмотра плавающей ставки по рыночным ставкам до наступления даты погашения финансового инструмента.

Процентные доходы и расходы по финансовым инструментам, расчет амортизированной стоимости которых осуществляется путем дисконтирования потоков по эффективной процентной ставке, рассчитываются исходя из новой первоначальной стоимости финансового инструмента по эффективной процентной ставке.

#### 6.4. Финансовые активы и обязательства

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовые активы классифицируются как оцениваемые впоследствии:

- ⇒ по амортизированной стоимости;
- ⇒ по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- ⇒ по справедливой стоимости через прибыль или убыток - в зависимости от:
  - используемой для управления финансовыми активами бизнес-модели;
  - характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными по договору денежными потоками.

**Бизнес-модели**, используемые Группой, определяются ключевым управленческим персоналом и описывают способы, которыми Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков.

**Финансовые активы оцениваются по амортизированной стоимости** при одновременном выполнении следующих условий:

- ⇒ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- ⇒ договорные условия предусматривают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Денежные потоки, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, характеризуются следующими особенностями:

- ⇒ основной суммой долга признается справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании;
- ⇒ проценты включают в себя только возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы долга, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие обычные риски (например, ликвидности) и затраты (в частности, административные), связанные с кредитованием.

В некоторых случаях элемент временной стоимости денег содержит возмещение за другие риски и затраты, т.е. является модифицированным. В этом случае Группа проводит качественную или при необходимости количественную оценку значительности эффекта от модифицированного элемента временной стоимости денег.

**Финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход** при одновременном выполнении следующих условий:

⇒ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является как удержание для получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажа финансовых активов;

⇒ договорные условия предусматривают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

**Финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток**, если они приобретаются в рамках бизнес-модели, целью которой является продажа, а также если они не удовлетворяют критериям оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 **финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости**, за исключением:

⇒ финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

⇒ финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не соответствует требованиям для прекращения признания или, когда применяется принцип учета продолжающегося участия;

⇒ договоров финансовой гарантии;

⇒ обязательств по предоставлению кредитов по процентной ставке ниже рыночной;

⇒ условного возмещения, полученного в результате объединения бизнеса.

#### **Оценка бизнес-модели**

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Анализируемая информация включает:

⇒ Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.

⇒ Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.

⇒ Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.

⇒ Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных от активов потоков денежных средств, предусмотренных договором).

⇒ Частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Группой цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, или управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, ни с целью как получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и продажи финансовых активов.



Оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов.

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию.

При проведении оценки Группа принимает во внимание:

- ⇒ условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- ⇒ условия, имеющие эффект рычага (леверидж);
- ⇒ условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- ⇒ условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками от определенных активов (например, активы «без права регресса»);
- ⇒ условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег - например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

Группа определил, что для портфеля долгосрочных кредитов, выданных по фиксированной процентной ставке, по которым у Группы есть право пересматривать процентную ставку в случае изменения ставки рефинансирования устанавливаемой ЦБ РУз, и по которым заемщики имеют право либо согласиться с пересмотренной ставкой, либо погасить кредит по номинальной стоимости, уменьшенной на сумму платежей в счет основной суммы долга и увеличенной на сумму начисленных, но невыплаченных процентов, без штрафных санкций, предусмотренные договорами потоки денежных средств по данным кредитам представляют собой исключительно выплаты основной суммы и процентов, поскольку данное право приводит к изменению процентной ставки таким образом, что проценты представляют собой возмещение за временную стоимость денег, кредитный риск, прочие основные риски, связанные с кредитованием, и затраты, связанные с основной суммой, остающейся непогашенной. Таким образом, Группа рассматривает данные кредиты как кредиты с плавающей процентной ставкой по своей сути.

### **Общие принципы первоначальной оценки финансовых инструментов**

Финансовые инструменты (финансовые активы и финансовые обязательства) признаются в бухгалтерском учете Группы, если Группа становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента.

За исключением торговой дебиторской задолженности (не содержащей значительного компонента финансирования) и финансового актива или финансового обязательства, оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначальное признание финансовых инструментов осуществляется по справедливой стоимости, увеличенной или уменьшенной в случае финансового актива или финансового обязательства, на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению финансового актива или выпуску финансового обязательства. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании, как правило, является цена сделки.

Торговая дебиторская задолженность, не содержащая значительного компонента финансирования, оценивается при первоначальном признании по цене сделки.

В случае если фактическая ставка по договору в отношении финансового инструмента отсутствует или существенно отклоняется от рыночной ставки по данному (схожему / аналогичному) инструменту на дату его возникновения, то определяется новая справедливая стоимость финансового инструмента для его первоначального признания. При этом:

⇒ в случае отсутствия информации о рыночных ставках по данному финансовому инструменту (или если они не могут быть определены с достаточной степенью достоверности) фактическая ставка по договору в отношении этого инструмента подлежит сравнению с рыночными ставками по сделкам с аналогичными / схожими финансовыми инструментами;

⇒ существенными считается отклонение фактической ставки по договору от рыночной ставки по данному или аналогичному / схожему финансовому инструменту на дату его возникновения. Решение о существенности принимается на основании профессиональных суждений ответственных лиц с учетом содержания и особенностей соответствующей сделки.

Новая справедливая стоимость финансового инструмента для его первоначального признания определяется методом дисконтирования на основе рыночной процентной ставки и представляет собой справедливую стоимость этого инструмента на дату его возникновения, т.е. текущую стоимость всех будущих (ожидаемых) потоков денежных средств по данному инструменту на дату его возникновения, дисконтированную по рыночной процентной ставке по данному или аналогичному / схожему финансовому инструменту. Разница между фактическими затратами на дату возникновения финансового инструмента и его новой первоначальной стоимостью в зависимости от причины ее возникновения может признаваться в составе капитала, отчет о прибылях или убытках или других активов / обязательств Группы.

Рыночная процентная ставка по данному финансовому инструменту или иным аналогичным / схожим финансовым инструментам определяется на основании доступных имеющихся в наличии внутренних и внешних источников информации в зависимости от вида и характера финансового инструмента и может определяться / рассчитываться исходя:

⇒ из общеизвестных процентных ставок, опубликованных или размещенных в информационных системах [www.cbu.uz](http://www.cbu.uz) (официальный сайт ЦБ РУз) или органов государственной власти и управления в сети Интернет;

⇒ из ставки рефинансирования ЦБ РУз за соответствующий период.

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

### Реклассификация

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Группа изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Группа должна реклассифицировать финансовые активы только в том случае, если он изменил бизнес-модель, используемую для управления этими финансовыми активами. Ожидается, что такие изменения будут происходить крайне редко. Подобные изменения должны определяться высшим руководством Группы как следствие внешних или внутренних изменений и должны быть значительными для деятельности Группы и очевидными для внешних сторон. Соответственно, изменение цели бизнес-модели Группы может происходить тогда и только тогда, когда Группа начинает или прекращает осуществлять ту или иную деятельность, значительную по отношению к его операциям; например, в случае приобретения, выбытия или прекращения Группой определенного направления деятельности.

Классификация финансовых обязательств после первоначального признания не подлежит изменению.



### Прекращение признания финансовых инструментов

Прекращение признания финансового актива производится только тогда, когда:

- ⇒ истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива или
- ⇒ Группа передает финансовый актив, и такая передача удовлетворяет требованиям прекращения признания.

В случае существенной модификации финансового актива Группа прекращает его признание и признает новый актив. Критерии существенной модификации Группа определяет, как:

- ⇒ изменение валюты финансового инструмента;
- ⇒ изменение фиксированной процентной ставки на плавающую процентную ставку и наоборот;
- ⇒ замена должника.

Прекращение признания финансового обязательства производится только в случае его погашения, то есть когда указанное в договоре обязательство исполнено, аннулировано или истек срок его действия.

### Под передачей финансового актива подразумеваются:

- ⇒ передача договорных прав на получение потоков денежных средств от этого финансового актива другой стороне или
- ⇒ сохранение договорных прав на получение потоков денежных средств от финансового актива с одновременным принятием договорных обязательств по уплате этих денежных средств одному или более получателям по договору.

При передаче финансового актива оценивается степень рисков и вознаграждений, связанных с владением финансовым активом. В этом случае:

- ⇒ если Группа передает по существу все риски и вознаграждения, связанные с владением финансовым активом, он прекращает признание финансового актива и признает отдельно в качестве активов или обязательств те права и обязательства, которые созданы или сохранены при передаче;
- ⇒ если Группа сохраняет по существу все риски и вознаграждения, связанные с владением финансовым активом, он продолжает признавать финансовый актив;
- ⇒ если Группа не передает и не сохраняет по существу все риски и вознаграждения, связанные с владением финансовым активом, он должен определить, сохраняется ли контроль над финансовым активом. И в этом случае:
  - если Группа не сохраняет контроль, он прекращает признание финансового актива и признает отдельно в качестве актива или обязательства те права и обязательства, которые созданы или сохранены при передаче;
  - если Группа сохраняет контроль, он продолжает признание финансового актива в той степени, в которой он продолжает участвовать в этом финансовом активе.

При прекращении признания разница между балансовой стоимостью финансового актива, переданного другой стороне (оцененной на дату прекращения признания), и суммой средств, полученных или причитающихся к получению в обмен за указанный актив за вычетом принятых при этом обязательств, подлежит отражению в отчете о прибылях или убытках за отчетный период.

Существенное изменение условий финансового обязательства (независимо от причин данного изменения), в т.ч. обмен обязательствами с существенно отличными условиями, учитывается как погашение старого обязательства и признание нового с отражением разницы между ними в отчете о прибылях или убытках. Существенным признается такое изменение, при котором текущая дисконтированная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями отличается от текущей дисконтированной стоимости оставшихся денежных потоков первоначального финансового обязательства на 5% и более.

При прекращении признания разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства, включая соответствующую недоамортизированную часть фактических затрат, и выплаченной за него суммой возмещения подлежит отражению в отчете о прибылях или убытках за отчетный период.

### Обесценение

Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- ⇒ кредиты клиентам;
- ⇒ долговые инвестиционные ценные бумаги;
- ⇒ чистые инвестиции в финансовый лизинг;
- ⇒ выпущенные договоры финансовой гарантии; и
- ⇒ выпущенные обязательства по предоставлению займов.

Группа признает резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- ⇒ долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющие низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- ⇒ прочие финансовые инструменты (кроме чистых инвестиций в финансовый лизинг), по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания.

Группа считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если кредитный рейтинг по ней соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество».

12-месячные ожидаемые кредитные убытки - это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

### Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- ⇒ **в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:** как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Группе в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Группа ожидает получить);
- ⇒ **в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:** как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств;
- ⇒ **в отношении неиспользованной части обязательств по предоставлению займов:** как приведения стоимость разницы между предусмотренными договором потоками денежных средств, которые причитаются Группе по договору, если заемщик воспользуется своим правом на получение кредита, и потоками денежных средств, которые Группа ожидает получить, если этот кредит будет выдан; и
- ⇒ **в отношении договоров финансовой гарантии:** как приведенная стоимость ожидаемых выплат держателю договора для компенсации понесенного им кредитного убытка за вычетом сумм, которые Группа ожидает возместить.



### Реструктурированные финансовые активы

В случае пересмотра или модификации по соглашению сторон условий финансового актива, или замены существующего финансового актива новым по причине финансовых затруднений заемщика проводится оценка на предмет необходимости прекращения признания этого финансового актива, и ожидаемые кредитные убытки оцениваются следующим образом:

⇒ Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу.

⇒ Если ожидаемая реструктуризация приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается в качестве окончательного потока денежных средств по существующему активу в момент его прекращения признания. Эта сумма включается в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются за период с ожидаемой даты прекращения признания до отчетной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

### Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда по нему наступает событие дефолта.

### Представление резерва под ожидаемые кредитные убытки

Суммы резерва под кредитные убытки представлены в отчете о финансовом положении следующим образом:

⇒ финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов;

⇒ обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии: в общем случае, как резерв;

⇒ если финансовый инструмент содержит как востребованный, так и невостребованный компонент, и Группа не может определить ожидаемые кредитные убытки по принятому обязательству по предоставлению займа отдельно от ожидаемых кредитных убытков по уже востребованной части (выданному кредиту): Группа представляет совокупный резерв под убытки по обоим компонентам. Совокупная сумма представляется как уменьшение валовой балансовой стоимости востребованной части (выданного кредита). Любое превышение величины резерва по убыткам над валовой балансовой стоимостью выданного кредита представляется как резерв; и

⇒ долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: оценочный резерв по убыткам, не признается в отчете о финансовом положении, поскольку балансовая стоимость этих активов является их справедливой стоимостью. Однако величина резерва под убытки раскрывается и признается в составе резерва изменений справедливой стоимости.

### Списания

Кредиты и долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда нет обоснованных ожиданий их возмещения. Как правило, это тот случай, когда Группа определяет, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Однако в отношении списанных финансовых активов Группа может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

**Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают все межбанковские депозиты, депозиты овернайт и договоры обратного РЕПО с другими банками с первоначальным сроком погашения до одного рабочего дня. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств и в отчете о финансовом положении, и в отчете о движении денежных средств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось.

Выплаты или поступления денежных средств, представленные в отчете о движении денежных средств, представляют собой передачу денежных средств и их эквивалентов Группы, включая такие начисленные или зачисленные на размещенные в Группе текущие счета контрагентов Группы суммы, как процентные доходы по займу или основная сумма долга, взысканные путем списания средств с текущего счета клиента, процентные платежи или выданные займы, зачисленные на текущий счет клиента, представляющие собой денежные средства или их эквивалент с точки зрения клиента.

**Обязательные резервы на счетах в ЦБ РУз**

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РУз отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РУз, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

**Расчеты по банковским картам**

Первоначальное признание незавершенных расчетов по банковским картам происходит при возникновении юридического права на получение или юридического обязательства по уплате денежных средств в соответствии с условиями договора. Незавершенные расчеты по банковским картам отражаются по амортизированной стоимости.

**Средства в банках**

Средства в других банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам - контрагентам в виде авансовых платежей. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости, если (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**Кредиты и авансы клиентам**

Кредиты и авансы клиентам, представленные в отчете о финансовом положении, включают:

⇒ кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости; первоначально они оцениваются по справедливой стоимости с учетом дополнительных прямых затрат по сделке, а затем - по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставке;



⇒ кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по ССПУ в обязательном порядке; такие кредиты оцениваются по справедливой стоимости с моментальным признанием изменений их стоимости в прибыли или убытке; и

⇒ дебиторская задолженность по финансовой аренде.

Когда Группа приобретает финансовый актив и одновременно заключает соглашение о перепродаже актива (или по существу аналогичного актива) по фиксированной цене на будущую дату, соглашение учитывается как заем или аванс, и базовый актив не признается в финансовой отчетности Группы.

### **Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи**

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученный Группой при урегулировании просроченных кредитов. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства, прочие финансовые активы, инвестиционную недвижимость или запасы в составе прочих активов в зависимости от их характера, а также намерений Группы в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Если получение залогового обеспечения в собственность за неплатежи приводит к приобретению контроля над бизнесом, объединение бизнеса учитывается по методу приобретения, при этом справедливая стоимость урегулированного займа представляет собой стоимость приобретения. К акциям, полученным в собственность за неплатежи, учетная политика для ассоциированных организаций применяется в тех случаях, когда Группа приобретает значительное влияние, но не приобретает контроль. Стоимость ассоциированной организации равна справедливой стоимости кредита, урегулированного путем получения в собственность заложенных акций.

### **Инвестиции в долговые ценные бумаги.**

На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Группа относит инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оценки по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток на добровольной основе, чтобы значительно уменьшить учетное несоответствие.

Долговые ценные бумаги отражаются по ССПСД, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и для продажи, представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и они не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентный доход по данным активам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и признается в составе прибыли или убытка. Оценочный резерв под обесценение, определенный на основе модели ожидаемых кредитных убытков, отражается в составе прибыли или убытка за год. Все прочие изменения балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания долговой ценной бумаги совокупная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

Если инвестиции в долговые ценные бумаги не соответствуют критериям для отражения по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, они отражаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа также может безоговорочно отнести инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, если использование этой возможности значительно уменьшает учетное несоответствие между финансовыми активами и обязательствами, признаваемыми или оцениваемыми с использованием разных методов учета.

**Инвестиции в долевыми ценные бумаги**

Финансовые активы, которые соответствуют определению капитала с точки зрения эмитента, то есть инструменты, которые не содержат договорного обязательства о выплате денежных средств и свидетельствуют о наличии остаточной доли в чистых активах эмитента, рассматриваются Группой как инвестиции в долевыми ценные бумаги. Инвестиции в долевыми ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда Группа безоговорочно выбирает отнесение долевыми инвестиций к категории, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при первоначальном признании. Политика Группы заключается в отнесении долевыми инвестиций к категории, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, когда эти инвестиции удерживаются для целей, отличных от получения инвестиционного дохода. В случае выбора оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход прибыли и убытки от переоценки справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода и впоследствии не реклассифицируются в состав прибыли или убытка, в том числе при выбытии. Убытки от обесценения и их восстановление, если таковое имеет место, не оцениваются отдельно от других изменений справедливой стоимости. Дивиденды по-прежнему признаются в составе прибыли и убытка, когда установлено право Группы на получение платежей, кроме случаев, когда они представляют собой возмещение инвестиций, а не доход на такие инвестиции.

**Производные финансовые инструменты**

Производные финансовые инструменты, включая форвардные и фьючерсные контракты, опционные контракты и операции своп, отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости валютнообменных производных финансовых инструментов относятся в отчете о прибылях и убытках на «Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты». Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов с драгоценными металлами относятся на «доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах»; изменения справедливой стоимости производных инструментов с ценными бумагами, производных инструментов на процентные ставки и прочих производных финансовых инструментов - на «доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с прочими производными финансовыми инструментами».

**Основные средства**

Основные средства отражены по стоимости приобретения либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (при наличии таковых).

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их остаточной стоимости и отражаются по статье операционные расходы отчета о совокупном доходе.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о совокупном доходе в момент их возникновения.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.



### Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы, кроме деловой репутации, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, а также нематериальные активы, приобретенные в результате объединения компаний (например, клиентская база и торговая марка). Приобретенные и признанные нематериальные активы капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данных активов. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом какой-либо накопленной амортизации и каких-либо накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются на основании линейного метода и оцениваются на предмет обесценения в случае наличия признаков обесценения данных активов.

### Амортизация

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение следующих сроков полезного использования активов:

- ⇒ Здания - 20 лет;
- ⇒ Офисное и компьютерное оборудование - от 5 до 10 лет;
- ⇒ Транспортные средства - 5 лет;
- ⇒ Нематериальные активы – 5 лет.

Земля имеет неограниченный срок полезной службы и амортизации не подлежит.

В конце срока эксплуатации остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получил бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на конец отчетного периода.

### Операционная аренда

Когда Группа выступает в роли арендатора и все риски, и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группы, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается на счетах прибылей или убытков равномерно в течение всего срока аренды. Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как доходы от аренды в составе доходов по операционному лизингу в отчете о прибылях или убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

### Финансовая аренда

При финансовой аренде происходит передача всех рисков и выгод, связанных с правом владения активом. В случае если Группа является лизингодателем, Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на текущую стоимость чистых инвестиций. Первоначальные прямые расходы включаются в стоимость при первоначальном признании лизинговых платежей. Чистые инвестиции в финансовый лизинг отражаются в составе кредитов и авансов клиентам.

### Обязательства по финансовой аренде

Когда Группа выступает в роли арендатора и все риски, и выгоды, связанные с владением, передаются Группе, активы, переданные в аренду, учитываются в составе основных средств с даты возникновения арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости активов, переданных в аренду, и приведенной стоимости минимальных арендных платежей.

Каждый арендный платеж относится частично на погашение обязательства, а частично - на финансовые расходы с целью обеспечения постоянной процентной ставки от величины остатка задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в статью «Прочие заемные средства». Процентные расходы отражаются в прибыли или убытке за год в течение срока аренды с использованием метода эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности к моменту окончания срока аренды, в течение более короткого срока аренды.

#### **Прекращенная деятельность**

Прекращенная деятельность является компонентом Группы, который был продан или классифицирован как предназначенный для продажи, и (i) представляет собой отдельное значительное направление деятельности или географический район ведения деятельности; (ii) является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного направления деятельности или географического региона ведения деятельности; или (iii) является дочерней организацией, приобретенной исключительно с целью последующей перепродажи. Выручка от прекращенной деятельности отражается отдельно от продолжающейся деятельности с соответствующим повторным раскрытием сравнительной информации.

#### **Финансовые обязательства**

Группа классифицирует свои финансовые обязательства, отличные от финансовых гарантий и обязательств по кредитам, как оцениваемые по амортизированной стоимости или ССПУ.

#### **Прекращение признания финансовых обязательств**

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

#### **Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Группа может определить некоторые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Прибыли и убытки по таким обязательствам представляются в составе прибыли или убытки, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, которая связана с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяется как сумма, которая не относится к изменениям рыночных условий, в результате которых возникает рыночный риск), которое отражено в прочем совокупном доходе и впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Это возможно, если такое представление не создает или не усугубляет учетное несоответствие. В этом случае прибыли и убытки, относящиеся к изменениям кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе прибыли или убытка.

#### **Средства банков**

Средства банков учитываются, начиная с момента выдачи Группой денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Средства банков представляют собой производные финансовые обязательства и отражаются по амортизированной стоимости или по ССПУ.

#### **Средства клиентов**

Средства физических лиц и корпоративных клиентов включают производные финансовые обязательства перед физическими лицами и корпоративными клиентами (включая государственные органы и компании, подконтрольные государству) и отражаются по амортизированной стоимости или по ССПУ.



**Выпущенные долговые ценные бумаги**

Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, депозитные и сберегательные сертификаты, а также прочие долговые инструменты, выпущенные Группой. Выпущенные долговые ценные бумаги, за исключением участия в долевым инструментах, описанных ниже, отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа выкупает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, то они исключаются из отчета о финансовом положении, а разница между текущей стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в прочие операционные доходы в составе отчета о прибылях и убытках.

**Прочие заемные средства**

Прочие заемные средства представлены синдицированными кредитами, привлеченными Группой на финансовых рынках, а также сделками торгового финансирования. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости.

**Обязательства по предоставлению кредитов**

Группа выпускает обязательства по предоставлению кредитов. Такие обязательства представляют безотзывные обязательства или обязательства; отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения. Такие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредитов, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются как (i) неамортизированный остаток суммы на момент первоначального признания плюс (ii) сумма условного резерва, определенного на основе модели ожидаемого кредитного убытка, если обязательство не состоит в предоставлении кредита по процентной ставке ниже рыночной, тогда размер обязательства равен наибольшей из этих двух сумм. Балансовая стоимость обязательств по предоставлению кредитов является обязательством. В отношении договоров, которые включают кредит и неиспользованное обязательство, если Группа не может отдельно идентифицировать ожидаемые кредитные убытки по компоненту неиспользованного кредита и по компоненту кредита, ожидаемые кредитные убытки по неиспользованному обязательству признаются вместе с оценочным резервом под убытки по кредиту. Ожидаемые кредитные убытки в сумме превышения совокупных ожидаемых кредитных убытков над валовой балансовой стоимостью кредита признаются как обязательство.

**Финансовые гарантии**

Финансовые гарантии требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению держателю гарантии убытков, понесенных в случае, если указанный дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента.

Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков, и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании. Кроме того, в отношении дебиторской задолженности по вознаграждению, которое отражается в отчете о финансовом положении как актив, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

### Гарантии исполнения обязательств

Гарантии исполнения обязательств - это договоры, предусматривающие получение компенсации, если вторая сторона по договору не выполнит предусмотренную договором обязанность. Такие договоры в дополнение к кредитному риску передают нефинансовый риск невыполнения, предусмотренного договором обязательства. Гарантии исполнения обязательств первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия договора. В конце каждого отчетного периода договоры гарантии исполнения обязательств оцениваются по наибольшей из сумм (i) неамортизированного остатка суммы первоначального признания; и (ii) суммы убытков для обязательства, определенной на основе модели ожидаемых убытков. Если у Группы существует предусмотренное договором право обратиться к клиенту для возмещения сумм, выплаченных для урегулирования договоров гарантий исполнения обязательств, эти суммы должны признаваться как актив после передачи компенсации убытка бенефициару по гарантии. Эти выплаты признаются в составе комиссионных доходов в прибыли или убытке.

### Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность начисляется, если контрагент выполнил свои контрактные обязательства, и отражается по амортизированной стоимости.

### Уставный капитал

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

### Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в примечании о событиях, произошедших после конца отчетного периода, если были объявлены после окончания отчетного периода. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с законодательством Республики Узбекистан.

После утверждения на общем собрании акционеров дивиденды отражаются в консолидированной финансовой отчетности как распределение прибыли.

### Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на владельцев акций Группы, на средневзвешенное количество акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода.

### Процентные доходы и расходы, рассчитанные методом эффективной процентной ставки

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости и оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки.



Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные организацией в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий, или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

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

В отношении созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (обычно соответствует цене приобретения). В результате эффективный процент является скорректированным с учетом кредитного риска.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме:

⇒ финансовых активов, которые стали обесцененными (Стадия 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки);

⇒ созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

### **Комиссионные доходы и расходы**

Комиссионные доходы и расходы, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки по финансовому активу или обязательству, включаются в расчет эффективной процентной ставки.

Договор с клиентом, который приводит к признанию финансового инструмента в консолидированной финансовой отчетности Группы, может быть частично в области применения МСФО (IFRS) 9 и частично в области применения МСФО (IFRS) 15. В этом случае, Группа сначала применяет требования МСФО (IFRS) 9, чтобы выделить и учесть часть договора, которая относится области применения МСФО (IFRS) 9, а затем применяет МСФО (IFRS) 15 к оставшейся части.

Группа признаёт прочие комиссионные доходы в момент или по мере выполнения своей обязанности к исполнению в рамках договора посредством оказания клиенту услуги.

### **Прочие процентные доходы и расходы**

Прочие процентные доходы и расходы представляют собой процентные доходы и расходы по долговым инструментам, оцениваемым по ССПУ, и отражаются по методу начисления с использованием номинальной процентной ставки.

### **Налогообложение**

Расходы по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются о отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе. Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Узбекистан.

Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего, или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску консолидированной финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога, основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на конец отчетного периода или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования, перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

Помимо этого, в Республике Узбекистан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Группы. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов.

#### **Взаимозачет**

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая текущая стоимость только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Право на проведение зачета (а) не должно быть обусловлено событием в будущем и (б) должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах: (i) в ходе обычной деятельности, (ii) в случае неисполнения обязательства и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

#### **Вознаграждение сотрудников и отчисления в фонды социального страхования**

На территории Республики Узбекистан Группа осуществляет отчисления по единому социальному налогу. Данные отчисления также отражаются по методу начислений. Единый социальный налог включает в себя взносы в Пенсионный фонд. У Группы отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и не денежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы.

#### **Информация по сегментам**

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



Группа оценивает информацию об отчетных сегментах в соответствии с МСФО. Отчетный операционный сегмент выделяется при выполнении одного из следующих количественных требований:

- ⇒ его выручка от продаж внешним клиентам и от операций с другими сегментами составляет не менее 10 процентов от совокупной выручки - внешней и внутренней - всех операционных сегментов; или
- ⇒ абсолютный показатель прибыли или убытка составляет не менее 10 процентов от наибольшего из (i) совокупной прибыли всех операционных сегментов, не показавших убытка, и (ii) совокупного убытка всех операционных сегментов, показавших убыток; или
- ⇒ его активы составляют не менее 10 процентов от совокупных активов всех операционных сегментов.
- ⇒ его активы и обязательства составляют не менее 10 процентов от совокупного капитала.

В случае если общая выручка от внешних продаж, показанная операционными сегментами, составляет менее 75 процентов выручки организации, в качестве отчетных выделяются дополнительные операционные сегменты (даже если они не удовлетворяют количественным критериям, приведенным выше) до тех пор, пока в представленные в отчетности сегменты не будет включено как минимум 75 процентов выручки Группы.

### Иностранная валюта

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу ЦБ РУз, действующему на дату операции. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибылях или убытках по строке доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу ЦБ РУз, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

На дату консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства Группы, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в УЗС по курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибылях или убытках пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии дочерней или ассоциированной компании, функциональная валюта которой отличается от валюты представления отчетности Группы, общая сумма, отраженная в составе прочего совокупного дохода, относящаяся к данному предприятию, переклассифицируется из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток отчетного периода.

Золото, серебро и другие драгоценные металлы отражаются в учете в соответствии с курсами покупки, официально устанавливаемыми ЦБ РУз. Изменения в ценах покупки ЦБ РУз учитываются как курсовые разницы в составе доходов за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты в отчете о совокупном доходе.

### Операции со связанными сторонами

Группа проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

**7. Денежные средства и их эквиваленты**

|                                                                                                  | 31 декабря<br>2024 года | 31 декабря<br>2023 года |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты, оцениваемые по амортизированной стоимости                    | 2 811 872               | 1 546 025               |
| Денежные средства и их эквиваленты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток | -                       | -                       |
| <b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>                                                  | <b>2 811 872</b>        | <b>1 546 025</b>        |

**Денежные средства и их эквиваленты, оцениваемые по амортизированной стоимости**

|                                                                                            |                  |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Наличные денежные средства                                                                 | 874 095          | 722 232          |
| Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РУз                                                 | 496 126          | 260 293          |
| Остатки средств на текущих счетах в других банках                                          | 1 442 540        | 564 902          |
| Резерв под кредитные убытки                                                                | (889)            | (1 402)          |
| <b>Итого денежных средств и их эквивалентов, оцениваемых по амортизированной стоимости</b> | <b>2 811 872</b> | <b>1 546 025</b> |

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы имеются остатки средств по счетам и депозитов в двух банках, у которых остаток денежных средств превышают 10% капитала Группы. Совокупная сумма этих средств составила 1 077 836 млн УЗС.

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы имеются остатки средств по счетам и депозитов в одном банке, в котором остаток денежных средств превышают 10% капитала Группы. Совокупная сумма этих средств составила 448 522 млн УЗС.

Ниже в таблице предоставлен анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов, оцениваемых по амортизированной стоимости, на основании кредитных рейтингов по состоянию на 31 декабря 2024 года. Описание системы классификации кредитного риска Группы представлен в Примечании 32. Балансовая стоимость остатков денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2024 года в таблице ниже представляет также максимальную подверженность Группы кредитному риску по этим активам:

|                                                                                                                            | Низкий<br>кредитный риск | Средний<br>кредитный риск | Высокий<br>кредитный риск | Итого            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------|
| Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РУз                                                                                 | 496 126                  | -                         | -                         | 496 126          |
| Остатки средств на текущих счетах в других банках                                                                          | 1 439 612                | 2 928                     | -                         | 1 442 540        |
| Резерв под кредитные убытки                                                                                                | (885)                    | (4)                       | -                         | (889)            |
| <b>Итого денежных средств и их эквиваленты, оцениваемых по амортизированной стоимости, кроме наличных денежных средств</b> | <b>1 934 853</b>         | <b>2 924</b>              | <b>-</b>                  | <b>1 937 777</b> |



Ниже в таблице предоставлен анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов, оцениваемых по амортизированной стоимости, на основании кредитных рейтингов по состоянию на 31 декабря 2023 года:

|                                                                                                                            | Низкий<br>кредитный риск | Средний<br>кредитный риск | Высокий<br>кредитный риск | Итого                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------|
| Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РУз                                                                                 | 260 293                  | -                         | -                         | 260 293               |
| Остатки средств на текущих счетах в других банках                                                                          | 452 868                  | 111 911                   | 123                       | 564 902               |
| Резерв под кредитные убытки                                                                                                | (1 012)                  | (300)                     | (90)                      | (1 402)               |
| <b>Итого денежных средств и их эквиваленты, оцениваемых по амортизированной стоимости, кроме наличных денежных средств</b> | <b><u>712 149</u></b>    | <b><u>111 611</u></b>     | <b><u>33</u></b>          | <b><u>823 793</u></b> |

Значения кредитных рейтингов в таблице выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

В таблице ниже представлена сверка входящих остатков резерва под убытки по текущим счетам в других банках, учитываемых по амортизированной стоимости, с разбивкой по соответствующим категориям. Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков приводится в Примечании 32.

|                                             | Стадия 1<br>12-месячные<br>ожидаемые<br>кредитные убытки | Стадия 2<br>Ожидаемые<br>кредитные убытки<br>за весь срок жизни –<br>необесцененные<br>активы | Итого        |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Остаток на 01 января 2023 года              | <u>1 568</u>                                             | <u>12</u>                                                                                     | <u>1 580</u> |
| Создание резерва под кредитные убытки       | -                                                        | 78                                                                                            | 78           |
| Восстановление резерва под кредитные убытки | (256)                                                    | -                                                                                             | (256)        |
| Остаток на 31 декабря 2023 года             | <u>1 312</u>                                             | <u>90</u>                                                                                     | <u>1 402</u> |
| Создание резерва под кредитные убытки       | -                                                        | -                                                                                             | -            |
| Восстановление резерва под кредитные убытки | (423)                                                    | (90)                                                                                          | (513)        |
| Остаток на 31 декабря 2024 года             | <u>889</u>                                               | <u>-</u>                                                                                      | <u>889</u>   |

## 8. Обязательные резервы на счетах в ЦБ РУз

По состоянию на 31 декабря 2024 года остаток отсутствует, а по состоянию на 31 декабря 2023 года остаток обязательных резервов на счетах в ЦБ РУз составлял 47 399 млн УЗС.

Обязательные резервы в ЦБ РУз предоставляют собой беспроцентные депозиты под убытки от обесценения активов и депозитов клиентов. Согласно законодательству Республики Узбекистан, Банк обязан депонировать обязательные резервы в ЦБ РУз на постоянной основе, и не может использовать данные средства в своей деятельности.

9. Средства в кредитных организациях

| 31 декабря 2024 года                                                                              | 31 декабря 2023 года |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Средства в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости                      | 87 770               |
| Средства в кредитных организациях, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 65 100               |
| <b>Итого средств в кредитных организациях</b>                                                     | <b>152 870</b>       |

Средства в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости

|                                                                                            |               |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Срочные депозиты в других банках, размещенные на срок более 90 дней                        | 88 945        | 66 242        |
| Резерв под кредитные убытки                                                                | (1 175)       | (1 142)       |
| <b>Итого денежных средств и их эквивалентов, оцениваемых по амортизированной стоимости</b> | <b>87 770</b> | <b>65 100</b> |

Ниже в таблице представлен анализ средств в кредитных организациях по состоянию на 31 декабря 2024 года, который также отражает максимальную подверженность риску по данным активам:

| Итого                                                                           | Низкий кредитный риск | Средний кредитный риск | Итого         |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|---------------|
| Срочные депозиты в других банках, размещенные на срок более 90 дней             | 71 811                | 17 134                 | 88 945        |
| Резерв под кредитные убытки                                                     | (312)                 | (863)                  | (1 175)       |
| <b>Итого средств в других банках, оцениваемых по амортизированной стоимости</b> | <b>71 499</b>         | <b>16 271</b>          | <b>87 770</b> |

Ниже в таблице представлен анализ средств в кредитных организациях по состоянию на 31 декабря 2023 года, который также отражает максимальную подверженность риску по данным активам:

| Итого                                                                           | Низкий кредитный риск | Средний кредитный риск | Итого         |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|---------------|
| Срочные депозиты в других банках, размещенные на срок более 90 дней             | 57 618                | 8 624                  | 66 242        |
| Резерв под кредитные убытки                                                     | (855)                 | (287)                  | (1 142)       |
| <b>Итого средств в других банках, оцениваемых по амортизированной стоимости</b> | <b>56 763</b>         | <b>8 337</b>           | <b>65 100</b> |

Значения кредитных рейтингов в таблице выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.



| 10. Инвестиционные финансовые активы                                                                      |                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| 31 декабря 2024 года                                                                                      | 31 декабря 2023 года |
| Центральные банки, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке  | 201 287              |
| Центральные банки, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход - доли в компаниях | 10 390               |
| Центральные банки, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход - доли в компаниях | 107                  |
| Резерв возможных убытков по ценным бумагам                                                                | (153)                |
| Итого инвестиционных финансовых активов                                                                   | 211 631              |
| 31 декабря 2023 года                                                                                      | 10 766               |

11. Кредиты и авансы клиентам

| 31 декабря<br>2024 года                                                                   | 31 декабря<br>2023 года |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости                      | 17 236 151              |
| Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 914 209                 |
| <b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>                                                    | <b>18 235 343</b>       |
| <b>14 670 528</b>                                                                         |                         |

Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости

Ниже в таблице представлена структура концентрации кредитного портфеля по отраслям экономики по состоянию на 31 декабря 2024 года.

| Баловая<br>балансовая<br>стоимость                                                | Резерв под<br>кредитные<br>убытки | Балансовая<br>стоимость |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|
| Физические лица                                                                   | (469 729)                         | 7 545 297               |
| Промышленность                                                                    | (276 795)                         | 3 937 964               |
| Сельское хозяйство и пищевое производство                                         | (208 777)                         | 3 365 968               |
| Торговля                                                                          | (128 051)                         | 1 496 243               |
| Строительство                                                                     | (42 582)                          | 1 246 718               |
| Услуги                                                                            | (46 734)                          | 593 025                 |
| Транспорт и коммуникации                                                          | (8 095)                           | 231 699                 |
| <b>Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b> | <b>(1 180 763)</b>                | <b>18 416 914</b>       |
| <b>17 236 151</b>                                                                 |                                   |                         |

Ниже в таблице представлена структура концентрации кредитного портфеля по отраслям экономики по состоянию на 31 декабря 2023 года.

| Баловая<br>балансовая<br>стоимость                                                | Резерв под<br>кредитные<br>убытки | Балансовая<br>стоимость |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|
| Физические лица                                                                   | (382 796)                         | 5 266 067               |
| Промышленность                                                                    | (387 933)                         | 3 783 426               |
| Сельское хозяйство и пищевое производство                                         | (177 766)                         | 2 451 326               |
| Торговля                                                                          | (70 456)                          | 1 318 564               |
| Строительство                                                                     | (21 609)                          | 949 460                 |
| Услуги                                                                            | (38 923)                          | 839 857                 |
| Транспорт и коммуникации                                                          | (11 180)                          | 238 282                 |
| <b>Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b> | <b>(1 090 663)</b>                | <b>14 846 982</b>       |
| <b>13 756 319</b>                                                                 |                                   |                         |

По состоянию на 31 декабря 2024 года у группы имеется остаток кредитов клиентов по двум заемщикам (2023 г.: по двум заемщикам соответственно), в которых остатки кредита превышают 10% капитала группы. Сумма этих кредитов составляет 787 930 млн узс (2023 г.: 898 226 млн узс соответственно).



Ниже в таблице представлен анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, представленной группой по состоянию на 31 декабря 2024 года. С описанием терминов 12-месячные ожидаемые кредитные убытки, ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни в Примечании 32. Анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам, представленные в таблице ниже, основаны на шкале кредитного качества заемщиков, разработанный группой.

| Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости СВОДНАЯ за 2024 год       | Стадия 1<br>12-месячные ожидаемые кредитные убытки | Стадия 2<br>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы | Стадия 3<br>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы | Итого       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-------------|
|                                                                                                |                                                    |                                                                                   |                                                                                 |             |
| Минимальный кредитный риск                                                                     | 9 433 285                                          | 3 226 964                                                                         | 534 142                                                                         | 13 194 391  |
| Низкий кредитный риск                                                                          | 857 895                                            | 1 147 597                                                                         | 530 271                                                                         | 2 535 763   |
| Средний кредитный риск                                                                         | 493 935                                            | 313 096                                                                           | 381 099                                                                         | 1 188 130   |
| Высокий кредитный риск                                                                         | 79 046                                             | 73 048                                                                            | 1 162 514                                                                       | 1 314 608   |
| Дефолтные кредиты                                                                              | -                                                  | -                                                                                 | 184 022                                                                         | 184 022     |
| Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета резервов | 10 864 161                                         | 4 760 705                                                                         | 2 792 048                                                                       | 18 416 914  |
| Оценочный резерв под кредитные убытки                                                          | (177 928)                                          | (486 806)                                                                         | (516 029)                                                                       | (1 180 763) |
| Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва | 10 686 233                                         | 4 273 899                                                                         | 2 276 019                                                                       | 17 236 151  |

## Юридические лица за 2024 год

|                                                                                                |           |           |           |            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| Минимальный кредитный риск                                                                     | 4 466 154 | 2 255 919 | 470 383   | 7 192 456  |
| Низкий кредитный риск                                                                          | 434 883   | 856 275   | 461 569   | 1 752 727  |
| Средний кредитный риск                                                                         | 409 938   | 159 496   | 216 434   | 785 868    |
| Высокий кредитный риск                                                                         | 48 909    | 24 639    | 924 581   | 998 129    |
| Дефолтные кредиты                                                                              | -         | -         | 142 437   | 142 437    |
| Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета резервов | 5 359 884 | 3 296 329 | 2 215 404 | 10 871 617 |
| Оценочный резерв под кредитные убытки                                                          | (81 368)  | (316 900) | (312 767) | (711 034)  |
| Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва | 5 278 516 | 2 979 429 | 1 902 637 | 10 160 583 |

| Физические лица за 2024 год                                                                    |                                                                       |                                                                       |           |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Стадия 1                                                                                       | Стадия 2                                                              | Стадия 3                                                              | Итого     |           |
| 12-месячные ожидаемые кредитные убытки                                                         | Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы | Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы |           |           |
| Минимальный кредитный риск                                                                     | 971 045                                                               | 63 759                                                                | 6 001 935 |           |
| Низкий кредитный риск                                                                          | 423 012                                                               | 291 322                                                               | 68 702    |           |
| Средний кредитный риск                                                                         | 83 997                                                                | 153 600                                                               | 164 665   |           |
| Высокий кредитный риск                                                                         | 30 137                                                                | 48 409                                                                | 237 933   |           |
| Дефолтные кредиты                                                                              | -                                                                     | -                                                                     | 41 585    |           |
| Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета резервов | 5 504 277                                                             | 1 464 376                                                             | 576 644   | 7 545 297 |
| Оценочный резерв под кредитные убытки                                                          | (96 561)                                                              | (169 906)                                                             | (203 262) | (469 729) |
| Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва | 5 407 716                                                             | 1 294 470                                                             | 373 382   | 7 075 566 |

Ниже в таблице представлен анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, представленной группой по состоянию на 31 декабря 2023 года.

| Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости СВОДНАЯ за 2023 год       |                                                                       |                                                                       |           |             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------|-------------|
| Стадия 1                                                                                       | Стадия 2                                                              | Стадия 3                                                              | Итого     |             |
| 12-месячные ожидаемые кредитные убытки                                                         | Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы | Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы |           |             |
| Минимальный кредитный риск                                                                     | 2 270 215                                                             | 2 618 141                                                             | 823 988   | 10 712 344  |
| Низкий кредитный риск                                                                          | 670 104                                                               | 925 473                                                               | 396 321   | 1 891 898   |
| Средний кредитный риск                                                                         | 477 674                                                               | 261 160                                                               | 478 329   | 1 217 163   |
| Высокий кредитный риск                                                                         | 78 929                                                                | 82 995                                                                | 597 528   | 759 452     |
| Дефолтные кредиты                                                                              | -                                                                     | -                                                                     | 166 125   | 166 125     |
| Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета резервов | 8 496 922                                                             | 3 887 769                                                             | 2 462 291 | 14 846 982  |
| Оценочный резерв под кредитные убытки                                                          | (91 299)                                                              | (342 322)                                                             | (657 042) | (1 090 663) |
| Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва | 8 405 623                                                             | 3 545 447                                                             | 1 805 249 | 13 756 319  |



| Юридические лица за 2023 год                                                                   |                                                                       |                                                                     |           | Физические лица за 2023 год                                                                    |                                                                       |                                                                     |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-----------|
| Стадия 1                                                                                       | Стадия 2                                                              | Стадия 3                                                            | Итого     | Стадия 1                                                                                       | Стадия 2                                                              | Стадия 3                                                            | Итого     |
| 12-месячные ожидаемые кредитные убытки                                                         | Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы | Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы |           | 12-месячные ожидаемые кредитные убытки                                                         | Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы | Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы |           |
| Минимальный кредитный риск                                                                     | 2 036 586                                                             | 771 323                                                             | 6 687 540 | Минимальный кредитный риск                                                                     | 3 390 584                                                             | 52 665                                                              | 4 024 804 |
| Низкий кредитный риск                                                                          | 456 653                                                               | 821 812                                                             | 1 596 005 | Низкий кредитный риск                                                                          | 213 451                                                               | 78 780                                                              | 395 892   |
| Средний кредитный риск                                                                         | 278 469                                                               | 186 148                                                             | 642 225   | Средний кредитный риск                                                                         | 199 206                                                               | 300 720                                                             | 574 939   |
| Высокий кредитный риск                                                                         | 67 934                                                                | 73 739                                                              | 522 595   | Высокий кредитный риск                                                                         | 10 995                                                                | 216 607                                                             | 236 857   |
| Дефолтные кредиты                                                                              | -                                                                     | -                                                                   | 132 550   | Дефолтные кредиты                                                                              | -                                                                     | 33 575                                                              | 33 575    |
| Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета резервов | 4 682 687                                                             | 3 118 285                                                           | 9 580 915 | Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета резервов | 3 814 236                                                             | 769 484                                                             | 5 266 067 |
| Оценочный резерв под кредитные убытки                                                          | (40 120)                                                              | (268 323)                                                           | (707 866) | Оценочный резерв под кредитные убытки                                                          | (51 180)                                                              | (73 998)                                                            | (382 797) |
| Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва | 4 642 567                                                             | 2 849 962                                                           | 8 873 049 | Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва | 3 763 056                                                             | 695 486                                                             | 4 883 270 |

Ниже в таблицах представлено движение резерва под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентов, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024 года.

| Сводная за 2024 год          |                                                                                 |                                                                                   |                                                    |                                                                                            |                    |                    |                    |
|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Итого                        | Стадия 3<br>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы | Стадия 2<br>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы | Стадия 1<br>12-месячные ожидаемые кредитные убытки | Остаток резерва на начало периода                                                          | Перевод в Стадию 1 | Перевод в Стадию 2 | Перевод в Стадию 3 |
|                              |                                                                                 |                                                                                   |                                                    |                                                                                            |                    |                    |                    |
| 1 090 663                    | 657 041                                                                         | 342 322                                                                           | 91 300                                             | Остаток резерва на начало периода                                                          | Перевод в Стадию 1 | Перевод в Стадию 2 | Перевод в Стадию 3 |
| -                            | 12 401                                                                          | 14 146                                                                            | (26 547)                                           |                                                                                            |                    | 135 397            | 2 994              |
| -                            | 83 152                                                                          | (218 549)                                                                         |                                                    |                                                                                            |                    |                    |                    |
| -                            |                                                                                 | 222 478                                                                           |                                                    |                                                                                            |                    |                    |                    |
| 90 100                       | (11 093)                                                                        | 126 409                                                                           | (25 216)                                           | Чистый расход от создания / (восстановления) резерва кредитных убытков внутри одной стадии |                    |                    |                    |
| 368 719                      | 47 238                                                                          | 202 141                                                                           | 119 340                                            | - в том числе по новым выданным кредитам                                                   |                    |                    |                    |
| 1 180 763                    | 516 029                                                                         | 486 806                                                                           | 177 928                                            | Остаток резерва на конец периода                                                           |                    |                    |                    |
| Юридические лица за 2024 год |                                                                                 |                                                                                   |                                                    |                                                                                            |                    |                    |                    |
| Итого                        | Стадия 3<br>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы | Стадия 2<br>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы | Стадия 1<br>12-месячные ожидаемые кредитные убытки | Остаток резерва на начало периода                                                          | Перевод в Стадию 1 | Перевод в Стадию 2 | Перевод в Стадию 3 |
|                              |                                                                                 |                                                                                   |                                                    |                                                                                            |                    |                    |                    |
| 707 866                      | 399 423                                                                         | 268 323                                                                           | 40 120                                             | Остаток резерва на начало периода                                                          | Перевод в Стадию 1 | Перевод в Стадию 2 | Перевод в Стадию 3 |
| -                            | 6 703                                                                           | 6 126                                                                             | (12 829)                                           |                                                                                            |                    | 110 505            | 477                |
| -                            | 69 810                                                                          | (180 315)                                                                         |                                                    |                                                                                            |                    |                    |                    |
| -                            | (219 214)                                                                       | 218 737                                                                           |                                                    |                                                                                            |                    |                    |                    |
| 3 168                        | 56 044                                                                          | 4 029                                                                             | (56 905)                                           | Чистый расход от создания / (восстановления) резерва кредитных убытков внутри одной стадии |                    |                    |                    |
| 139 700                      | 9 358                                                                           | 90 681                                                                            | 39 661                                             | - в том числе по новым выданным кредитам                                                   |                    |                    |                    |
| 711 034                      | 312 766                                                                         | 316 900                                                                           | 81 368                                             | Остаток резерва на конец периода                                                           |                    |                    |                    |



(в миллионах узбекских сумов)

| Физические лица за 2024 год                                                              | Стадия 1<br>12-месячные<br>ожидаемые<br>кредитные<br>убытки | Стадия 2<br>Ожидаемые<br>кредитные<br>убытки за весь<br>срок жизни –<br>необесцененные<br>активы | Стадия 3<br>Ожидаемые<br>кредитные<br>убытки за весь<br>срок жизни –<br>обесцененные<br>активы | Итого   |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
|                                                                                          |                                                             |                                                                                                  |                                                                                                |         |
| Остаток резерва на начало периода                                                        | 51 180                                                      | 73 999                                                                                           | 257 618                                                                                        | 382 797 |
| Перевод в Стадию 1                                                                       | (13 718)                                                    | 8 020                                                                                            | 5 698                                                                                          | -       |
| Перевод в Стадию 2                                                                       | 24 892                                                      | (38 234)                                                                                         | 13 342                                                                                         | -       |
| Перевод в Стадию 3                                                                       | 2 517                                                       | 3 741                                                                                            | (6 258)                                                                                        | -       |
| Чистый расход от создания / восстановления резерва кредитных убытков внутри одной стадии | 31 690                                                      | 122 380                                                                                          | (67 138)                                                                                       | 86 932  |
| - в том числе по новым выданным кредитам                                                 | 79 679                                                      | 111 460                                                                                          | 37 880                                                                                         | 229 019 |
| Остаток резерва на конец периода                                                         | 96 561                                                      | 169 906                                                                                          | 203 262                                                                                        | 469 729 |

Ниже в таблице представлен анализ движения оценочного резерва под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентов, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2023 года.

|                                                                                               | Сводная за 2023 год | Статия 1<br>Ожидаемые<br>12-месячные<br>кредитные<br>убытки | Статия 2<br>Ожидаемые<br>кредитные<br>убытки за весь<br>срок жизни –<br>необесцененные<br>активы | Статия 3<br>Ожидаемые<br>кредитные<br>убытки за весь<br>срок жизни –<br>обесцененные<br>активы | Итого |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Остаток резерва на начало периода                                                             | 121 068             | 325 567                                                     | 410 047                                                                                          | 856 682                                                                                        |       |
| Перевод в Статию 1                                                                            | 207 898             | (97 077)                                                    | (110 821)                                                                                        | -                                                                                              |       |
| Перевод в Статию 2                                                                            | (22 448)            | 25 889                                                      | (3 441)                                                                                          | -                                                                                              |       |
| Перевод в Статию 3                                                                            | (10 131)            | (53 441)                                                    | 63 572                                                                                           | -                                                                                              |       |
| Чистый расход от создания / (восстановления)<br>резерва кредитных убытков внутри одной стадии | (205 087)           | 141 384                                                     | 297 684                                                                                          | 233 981                                                                                        |       |
| - в том числе по новым выдаваемым кредитам                                                    | 51 930              | 56 280                                                      | 9 054                                                                                            | 117 264                                                                                        |       |
| Остаток резерва на конец периода                                                              | 91 300              | 342 322                                                     | 657 041                                                                                          | 1 090 663                                                                                      |       |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |



Ниже в таблице предоставлена информация по кредитному качеству кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2024 года:

| Кредиты и авансы клиентам                                                                                 | Кредиты<br>юридическим<br>лицам | Кредиты<br>физическим<br>лицам | Итого                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| Непросроченные и необесцененные                                                                           | 6 305 925                       | 6 234 365                      | 12 540 290               |
| <b><u>Просроченные</u></b>                                                                                |                                 |                                |                          |
| - с задержкой платежа менее 30 дней                                                                       | 2 351 709                       | 385 372                        | 2 737 081                |
| - с задержкой платежа от 31 до 90 дней                                                                    | 859 634                         | 510 424                        | 1 370 058                |
| - с задержкой платежа от 91 до 180 дней                                                                   | 235 422                         | 120 333                        | 355 755                  |
| - с задержкой платежа более 181 дней                                                                      | 1 118 927                       | 294 803                        | 1 413 730                |
| <b>Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по<br/>амортизированной стоимости, до вычета резервов</b> | <b><u>10 871 617</u></b>        | <b><u>7 545 297</u></b>        | <b><u>18 416 914</u></b> |
| Резерв под кредитные убытки                                                                               | (711 034)                       | (469 729)                      | (1 180 763)              |
| <b>Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по<br/>амортизированной стоимости, за вычетом резерва</b> | <b><u>10 160 583</u></b>        | <b><u>7 075 568</u></b>        | <b><u>17 236 151</u></b> |

Ниже в таблице предоставлена информация по кредитному качеству кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2023 года:

| Кредиты и авансы клиентам                                                                                 | Кредиты<br>юридическим<br>лицам | Кредиты<br>физическим<br>лицам | Итого                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| Непросроченные и необесцененные                                                                           | 6 987 399                       | 3 909 537                      | 10 896 936               |
| <b><u>Просроченные</u></b>                                                                                |                                 |                                |                          |
| - с задержкой платежа менее 30 дней                                                                       | 1 075 010                       | 291 745                        | 1 366 755                |
| - с задержкой платежа от 31 до 90 дней                                                                    | 820 761                         | 378 598                        | 1 199 359                |
| - с задержкой платежа от 91 до 180 дней                                                                   | 280 163                         | 85 003                         | 365 166                  |
| - с задержкой платежа более 181 дней                                                                      | 417 582                         | 601 184                        | 1 018 766                |
| <b>Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по<br/>амортизированной стоимости, до вычета резервов</b> | <b><u>9 580 915</u></b>         | <b><u>5 266 067</u></b>        | <b><u>14 846 982</u></b> |
| Резерв под кредитные убытки                                                                               | (707 866)                       | (382 797)                      | (1 090 663)              |
| <b>Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по<br/>амортизированной стоимости, за вычетом резерва</b> | <b><u>8 873 049</u></b>         | <b><u>4 883 270</u></b>        | <b><u>13 756 319</u></b> |

**Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Ниже в таблице представлена структура концентрации кредитного портфеля по отраслям экономики:

|                                                                                                        | 31 декабря<br>2024 года | 31 декабря<br>2023 года |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Физические лица                                                                                        | 422 441                 | 490 180                 |
| Промышленность                                                                                         | 190 137                 | 155 118                 |
| Услуги                                                                                                 | 153 134                 | 127 832                 |
| Торговля                                                                                               | 100 279                 | 92 954                  |
| Сельское хозяйство и пищевое производство                                                              | 83 882                  | 22 229                  |
| Строительство                                                                                          | 28 390                  | 16 072                  |
| Транспорт и коммуникации                                                                               | 20 929                  | 9 824                   |
| <b>Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b> | <b>999 192</b>          | <b>914 209</b>          |

Ниже в таблицах представлен анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предоставленных Группой по состоянию на 31 декабря 2024 года, с использованием шкалы кредитного качества заемщиков, разработанный Группой, для кредитов и авансов, оцениваемых по амортизированной стоимости:

|                                                                                                        | Коммерческие<br>кредиты<br>юридических<br>лиц | Потребительские<br>и прочие кредиты<br>физических лиц | Итого          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------|
| Минимальный кредитный риск                                                                             | 425 852                                       | 265 419                                               | 691 271        |
| Низкий кредитный риск                                                                                  | 43 460                                        | 57 174                                                | 100 634        |
| Средний кредитный риск                                                                                 | 40 634                                        | 47 161                                                | 87 795         |
| Высокий кредитный риск                                                                                 | 65 780                                        | 49 459                                                | 115 239        |
| Дефолтные кредиты                                                                                      | 1 025                                         | 3 228                                                 | 4 253          |
| <b>Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b> | <b>576 751</b>                                | <b>422 441</b>                                        | <b>999 192</b> |

Ниже в таблицах представлен анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предоставленных Группой по состоянию на 31 декабря 2023 года, с использованием шкалы кредитного качества заемщиков, разработанный Группой, для кредитов и авансов, оцениваемых по амортизированной стоимости:



|                                                                                                        | Коммерческие<br>кредиты<br>юридических<br>лиц | Потребительские<br>и прочие кредиты<br>физических лиц | Итого                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------|
| Минимальный кредитный риск                                                                             | 224 292                                       | 298 236                                               | 522 528               |
| Низкий кредитный риск                                                                                  | 79 385                                        | 61 478                                                | 140 863               |
| Средний кредитный риск                                                                                 | 111 055                                       | 112 616                                               | 223 671               |
| Высокий кредитный риск                                                                                 | 7 251                                         | 16 254                                                | 23 505                |
| Дефолтные кредиты                                                                                      | 2 046                                         | 1 596                                                 | 3 642                 |
| <b>Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b> | <b><u>424 029</u></b>                         | <b><u>490 180</u></b>                                 | <b><u>914 209</u></b> |

Ниже в таблице предоставлена информация по кредитному качеству кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2024 года:

| Кредиты и авансы клиентам                                                                             | Кредиты<br>юридическим<br>лицам | Кредиты<br>физическим<br>лицам | Итого                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Непросроченные и необесцененные                                                                       | 363 276                         | 243 824                        | 607 100               |
| <b><u>Просроченные</u></b>                                                                            |                                 |                                |                       |
| - с задержкой платежа менее 30 дней                                                                   | 60 949                          | 34 513                         | 95 462                |
| - с задержкой платежа от 31 до 90 дней                                                                | 54 228                          | 66 413                         | 120 641               |
| - с задержкой платежа от 91 до 180 дней                                                               | 9 116                           | 20 407                         | 29 523                |
| - с задержкой платежа более 181 дней                                                                  | 89 182                          | 57 284                         | 146 466               |
| <b>Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета резервов</b> | <b><u>576 751</u></b>           | <b><u>422 441</u></b>          | <b><u>999 192</u></b> |

Ниже в таблице предоставлена информация по кредитному качеству кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2023 года:

| Кредиты и авансы клиентам                                                                             | Кредиты<br>юридическим<br>лицам | Кредиты<br>физическим<br>лицам | Итого                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Непросроченные и необесцененные                                                                       | 255 861                         | 262 464                        | 518 325               |
| <b><u>Просроченные</u></b>                                                                            |                                 |                                |                       |
| - с задержкой платежа менее 30 дней                                                                   | 49 268                          | 51 522                         | 100 790               |
| - с задержкой платежа от 31 до 90 дней                                                                | 75 517                          | 79 013                         | 154 530               |
| - с задержкой платежа от 91 до 180 дней                                                               | 4 715                           | 29 693                         | 34 408                |
| - с задержкой платежа более 181 дней                                                                  | 38 667                          | 67 489                         | 106 156               |
| <b>Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета резервов</b> | <b><u>424 028</u></b>           | <b><u>490 181</u></b>          | <b><u>914 209</u></b> |

## 12. Инвестиционная собственность

Согласно Постановления Президента Республики Узбекистан «О плане - мероприятие развитие сети производства товаров легкой промышленности, логистики и торговли в Учкуприкского района Ферганской области» за № 5127 от 27 мая 2021 года, совместно Министерством Республики Узбекистан по экономической развития и сокращения бедности Группа будет финансировать строительства Комплекса производства товаров легкой промышленности, логистики и торговли в 15 гектаре. Проектная стоимость строительства 220 820,6 млн УЗС, из них остаток на 31 декабря 2024 года составляет 134 455 млн УЗС, (31 декабря 2023 года 189 744 млн УЗС соответственно).

## 13. Основные средства и нематериальные активы

Далее приведена информация о стоимости основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2024 года.

|                                | Здания и сооружения | Офисное и компьютерное оборудование | Активы в форме права пользования | Незавершенное строительство | Итого основные средства | Нематериальные активы | Итого            |
|--------------------------------|---------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------|------------------|
| <b>Стоимость или оценка</b>    |                     |                                     |                                  |                             |                         |                       |                  |
| на 01 января 2024 г            | 880 580             | 354 595                             | 95 978                           | 118 733                     | 1 449 886               | 20 515                | 1 470 401        |
| Поступления                    | 158 075             | 86 983                              | 49 991                           | 152 422                     | 447 471                 | 15 573                | 463 044          |
| Выбытие и списание             | (8 995)             | (54 422)                            | (91 115)                         | (184 712)                   | (339 244)               | -                     | (339 244)        |
| Переоценка                     | 170 705             | -                                   | -                                | -                           | 170 705                 | -                     | 170 705          |
| Переброска или перемещение     | 2 470               | (2 708)                             | 251                              | -                           | 13                      | (13)                  | -                |
| на 31 декабря 2024 г           | <u>1 202 835</u>    | <u>384 448</u>                      | <u>55 105</u>                    | <u>86 443</u>               | <u>1 728 831</u>        | <u>36 075</u>         | <u>1 764 906</u> |
| <b>Накопленная амортизация</b> |                     |                                     |                                  |                             |                         |                       |                  |
| на 01 января 2024 г            | -                   | (143 604)                           | (13 052)                         | -                           | (156 656)               | (7 361)               | (164 017)        |
| Амортизационные отчисления     | (35 263)            | (53 134)                            | (7 087)                          | -                           | (95 484)                | (9 517)               | (105 001)        |
| Выбытие и списание             | 2 843               | 11 306                              | 12 974                           | -                           | 27 123                  | -                     | 27 123           |
| Переоценка                     | 33 409              | -                                   | -                                | -                           | 33 409                  | -                     | 33 409           |
| Переброска или перемещение     | (989)               | 1 139                               | (150)                            | -                           | -                       | -                     | -                |
| на 31 декабря 2024 г           | <u>-</u>            | <u>(184 293)</u>                    | <u>(7 315)</u>                   | <u>-</u>                    | <u>(191 608)</u>        | <u>(16 878)</u>       | <u>(208 486)</u> |
| <b>Балансовая стоимость</b>    |                     |                                     |                                  |                             |                         |                       |                  |
| на 01 января 2024 г            | <u>880 580</u>      | <u>210 991</u>                      | <u>82 926</u>                    | <u>118 733</u>              | <u>1 293 230</u>        | <u>13 154</u>         | <u>1 306 384</u> |
| на 31 декабря 2024 г           | <u>1 202 835</u>    | <u>200 155</u>                      | <u>47 790</u>                    | <u>86 443</u>               | <u>1 537 223</u>        | <u>19 197</u>         | <u>1 556 420</u> |



Далее приведена информация о стоимости основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2023 года.

|                                | Здания и сооружения | Офисное и компьютерное оборудование | Активы в форме права пользования | Незавершенное строительство | Итого основные средства | Нематериальные активы | Итого            |
|--------------------------------|---------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------|------------------|
| <b>Стоимость или оценка</b>    |                     |                                     |                                  |                             |                         |                       |                  |
| на 01 января 2023 г            | 399 347             | 289 949                             | 84 943                           | 72 252                      | 846 491                 | 5 501                 | 851 992          |
| Поступления                    | 350 718             | 94 486                              | 11 303                           | 132 985                     | 589 492                 | 17 788                | 607 280          |
| Выбытие и списание             | (9 005)             | (29 840)                            | (268)                            | -                           | (39 113)                | (2 774)               | (41 887)         |
| Переоценка                     | 53 016              | -                                   | -                                | -                           | 53 016                  | -                     | 53 016           |
| Переброска или перемещение     | 86 504              | -                                   | -                                | (86 504)                    | -                       | -                     | -                |
| на 31 декабря 2023 г           | <u>880 580</u>      | <u>354 595</u>                      | <u>95 978</u>                    | <u>118 733</u>              | <u>1 449 886</u>        | <u>20 515</u>         | <u>1 470 401</u> |
| <b>Накопленная амортизация</b> |                     |                                     |                                  |                             |                         |                       |                  |
| на 01 января 2023 г            | (124 367)           | (116 531)                           | (8 340)                          | -                           | (249 238)               | (2 674)               | (251 912)        |
| Амортизационные отчисления     | (12 585)            | (52 152)                            | (4 749)                          | -                           | (69 486)                | (7 461)               | (76 947)         |
| Выбытие и списание             | 2 721               | 25 079                              | 37                               | -                           | 27 837                  | 2 774                 | 30 611           |
| Переоценка                     | 134 231             | -                                   | -                                | -                           | 134 231                 | -                     | 134 231          |
| Переброска или перемещение     | -                   | -                                   | -                                | -                           | -                       | -                     | -                |
| на 31 декабря 2023 г           | <u>-</u>            | <u>(143 604)</u>                    | <u>(13 052)</u>                  | <u>-</u>                    | <u>(156 656)</u>        | <u>(7 361)</u>        | <u>(164 017)</u> |
| <b>Балансовая стоимость</b>    |                     |                                     |                                  |                             |                         |                       |                  |
| на 01 января 2023 г            | <u>274 980</u>      | <u>173 418</u>                      | <u>76 603</u>                    | <u>72 252</u>               | <u>597 253</u>          | <u>2 827</u>          | <u>600 080</u>   |
| на 31 декабря 2023 г           | <u>880 580</u>      | <u>210 991</u>                      | <u>82 926</u>                    | <u>118 733</u>              | <u>1 293 230</u>        | <u>13 154</u>         | <u>1 306 384</u> |

#### 14. Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи

|                                                             | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Заложенное имущество, взысканное по кредитам и лизингу      | 493 820              | 197 377              |
| Резерв под обесценение                                      | (20 203)             | (15 557)             |
| <b>Итого внеоборотных активов, удерживаемые для продажи</b> | <u>473 617</u>       | <u>181 820</u>       |

## 15. Прочие активы

|                                                 | 31 декабря<br>2024 года | 31 декабря<br>2023 года |
|-------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b><u>Прочие финансовые активы</u></b>          |                         |                         |
| Коммиссионные доходы к получению                | 29 573                  | 17 278                  |
| Дебиторская задолженность от денежных переводов | 21 394                  | 11 156                  |
| Незавершенные расчеты по банковским картам      | -                       | 15 195                  |
| Оценочный резерв под кредитные убытки           | (7 856)                 | (4 708)                 |
| <b>Итого прочих финансовых активов</b>          | <b>43 111</b>           | <b>38 921</b>           |
| <b><u>Прочие нефинансовые активы</u></b>        |                         |                         |
| Предоплаты за услуги                            | 45 840                  | 31 874                  |
| ТМЦ и другие ценности на складе                 | 7 281                   | 14 092                  |
| Предоплата за строительные работы               | -                       | 12 912                  |
| Предоплата за оборудование и товары             | 15 889                  | 4 076                   |
| Прочие нефинансовые активы                      | 33 878                  | 11 084                  |
| Оценочный резерв под кредитные убытки           | (32 138)                | (10 051)                |
| <b>Итого прочих финансовых активов</b>          | <b>70 750</b>           | <b>63 987</b>           |
| <b>Всего прочих активов</b>                     | <b>113 861</b>          | <b>102 908</b>          |

В таблице ниже представлена сверка входящих остатков резерва под кредитные убытки по прочим финансовым активам, с разбивкой по соответствующим категориям. Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков приводится в Примечании 32.

|                                                                           | Стадия 1<br>12-месячные<br>ожидаемые<br>кредитные<br>убытки | Стадия 2<br>Ожидаемые<br>кредитные<br>убытки за весь<br>срок жизни –<br>необесцененные<br>активы | Стадия 3<br>Ожидаемые<br>кредитные<br>убытки за весь<br>срок жизни –<br>обесцененные<br>активы | Итого        |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Сумма резерва под ожидаемый кредитный убыток на 01 января 2023 года       | <u>759</u>                                                  | <u>296</u>                                                                                       | <u>1 705</u>                                                                                   | <u>2 760</u> |
| Чистое создание / (восстановление) резерва под ожидаемый кредитный убыток | 1 818                                                       | (175)                                                                                            | 305                                                                                            | 1 948        |
| Сумма резерва под ожидаемый кредитный убыток на 31 декабря 2023 года      | <u>2 577</u>                                                | <u>121</u>                                                                                       | <u>2 010</u>                                                                                   | <u>4 708</u> |
| Чистое создание / (восстановление) резерва под ожидаемый кредитный убыток | 198                                                         | 50                                                                                               | 2 900                                                                                          | 3 148        |
| Сумма резерва под ожидаемый кредитный убыток на 31 декабря 2024 года      | <u>2 775</u>                                                | <u>171</u>                                                                                       | <u>4 910</u>                                                                                   | <u>7 856</u> |



**16. Средства других банков**

|                                                                                        | 31 декабря<br>2024 года | 31 декабря<br>2023 года |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Средства других банков, оцениваемые по амортизированной стоимости                      | 1 580 764               | 1 381 783               |
| Средства других банков, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | -                       | -                       |
| <b>Итого средств других банков</b>                                                     | <b>1 580 764</b>        | <b>1 381 783</b>        |

**Средства других банков, оцениваемые по амортизированной стоимости**

|                                                                                |                  |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Срочные депозиты банков                                                        | 1 569 451        | 1 381 783        |
| К оплате в другие банки                                                        | 11 313           | -                |
| <b>Итого средства других банков, оцениваемых по амортизированной стоимости</b> | <b>1 580 764</b> | <b>1 381 783</b> |

На 31 декабря 2024 года у Группы имеется средства других банков по одному банку (2023 году соответственно: один банк), которые превышают 10 процентов капитала Группы. Остаток средств данного банка составляет 486 427 млн УЗС (2023 году соответственно: 600 821 млн УЗС).

**17. Средства клиентов****Государственные и общественные организации:**

|                             |           |           |
|-----------------------------|-----------|-----------|
| - Депозиты до востребования | 450 784   | 227 834   |
| - Срочные депозиты          | 3 398 237 | 3 627 894 |

**Прочие юридические лица:**

|                             |         |         |
|-----------------------------|---------|---------|
| - Депозиты до востребования | 599 107 | 357 619 |
| - Срочные депозиты          | 553 983 | 325 033 |

**Физические лица:**

|                             |           |           |
|-----------------------------|-----------|-----------|
| - Депозиты до востребования | 391 413   | 347 642   |
| - Срочные депозиты          | 2 209 764 | 1 394 273 |

|                                |                  |                  |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Итого средства клиентов</b> | <b>7 603 288</b> | <b>6 280 295</b> |
|--------------------------------|------------------|------------------|

В соответствии с законодательством Республики Узбекистан, Банк обязан выдать сумму вклада физического лица по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых Банком по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

**18. Выпущенные долговые ценные бумаги**

|                                               | <b>31 декабря<br/>2024 года</b> | <b>31 декабря<br/>2023 года</b> |
|-----------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Депозитные сертификаты                        | -                               | 70 400                          |
| <b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b> | <b>-</b>                        | <b>70 400</b>                   |

Депозитные сертификаты, выпущены по процентной ставке с 1% + ставка рефинансирования ЦБ РУз.

**19. Прочие заемные средства**

|                                                                                         |                  |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Прочие заемные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости                      | 7 684 880        | 5 982 560        |
| Прочие заемные средства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 1 681 668        | 542 725          |
| <b>Итого средств других банков</b>                                                      | <b>9 366 548</b> | <b>6 525 285</b> |

**Прочие заемные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости**

|                                                                                |                  |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Заимствования от других кредиторов                                             | 5 159 011        | 2 499 869        |
| Заимствования от других банков                                                 | 1 400 905        | 719 419          |
| Заимствования от Министерство экономики и финансов Республик Узбекистан        | 742 894          | 2 370 173        |
| Заимствования от внебюджетных фондов                                           | 216 520          | 197 726          |
| Заимствования от ЦБ РУз                                                        | 96 685           | 193 065          |
| Заимствования от небанковским финансовым институтам                            | 68 865           | 2 308            |
| <b>Итого прочих заемных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости</b> | <b>7 684 880</b> | <b>5 982 560</b> |

**Прочие заемные средства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

|                                                                                |                  |                |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Заимствования от Министерство экономики и финансов Республик Узбекистан        | 987 854          | 281 639        |
| Заимствования от других кредиторов                                             | 264 175          | 67 959         |
| Заимствования от внебюджетных фондов                                           | 217 069          | 31 375         |
| Заимствования от небанковским финансовым институтам                            | 139 430          | 33 928         |
| Заимствования от других банков                                                 | 39 807           | 94 491         |
| Заимствования от ЦБ РУз                                                        | 33 333           | 33 333         |
| <b>Итого прочих заемных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости</b> | <b>1 681 668</b> | <b>542 725</b> |



## 20. Субординированный долг

|                                                        | 31 декабря<br>2024 года | 31 декабря<br>2023 года |
|--------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Министерство экономики и финансов Республик Узбекистан | 689 296                 | 50 000                  |
| <b>Итого субординированных долгов</b>                  | <b>689 296</b>          | <b>50 000</b>           |

## 21. Прочие обязательства

### Прочие финансовые обязательства

|                                                         |                |                |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Депозиты по подписке на акции                           | 351 228        | -              |
| Обязательства по финансовой аренде                      | 46 806         | 84 300         |
| Кредиторская задолженность                              | 15 840         | 219 285        |
| Начисленные расходы по выплате вознаграждения персоналу | 1 159          | 13             |
| Дивиденды к выплате                                     | 298            | 30             |
| Прочие финансовые обязательства                         | 11 025         | 648            |
| <b>Итого прочих финансовых обязательств</b>             | <b>426 356</b> | <b>304 276</b> |

### Прочие нефинансовые обязательства

|                                                                                               |                |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Резерв под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера и по прочим обязательствам | 52 436         | 22 318         |
| Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль                                             | 29 098         | 26 626         |
| Отложенные комиссионные доходы                                                                | 1 926          | 4 883          |
| Прочие нефинансовые обязательства                                                             | 317            | 137            |
| <b>Итого прочих финансовых обязательств</b>                                                   | <b>83 777</b>  | <b>53 964</b>  |
| <b>Всего прочих обязательств</b>                                                              | <b>510 133</b> | <b>358 240</b> |

В таблице ниже представлено движение резерва под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера и прочих условных обязательств.

|                                                                              | Гарантии<br>выданные | Обязательство по<br>предоставлению<br>кредитов и<br>неиспользованные<br>кредитные линии | Итого         |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Сумма резерва под ожидаемый кредитный<br>убыток на 01 января 2023 года       | <u>2 602</u>         | <u>9 520</u>                                                                            | <u>12 122</u> |
| Чистое создание / (восстановление) резерва под<br>ожидаемый кредитный убыток | 7 074                | 3 122                                                                                   | 10 196        |
| Сумма резерва под ожидаемый кредитный<br>убыток на 31 декабря 2023 года      | <u>9 676</u>         | <u>12 642</u>                                                                           | <u>22 318</u> |
| Чистое создание / (восстановление) резерва под<br>ожидаемый кредитный убыток | (4 301)              | 34 419                                                                                  | 30 118        |
| Сумма резерва под ожидаемый кредитный<br>убыток на 31 декабря 2024 года      | <u>5 375</u>         | <u>47 061</u>                                                                           | <u>52 436</u> |

**22. Акционерный капитал**

|                                                      | Количество<br>акций, штук | Обыкновенные<br>акции, млн. УЗС | Влияние<br>гиперинфляции | Итого            |
|------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------|--------------------------|------------------|
| Остаток на 01 января 2023 года                       | <u>3 321 473 165</u>      | <u>3 547 189</u>                | <u>281</u>               | <u>3 847 470</u> |
| Обратный выкуп акции за счет реализации<br>имущество | (1 316 750)               | (1 406)                         | -                        | (1 406)          |
| Эмиссия новых акций                                  | 234 082 397               | 250 000                         | -                        | 250 000          |
| Остаток на 31 декабря 2023 года                      | <u>3 554 238 812</u>      | <u>3 795 783</u>                | <u>281</u>               | <u>3 796 064</u> |
| Эмиссия новых акций                                  | 1 237 412 921             | 1 321 557                       | -                        | 1 321 557        |
| Остаток на 31 декабря 2024 года                      | <u>4 791 651 733</u>      | <u>5 117 340</u>                | <u>281</u>               | <u>5 117 621</u> |

Выпущенный акционерный капитал Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года составляет 5 117 340 млн УЗС (в 2023 году соответственно 3 796 064 млн сум). Номинальная стоимость одной акции Группы составляют 1 068 УЗС.

Привилегированные акции не подлежат погашению и имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Привилегированные акции дают держателям право участия в общем собрании акционеров, но не предоставляют право голоса, кроме случаев, когда решения принимаются в отношении реорганизации и ликвидации Банка, и случаев, когда предлагаются изменения Устава Банка, ограничивающие права держателей привилегированных акций.

В качестве дивидендов может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль Банка согласно бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с правилами бухгалтерского учета Республики Узбекистан. В соответствии с законодательством Республики Узбекистан нераспределенная прибыль – это прибыль текущего года и прошлых лет, остающаяся в распоряжении Банка после выплаты дивидендов, налогов и отчислений в различные фонды.



**23. Процентные доходы и расходы**

|                                                                                 | <b>31 декабря<br/>2024 года</b> | <b>31 декабря<br/>2023 года</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b><u>Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке</u></b>  |                                 |                                 |
| - по кредитам и авансам клиентам                                                | 2 669 309                       | 2 084 319                       |
| - по средствам в других банках                                                  | 38 343                          | 57 701                          |
| - по денежным средствам и их эквивалентам                                       | 32 722                          | 32 964                          |
| - по инвестиционным финансовым активам                                          | 14 101                          | 43 219                          |
| <b>Итого процентных доходов, рассчитанные по эффективной процентной ставке</b>  | <b><u>2 754 475</u></b>         | <b><u>2 218 203</u></b>         |
| <b><u>Прочие процентные доходы</u></b>                                          |                                 |                                 |
| - по кредитам и авансам клиентам                                                | 88 827                          | 168 251                         |
| - по средствам в других банках                                                  | 36                              | 2                               |
| - по прочим активам                                                             | 142 217                         | 100                             |
| <b>Итого прочих процентных доходов</b>                                          | <b><u>231 080</u></b>           | <b><u>168 353</u></b>           |
| <b><u>Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке</u></b> |                                 |                                 |
| - по средствам клиентов                                                         | (1 098 463)                     | (777 342)                       |
| - по прочим заемным средствам                                                   | (674 659)                       | (472 971)                       |
| - по средствам других банков                                                    | (220 302)                       | (230 530)                       |
| - по выпущенным долговым ценным бумагам                                         | (8 054)                         | (5 956)                         |
| <b>Итого процентных расходов, рассчитанные по эффективной процентной ставке</b> | <b><u>(2 001 478)</u></b>       | <b><u>(1 486 799)</u></b>       |
| <b><u>Прочие процентные расходы</u></b>                                         |                                 |                                 |
| - по прочим заемным средствам                                                   | (192 246)                       | (352 612)                       |
| - по обязательствам по аренде                                                   | (7 560)                         | (11 853)                        |
| - по прочим обязательствам                                                      | (361)                           | (4)                             |
| <b>Итого прочих процентных расходов</b>                                         | <b><u>(200 167)</u></b>         | <b><u>(364 469)</u></b>         |
| <b>Чистые процентные доходы</b>                                                 | <b><u>783 910</u></b>           | <b><u>535 288</u></b>           |

**24. Комиссионные доходы и расходы**

|                                                                           | 31 декабря<br>2024 года | 31 декабря<br>2023 года |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b><u>Комиссионные доходы</u></b>                                         |                         |                         |
| - по операциям с банковскими картами                                      | 150 389                 | 82 299                  |
| - по расчетным операциям                                                  | 81 906                  | 77 653                  |
| - по расчетным операциям в иностранной валюте                             | 24 728                  | 16 116                  |
| - по ведению счета (Интерактивные услуги)                                 | 2 468                   | 2 709                   |
| - по кассовым операциям                                                   | 817                     | 2 390                   |
| - за конвертации и обмен валют                                            | 609                     | 621                     |
| - по прочим операциям                                                     | 963                     | -                       |
| <b>Итого комиссионных доходов</b>                                         | <b>261 880</b>          | <b>181 788</b>          |
| <b><u>Комиссионные расходы</u></b>                                        |                         |                         |
| - за операции с банковскими картами                                       | (42 862)                | (33 266)                |
| - по расчетным операциям                                                  | (31 015)                | (16 180)                |
| - по документарным операциям и прочим обязательствам кредитного характера | (21 727)                | (14 673)                |
| - за услуги инкассации                                                    | (15 216)                | (8 150)                 |
| - по расчетным операциям в иностранной валюте                             | (10 361)                | (6 960)                 |
| - за услуги по операциям с ценными бумагами                               | (2 527)                 | (783)                   |
| - прочие                                                                  | (2 211)                 | -                       |
| <b>Итого комиссионных расходов</b>                                        | <b>(125 919)</b>        | <b>(80 012)</b>         |
| <b>Чистые комиссионные доходы</b>                                         | <b>135 961</b>          | <b>101 776</b>          |

**25. Прочие операционные доходы**

|                                           |               |               |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|
| Доходы от реализации залогового имущества | 23 424        | 38 668        |
| Доходы от аренды основных средств         | 1 508         | 2 871         |
| Доходы в виде дивидендов                  | 921           | 337           |
| Прочие                                    | 13 058        | 30 842        |
| <b>Итого прочих операционных доходов</b>  | <b>38 911</b> | <b>72 718</b> |



**26. Расходы на персонал и прочие операционные расходы**

|                                                                  | <b>31 декабря<br/>2024 года</b> | <b>31 декабря<br/>2023 года</b> |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Заработная плата и премиальные сотрудникам                       | (467 656)                       | (459 384)                       |
| Единый социальный платеж                                         | (60 083)                        | (57 225)                        |
| Прочие вознаграждения сотрудникам                                | (35 860)                        | (36 158)                        |
| <b>Расходы на персонал</b>                                       | <b><u>(563 599)</u></b>         | <b><u>(552 767)</u></b>         |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов            | (95 662)                        | (76 947)                        |
| Оплата за услуги службы охраны                                   | (78 534)                        | (65 998)                        |
| Расходы по страхованию                                           | (81 458)                        | (37 964)                        |
| Сопровождение программного обеспечения                           | (19 478)                        | (16 132)                        |
| Членские взносы                                                  | (29 782)                        | (15 731)                        |
| Оплата профессиональных услуг                                    | (4 067)                         | (15 115)                        |
| Расходы на канцелярские товары                                   | (6 759)                         | (13 556)                        |
| Налоги (иные, чем налог на прибыль) и лицензии                   | (25 070)                        | (10 811)                        |
| Расходы на ремонт и содержание                                   | (12 931)                        | (10 371)                        |
| Командировочные и транспортные расходы                           | (8 531)                         | (8 869)                         |
| Благотворительность и спонсорские расходы                        | (28 549)                        | (8 524)                         |
| Расходы на связь                                                 | (10 080)                        | (8 363)                         |
| Расходы на коммунальные услуги                                   | (10 410)                        | (4 122)                         |
| Убыток от продажи основных средств                               | (10 796)                        | (3 953)                         |
| Расходы по содержанию транспортных средств                       | (4 600)                         | (3 800)                         |
| Расходы на рекламу                                               | (5 306)                         | (3 187)                         |
| Представительские расходы                                        | (2 216)                         | (2 119)                         |
| Расходы по аренде                                                | (8 374)                         | (2 112)                         |
| Прочие расходы                                                   | (16 955)                        | (3 405)                         |
| <b>Итого прочих операционных расходов</b>                        | <b><u>(459 558)</u></b>         | <b><u>(311 079)</u></b>         |
| <b>Итого расходов на персонал и прочих операционных расходов</b> | <b><u>(1 023 157)</u></b>       | <b><u>(863 846)</u></b>         |

**27. Налог на прибыль**

Сумма налога на прибыль по состоянию на 31 декабря 2024 года составила (46 181) млн УЗС (на конец 2023 года соответственно (62 698) млн УЗС). Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Банка за 2024 год, составляет 20% (на конец 2023 года соответственно 20%).

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

|                                            | 31 декабря<br>2024 года | 31 декабря<br>2023 года |
|--------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Расходы по текущему налогу на прибыль      | -                       | 21 112                  |
| Отложенные налоговые активы                | (46 181)                | (83 810)                |
| <b>Расходы по налогу на прибыль за год</b> | <b><u>(46 181)</u></b>  | <b><u>(82 698)</u></b>  |

Банк составляет расчеты по налогу за текущий период на основании налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Узбекистан, которые могут, отличаться от МСФО. В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, у Банка возникают определенные временные разницы между текущей стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения.

Отсроченные налоги отражают чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения.

Временные разницы на 31 декабря 2024 года, в основном связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью определенных активов.

Далее приведена информация налогового эффекта от временных разниц за 2024 год:

|                                                                                                    | 31 декабря<br>2024 год | (Отнесено) /<br>Восстановлено на<br>счета прибылей и<br>убытков | 31 декабря<br>2023 год |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------|
| <b>Налоговые эффекты временных разниц, уменьшающих /<br/>(увеличивающих) налогооблагаемую базу</b> |                        |                                                                 |                        |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                                 | 201                    | (80)                                                            | 281                    |
| Средства в кредитных организациях                                                                  | 463                    | 235                                                             | 228                    |
| Кредиты и авансы клиентам                                                                          | 229 947                | 64 160                                                          | 165 787                |
| Инвестиционные финансовые активы                                                                   | (12)                   | 45                                                              | (57)                   |
| Основные средства и нематериальные активы                                                          | (53 323)               | 1 623                                                           | (54 946)               |
| Прочие заемные средства                                                                            | (64 298)               | (36 829)                                                        | (27 469)               |
| Прочие активы                                                                                      | 11 163                 | 5 908                                                           | 5 255                  |
| Прочие обязательства                                                                               | 16 630                 | 11 119                                                          | 5 511                  |
| <b>Чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)</b>                                        | <b><u>140 771</u></b>  | <b><u>46 181</u></b>                                            | <b><u>94 590</u></b>   |
| Признанные отложенные налоговые активы                                                             | 258 404                | 83 090                                                          | 177 062                |
| Признанное отложенное налоговое обязательство                                                      | (117 633)              | (36 909)                                                        | (82 472)               |
| <b>Чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)</b>                                        | <b><u>140 771</u></b>  | <b><u>46 181</u></b>                                            | <b><u>94 590</u></b>   |



## 28. Условные финансовые обязательства

### 28.1. Страхование

Группа не осуществляла в полном объеме страхование основных средств, страхование на случай прекращения деятельности, или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, возникающего в результате неисправности оборудования или в связи с основной деятельностью Группы. До того момента, пока Группа не будет иметь возможность получить адекватное страховое покрытие, существует риск того, что утрата либо повреждение активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое состояние Группы.

### 28.2. Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

### 28.3. Налоговое законодательство

Налоговое и таможенное законодательство, а также законодательство в сфере валютного регулирования Республики Узбекистан допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Более того, нормативно-правовые акты, издаваемые различными государственными органами, могут противоречить друг другу. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими органами. Узбекские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции при интерпретации законодательства и оценке начислений, и существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. В результате могут быть начислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Руководство Группы считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам. По оценке Группы, не имеется потенциальных налоговых обязательств, за исключением маловероятных.

### 28.4. Обязательства кредитного характера

Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные и товарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Группы по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

В дополнение к обязательствам кредитного характера Группы выдает гарантии надлежащего исполнения обязательств. Гарантии надлежащего исполнения обязательств представляют собой договоры страхования, которые предусматривают компенсацию в случае неспособности другой стороны исполнить договорное обязательство. Такие договоры, в дополнение к кредитному риску, передают нефинансовый риск неисполнения обязательств.

Риск по договорам по обеспечению надлежащего исполнения обязательств заключается в вероятности наступления страхового события (то есть неисполнения договорных обязательств другой стороной). Основные риски Группы - это существенные изменения периодичности и величины платежей, возникающих по таким договорам, по сравнению с прогнозом. Группы использует данные за прошлые периоды и статистические методы для прогнозирования объема таких платежей. Претензии должны направляться до истечения срока действия договора, и большинство претензий подлежат урегулированию в краткосрочной перспективе. Это дает возможность Группе обеспечить высокую степень уверенности в отношении запланированных платежей и, вследствие этого, будущие потоки денежных средств. Группа управляет такими рисками, постоянно контролируя уровень платежей по таким продуктам и способна корректировать в будущем комиссионные вознаграждения на основании опыта изменения выплат страховых возмещений по претензиям. В Группе существует процесс обработки заявок на выплату страховых возмещений по претензиям, который предусматривает право пересмотра претензий и отклонения фальсифицированных или не соответствующих требованиям заявок.

В таблице ниже представлены обязательства кредитного характера и гарантии надлежащего исполнения обязательств:

|                                                                                        | <u>31 декабря</u><br><u>2024 года</u> | <u>31 декабря</u><br><u>2023 года</u> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Неиспользованные кредитные линии                                                       | 1 107 222                             | 307 596                               |
| Гарантии выданные                                                                      | 609 647                               | 521 012                               |
| Аккредитивы                                                                            | 326 812                               | 6 247                                 |
| <b>Итого обязательства кредитного характера до вычета резерва под кредитные убытки</b> | <u><b>2 043 681</b></u>               | <u><b>834 855</b></u>                 |
| Ожидаемый резерв под кредитные убытки                                                  | (52 436)                              | (22 318)                              |
| <b>Итого обязательства кредитного характера</b>                                        | <u><b>1 991 245</b></u>               | <u><b>812 537</b></u>                 |

Движение резерва под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера и прочих условных обязательств представлено в Примечание 21.

## 29. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. По мнению Руководства, связанными сторонами можно считать конечных бенефициаров, прямых акционеров Банка, основной управляющий состав Банка.

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со своими основными акционерами, руководителями, а также с прочими сторонами. Эти операции включают осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, финансирование торговых операций и операции с иностранной валютой. Согласно политике Группы, все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.



Ниже в таблице указаны остатки по операциям со связанными сторонами:

|                                    | <u>31 декабря 2024 года</u> |                          | <u>31 декабря 2023 года</u> |                          |
|------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------------|
|                                    | Акционеры                   | Прочие связанные стороны | Акционеры                   | Прочие связанные стороны |
| <b><u>Активы</u></b>               |                             |                          |                             |                          |
| Денежные средства и их эквиваленты | -                           | 771 823                  | -                           | 452 867                  |
| Средства в кредитных организациях  | -                           | 7 499                    | -                           | 46 001                   |
| Кредиты и авансы клиентам          | -                           | 96 023                   | -                           | 3 517                    |
| Инвестиционные финансовые активы   | 45 841                      | 10 328                   | -                           | 10 322                   |
| <b><u>Обязательства</u></b>        |                             |                          |                             |                          |
| Средства других банков             | -                           | 284 316                  | -                           | 954 450                  |
| Средства клиентов                  | 1 484 713                   | -                        | 1 818 966                   | 114                      |
| Прочие заемные средства            | 1 730 748                   | -                        | 2 599 785                   | -                        |
| Субординированный долг             | 689 296                     | -                        | 50 000                      | -                        |

Ниже в таблице указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

|                                                                   | <u>31 декабря 2024 года</u> |                          | <u>31 декабря 2023 года</u> |                          |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------------|
|                                                                   | Акционеры                   | Прочие связанные стороны | Акционеры                   | Прочие связанные стороны |
| Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке  | 6 880                       | 16 781                   | -                           | 380                      |
| Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке | (342 272)                   | (38 651)                 | (301 263)                   | (139 906)                |
| Прочие процентные расходы                                         | -                           | -                        | (59 821)                    | (14 466)                 |
| Расходы на персонал и прочие операционные расходы                 | (9 751)                     | (540 907)                | -                           | (24 827)                 |

### 30. Справедливая стоимость

Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Поскольку для большей части финансовых инструментов Группа не существует ликвидного рынка, их справедливую стоимость необходимо определять исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом. Представленные далее оценки могут не соответствовать суммам, которые Группа способен получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

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

- ⇒ **Уровень 1:** котируемые (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;
- ⇒ **Уровень 2:** методики, в которых все вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке; и
- ⇒ **Уровень 3:** методики, в которых используются вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не основывающиеся на данных, наблюдаемых на открытом рынке.

Ниже в таблице представлен анализа активов, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2024 года:

|                                                                                                                                  | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|----------------|
| <b><u>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой или переоцененной стоимости</u></b>                                         |           |           |           |                |
| Коммерческие кредиты юридических лиц                                                                                             | -         | -         | 576 751   | <b>576 751</b> |
| Потребительские и прочие кредит физическим лицам                                                                                 | -         | -         | 422 441   | <b>422 441</b> |
| Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке                             | -         | 201 196   | -         | <b>201 196</b> |
| Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долговые инструменты                        | -         | 10 328    | -         | <b>10 328</b>  |
| Ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долговые инструменты | -         | -         | 107       | <b>107</b>     |

Ниже в таблице представлен анализа активов, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2023 года:

|                                                                                                                                  | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|----------------|
| <b><u>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой или переоцененной стоимости</u></b>                                         |           |           |           |                |
| Коммерческие кредиты юридических лиц                                                                                             | -         | -         | 424 029   | <b>424 029</b> |
| Потребительские и прочие кредит физическим лицам                                                                                 | -         | -         | 490 180   | <b>490 180</b> |
| Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долговые инструменты                        | -         | 10 322    | -         | <b>10 322</b>  |
| Ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долговые инструменты | -         | -         | 444       | <b>444</b>     |



Ниже в таблице представлен анализа активов, отраженные по амортизированной стоимости учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2024 года:

|                                                                              | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3  | Итого      |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|------------|------------|
| <b><u>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</u></b>   |           |           |            |            |
| Наличные средства                                                            | 874 095   | -         | -          | 874 095    |
| Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РУз                                   | -         | 495 807   | -          | 495 807    |
| Остатки средств на текущих счетах в других банках                            | -         | 1 441 970 | -          | 1 441 970  |
| Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок более 90 дней | -         | 87 770    | -          | 87 770     |
| Коммерческие кредиты юридических лиц                                         | -         | -         | 10 160 583 | 10 160 583 |
| Потребительские и прочие кредит физическим лицам                             | -         | -         | 7 075 568  | 7 075 568  |
| Прочие финансовые активы                                                     | -         | -         | 43 111     | 43 111     |

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

|                                                                              | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого     |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <b><u>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</u></b>   |           |           |           |           |
| Наличные средства                                                            | 722 232   | -         | -         | 722 232   |
| Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РУз                                   | -         | 260 004   | -         | 260 004   |
| Остатки средств на текущих счетах в других банках                            | -         | 563 789   | -         | 563 789   |
| Обязательные резервы на счетах в ЦБ РУз                                      | -         | 47 399    | -         | 47 399    |
| Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок более 90 дней | -         | 65 100    | -         | 65 100    |
| Коммерческие кредиты юридических лиц                                         | -         | -         | 8 873 048 | 8 873 048 |
| Потребительские и прочие кредит физическим лицам                             | -         | -         | 4 883 271 | 4 883 271 |
| Прочие финансовые активы                                                     | -         | -         | 38 921    | 38 921    |

Ниже в таблице представлена оценка справедливой стоимости классов финансовых обязательства Группы в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года:

|                                                                                                 | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|----------------|
| <b><u>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой или переоцененной стоимости</u></b> |           |           |           |                |
| Заимствования от Министерство экономики и финансов Республик Узбекистан                         | -         | -         | 987 854   | <b>987 854</b> |
| Заимствования от других банков                                                                  | -         | -         | 39 807    | <b>39 807</b>  |
| Заимствования от других кредиторов                                                              | -         | -         | 264 175   | <b>264 175</b> |
| Заимствования от небанковским финансовым институтам                                             | -         | -         | 139 430   | <b>139 430</b> |
| Заимствования от ЦБ РУз                                                                         | -         | -         | 33 333    | <b>33 333</b>  |
| Заимствования от внебюджетных фондов                                                            | -         | -         | 217 069   | <b>217 069</b> |

Ниже в таблице представлена оценка справедливой стоимости классов финансовых обязательства Группы в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года:

|                                                                                                 | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|----------------|
| <b><u>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой или переоцененной стоимости</u></b> |           |           |           |                |
| Заимствования от Министерство экономики и финансов Республик Узбекистан                         | -         | -         | 281 639   | <b>281 639</b> |
| Заимствования от других банков                                                                  | -         | -         | 94 491    | <b>94 491</b>  |
| Заимствования от других кредиторов                                                              | -         | -         | 67 959    | <b>67 959</b>  |
| Заимствования от небанковским финансовым институтам                                             | -         | -         | 33 928    | <b>33 928</b>  |
| Заимствования от ЦБ РУз                                                                         | -         | -         | 33 333    | <b>33 333</b>  |
| Заимствования от внебюджетных фондов                                                            | -         | -         | 31 375    | <b>31 375</b>  |



Ниже в таблице представлен анализа обязательств, отраженные по амортизированной стоимости, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2024 года:

|                                                                                   | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого     |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <b><u>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</u></b> |           |           |           |           |
| Срочные депозиты банков                                                           | 1 580 764 | -         | -         | 1 580 764 |
| Депозиты до востребования                                                         | -         | 1 441 304 | -         | 1 441 304 |
| Срочные депозиты                                                                  | -         | -         | 6 161 984 | 6 161 984 |
| Заимствования от других кредиторов                                                | -         | -         | 5 159 011 | 5 159 011 |
| Заимствования от Министерство экономики и финансов Республик Узбекистан           | -         | -         | 742 894   | 742 894   |
| Заимствования от других банков                                                    | -         | -         | 1 400 905 | 1 400 905 |
| Заимствования от внебюджетных фондов                                              | -         | -         | 216 520   | 216 520   |
| Заимствования от ЦБ РУз                                                           | -         | -         | 96 685    | 96 685    |
| Заимствования от небанковским финансовым институтам                               | -         | -         | 68 865    | 68 865    |
| Субординированный долг                                                            | -         | -         | 689 296   | 689 296   |
| Прочие финансовые обязательства                                                   | -         | -         | 426 356   | 426 356   |

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

|                                                                                   | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого     |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <b><u>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</u></b> |           |           |           |           |
| Срочные депозиты банков                                                           | 1 381 783 | -         | -         | 1 381 783 |
| Депозиты до востребования                                                         | -         | 933 094   | -         | 933 094   |
| Срочные депозиты                                                                  | -         | -         | 5 347 200 | 5 347 200 |
| Депозитные сертификаты                                                            | -         | -         | 70 400    | 70 400    |
| Заимствования от других кредиторов                                                | -         | -         | 2 499 869 | 2 499 869 |
| Заимствования от Министерство экономики и финансов Республик Узбекистан           | -         | -         | 2 370 173 | 2 370 173 |
| Заимствования от других банков                                                    | -         | -         | 719 419   | 719 419   |
| Заимствования от внебюджетных фондов                                              | -         | -         | 197 726   | 197 726   |
| Заимствования от ЦБ РУз                                                           | -         | -         | 193 065   | 193 065   |
| Заимствования от небанковским финансовым институтам                               | -         | -         | 2 308     | 2 308     |
| Субординированный долг                                                            | -         | -         | 50 000    | 50 000    |
| Прочие финансовые обязательства                                                   | -         | -         | 304 276   | 304 276   |

Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 и Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была оценена на основе расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Для активов Группа использовала допущения о приростной ставке на заемный капитал и ставках досрочных погашений контрагента. Обязательства дисконтируются по ставке привлечения дополнительных заемных средств Группы. Обязательства, подлежащие погашению по требованию, дисконтировались, начиная с первого дня потенциального предъявления требования о погашении обязательств Группы.

На обязательства Группы перед клиентами распространяется действие государственной программы страхования вкладов, как описано в Примечании 1. Справедливая стоимость этих обязательств отражает данные механизмы повышения качества кредита.



**31. Управление капиталом**

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

Группа осуществляет управление капиталом, чтобы соблюдать требование к нормативному капиталу, установленным ЦБ РУз и обеспечить продолжение деятельности в качестве непрерывно действующего предприятия, максимизируя прибыль акционера, путём оптимизации соотношения заёмных средств и собственного капитала.

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РУз, осуществляется с помощью ежемесячных отчётов, содержащих соответствующие расчёты, которые проверяются и утверждаются Председателем Правления Группы.

Ниже представлен расчет капитала Банка, рассчитанный на основе Базельского соглашения о капитале:

|                                                                         | <u>31 декабря</u><br><u>2024 год</u> | <u>31 декабря</u><br><u>2023 год</u> |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Полностью оплаченные акции                                              | 5 117 621                            | 3 796 064                            |
| Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)                          | (218 255)                            | 103 457                              |
| Инвестиционные финансовые активы                                        | (10 435)                             | (10 766)                             |
| <b>Скорректированный капитал 1-го уровня</b>                            | <b><u>4 888 931</u></b>              | <b><u>3 888 755</u></b>              |
| Чистая прибыль / (непокрытый убыток) за текущий год                     | (798 037)                            | (321 424)                            |
| <b>Скорректированная общая сумма капитала, основанного на риске</b>     | <b><u>4 090 894</u></b>              | <b><u>3 567 331</u></b>              |
| Сумма балансовых и забалансовых активов, взвешенных с учетом риска      | 25 417 449                           | 19 549 996                           |
| Операционный риск                                                       | 1 371 654                            | 578 904                              |
| Рыночный риск                                                           | 139 942                              | 171 397                              |
| <b>Скорректированная общая сумма активов, взвешенных с учетом риска</b> | <b><u>26 929 045</u></b>             | <b><u>20 300 298</u></b>             |
| <b>Коэффициент достаточности капитала 1 уровня</b>                      | <b>18,2%</b>                         | <b>19,2%</b>                         |
| <b>Коэффициент достаточности капитала</b>                               | <b>15,2%</b>                         | <b>17,6%</b>                         |

## 32. Управление рисками

Управление рисками Группой осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитных, рыночных, валютных рисков, риски ликвидности и процентной ставки), а также операционных и юридических рисков. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Руководства Группы должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

### 32.1. Кредитный риск

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

**Политика по снижению и ограничению риска.** Группа управляет, устанавливает ограничения и контролирует концентрацию кредитного риска, где бы он не был установлен - в частности, в отношении индивидуальных контрагентов и групп, и в отношении отраслей промышленности. Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Подверженность кредитному риску управляется посредством регулярного анализа способности заемщиков и потенциальных заемщиков выполнить обязательства по погашению процентов и основного долга и, при необходимости, путем изменения кредитных лимитов.

**Применение МСФО (IFRS) 9: Кредитный риск. Модель ожидаемых кредитных убытков и основные принципы резервирования.** Группа применяет модель ожидаемых кредитных убытков для целей резервирования финансовых долговых инструментов, ключевым принципом которой является своевременное отражение ухудшения или улучшения кредитного качества долговых финансовых инструментов с учетом текущей и прогнозной информации. Объем ожидаемых кредитных убытков, признаваемый как оценочный резерв под кредитные убытки, зависит от степени ухудшения кредитного качества с момента первоначального признания долгового финансового инструмента.

В зависимости от изменения кредитного качества с момента первоначального признания, Группа относит финансовые инструменты к одной из следующих стадий:

- ⇒ **Стадия 1** - «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» - Долговые финансовые инструменты, по которым не наблюдалось существенного увеличения кредитного риска, и по которым рассчитываются 12-месячные ожидаемые кредитные убытки.
- ⇒ **Стадия 2** - «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесцененные активы» - Долговые финансовые инструменты с существенным увеличением кредитного риска, но не являющиеся обесцененными, по которым рассчитываются ожидаемые кредитные убытки в течение всего срока жизни финансового инструмента.
- ⇒ **Стадия 3** - «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесцененные активы» - обесцененные долговые финансовые инструменты.

Для приобретенных или выданных обесцененных финансовых активов оценочный резерв под кредитные убытки формируется в размере накопленных изменений в величине ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни инструмента с момента приобретения или предоставления.



**Факторы, свидетельствующие о существенном увеличении кредитного риска до признания актива обесцененным.** Основными факторами, свидетельствующими о существенном увеличении кредитного риска до признания актива обесцененным, являются:

- ⇒ Наличие просроченной задолженности перед Группой сроком от 31 до 90 дней (включительно);
- ⇒ Значительные изменения внешнего и внутреннего кредитного рейтинга, возникшие в результате изменения кредитного риска по сравнению с моментом первоначального признания;
- ⇒ Ухудшение внутреннего рейтинга до уровня, при котором Группой принимается решение об отказе в предоставлении кредита;
- ⇒ Идентификация событий, способных повлиять на платежеспособность (отзыв лицензии, наличие исков, нарушение условий кредитной документации и др.).

**Основные признаки отнесения долгового финансового инструмента к обесцененным (стадия 3):**

- ⇒ Заемщик просрочил погашение любой задолженности перед Группой более чем на 90 дней;
- ⇒ Дефолтная реструктуризация задолженности и/или финансового обязательства по операциям на финансовых рынках и ожидаемая неплатежеспособность;
- ⇒ Иные признаки неплатежеспособности, идентификация которых приводит к присвоению заемщику дефолта (банкротство заемщика, ожидаемое принятие заемщиком решения о ликвидации или прекращении деятельности, вероятное непогашение заемщиком задолженности и пр.).

**Восстановление кредитного качества.** Улучшение кредитного качества заемщика, по которой на прошлые отчетные даты было выявлено существенное увеличение кредитного риска, до уровня риска, относящегося к первой стадии, определяется на основе оценки изменения кредитного риска на отчетную дату по сравнению с моментом первоначального признания.

Восстановление кредитного качества с обесцененного уровня до уровня риска, относящегося к первой стадии, происходит при устранении на отчетную дату индикаторов обесценения, а также при отсутствии на отчетную дату факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска.

**Подход к резервированию для приобретенных или выданных обесцененных активов.** Для расчета оценочного резерва под кредитные убытки в отношении приобретенных или выданных обесцененных активов Группа оценивает накопленные изменения в величине ожидаемых кредитных потерь за весь срок жизни инструмента с момента приобретения или выдачи.

Финансовый актив считается приобретенным или выданным обесцененным активом, когда по нему произошло одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу, в частности, наблюдаемые данные о следующих событиях на момент приобретения или выдачи:

- ⇒ значительные финансовые затруднения контрагента / эмитента;
- ⇒ нарушения условий договора, такие как просрочка платежа;
- ⇒ предоставление кредитором уступки своему контрагенту / эмитенту в силу экономических причин или договорных условий, связанных с финансовыми затруднениями такого контрагента / эмитента и которую кредитор не предоставил бы в ином случае;
- ⇒ появление вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации;
- ⇒ исчезновение активного рынка для данного финансового актива в результате финансовых затруднений эмитента;
- ⇒ покупка или создание финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

**Методы оценки и способ формирования оценочного резерва под кредитные убытки.** В целях оценки ожидаемых кредитных убытков выделяются два метода: на уровне сделки или на уровне контрагента. Оценка на уровне сделки используется для всех долговых финансовых инструментов, кроме относящихся к сегменту Физические лица.

Оценка на уровне контрагента используется для всех долговых финансовых инструментов в рамках сегмента Физические лица.

Основным способом формирования оценочных резервов под кредитные убытки, который применяется на уровне группы, является резервирование на коллективной основе. Он обязательно применяется для финансовых инструментов, задолженность по которым не является существенной или по которым в отчетном периоде не было выявлено существенного увеличения кредитного риска или обесценения.

**Резервирование финансовых активов на индивидуальной основе.** Величина оценочного резерва под кредитные убытки по каждому долговому финансовому активу осуществляется на основе оценки средневзвешенных ожидаемых кредитных потерь в рамках рассматриваемых сценариев.

⇒ Количество рассматриваемых сценариев и их веса определяются на основании разработанной Группой методологии, с учетом имеющейся текущей, а также обоснованной прогнозной информации, однако, количество рассматриваемых сценариев не может быть менее двух (включая сценарий 100% потерь) и вероятность их осуществления должна быть выше нуля.

⇒ Оценка ожидаемых потерь при индивидуальном подходе к резервированию учитывает временную стоимость денег, а также обоснованную информацию о прошлых, текущих и прогнозных будущих экономических условиях. Величина оценочного резерва под кредитные убытки определяется, как разница между валовой балансовой стоимостью долгового финансового актива до вычета оценочного резерва под кредитные убытки на дату оценки и его возмещаемой стоимости.

Для оценки возмещаемой стоимости используется метод дисконтированных денежных потоков, основанный на ожидаемых будущих платежах по долговому финансовому активу (или других денежных потоках) с использованием в качестве ставки дисконтирования эффективной процентной ставки. Данная оценка должна учитывать следующие источники поступления денежных средств:

- ⇒ свободные денежные потоки от операционной деятельности;
- ⇒ будущие суммы, возмещаемые в результате реализации залога;
- ⇒ денежные поступления из других источников - например, в результате судебного производства (кроме реализации залога) или процедуры банкротства.

**Резервирование финансовых активов на коллективной основе.** Коллективная оценка оценочных резервов под кредитные убытки долговых финансовых активов осуществляется на основании индивидуальных риск метрик (PD, LGD, EAD), которые присваиваются каждому конкретному контрагенту / эмитенту на основе анализа финансовой и прочей информации, и по которым проводится регулярный мониторинг.

PD – вероятность дефолта, определяемая на основе риск-сегмента и внутреннего рейтинга (или группы просрочки) для соответствующего периода (12 месяцев или весь срок жизни инструмента (Lifetime PD)). Значения определяются на основе внутренних моделей, а также с использованием матриц миграции (Марковские цепи). Расчеты вероятности дефолта корректируются с учетом прогнозной информации. Показатели вероятности дефолта (PD), используемые Группой, на примере данных рейтингового агентства Moody's для финансовых институтов. Для корпоративных по основным отраслям экономики и физическим лицам используется данные публикуемый в официальных сайтах государственных органов, ЦБ РУ ([www.cbu.uz](http://www.cbu.uz)) и других источников. В качестве прогнозной информации используются данные о качестве кредитного портфеля банков прошлых периодов, а также текущие и ожидаемые изменения макроэкономических переменных (например, рост реального ВВП, инфляция, рост реальных располагаемых денежных доходов населения и др.).



Влияние этих экономических переменных на вероятность дефолта определяется с помощью статистического регрессионного анализа, и рассчитывается как влияние, оказанное этими переменными на уровень дефолтов в прошлые периоды. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки на период 12 месяцев (Стадия 1) или весь срок жизни инструмента, взвешенные с учетом вероятности сценариев. Данные ожидаемые кредитные убытки, взвешенные с учетом вероятности, определяются путем расчета каждого сценария по соответствующей модели ожидаемых кредитных убытков и их умножения на соответствующие веса сценария.

Основной принцип сегментации для определения вероятности дефолта (PD) для целей резервирования предполагает, что долговые финансовые инструменты со схожим профилем риска должны быть отнесены к одному портфелю с аналогичным уровнем риска. Риск-сегмент определяется исходя из особенности деятельности контрагента / эмитента, страны резидентства, размера и модели бизнеса.

LGD - уровень потерь при дефолте, оценочная величина убытков в результате наступления дефолта, основанная на разнице в суммах договорных денежных потоков к получению и денежных потоков, которые рассчитывает получить кредитор, в том числе в результате залогового имущества. Как правило, данная величина выражается в процентах EAD. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

EAD - величина кредитного требования, подверженная риску дефолта. Задолженность на момент дефолта определяется на основе ожидаемого графика платежей, который изменяется в зависимости от типа продукта. Для продуктов, которые учитываются по амортизируемой стоимости и кредитов с единовременным погашением задолженности на момент дефолта определяется на основе сумм к погашению заемщиком по договору за 12-месячный период или за весь срок жизни финансового инструмента. Данная задолженность также корректируется с учетом ожидаемой переплаты со стороны заемщика. В расчет также включаются допущения о досрочном погашении или рефинансировании. Для возобновляемых продуктов задолженность на момент дефолта прогнозируется путем добавления к текущему остатку использованных средств «коэффициента кредитной конверсии», который учитывает ожидаемое использование оставшегося лимита к моменту дефолта. Данные допущения изменяются в зависимости от типа продукта, текущего использования лимита и других поведенческих характеристик конкретного заемщика. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

**Определение оценочного резерва под кредитные убытки для обязательств кредитного характера.** При наличии у контрагента текущей балансовой задолженности оценка резервов кредитных убытков для обязательств кредитного характера осуществляется в соответствии с подходами, применяемыми к резервированию балансовой задолженности данного контрагента с учетом коэффициента кредитной конверсии (CCF), определенного как на основании статистических данных, так и с использованием Базельских значений. При наличии у контрагента только обязательств кредитного характера оценка оценочных резервов под кредитные убытки осуществляется в зависимости от объема обязательства с учетом CCF, на индивидуальной или коллективной основе.

**Кредитное качество финансовых инструментов.** Классификация финансовых активов по пяти категориям кредитного риска представляет собой суммарную информацию о кредитном качестве финансовых активов, попадающих под действие МСФО (IFRS) 9.

- ⇒ «Минимальный кредитный риск» - активы, контрагенты по которым демонстрируют стабильную способность своевременно исполнять финансовые обязательства с незначительной вероятностью дефолта.
- ⇒ «Низкий кредитный риск» - активы, контрагенты по которым имеют низкую вероятность дефолта и высокую способность своевременно исполнять финансовые обязательства.
- ⇒ «Средний кредитный риск» - активы, контрагенты по которым имеют умеренную вероятность дефолта, демонстрируют среднюю способность своевременно выполнять финансовые обязательства и требуют более тщательного внимания на этапе мониторинга.
- ⇒ «Высокий кредитный риск» - активы, контрагенты по которым имеют высокую вероятность дефолта, требуют особого внимания на этапе мониторинга.
- ⇒ «Дефолт» - активы, которые по имеющимся признакам обесценения соответствуют определению дефолта.

**32.2. Рыночный риск**

Группа принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Правление устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Задачей управления рыночным риском является контроль над тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

**32.3. Прочий ценовой риск**

Из-за отсутствия активного рынка для долевого инструмента в Республике Узбекистан трудно оценить подверженность Группы риску цен на акции. Большая часть долевого инвестирования, удерживаемых Группой, отражаются по стоимости приобретения и периодически оцениваются на обесценение, соответственно, не ожидается, что подверженность Группы долевого риску будет существенным.

**32.4. Географический риск**

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

|                                                   | Узбекистан        | Страны члены<br>ОЭСР и ФАТФ | Другие страны    | Итого             |
|---------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------|------------------|-------------------|
| <b><u>Финансовые активы</u></b>                   |                   |                             |                  |                   |
| Денежные средства и их эквиваленты                | 2 217 970         | 576 339                     | 17 563           | 2 811 872         |
| Средства в кредитных организациях                 | 59 315            | 28 455                      | -                | 87 770            |
| Кредиты и авансы клиентам                         | 18 235 343        | -                           | -                | 18 235 343        |
| Инвестиционные финансовые активы                  | 211 631           | -                           | -                | 211 631           |
| Прочие финансовые активы                          | 25 293            | -                           | 17 818           | 43 111            |
| <b>Итого финансовых активов</b>                   | <b>20 749 552</b> | <b>604 794</b>              | <b>35 381</b>    | <b>21 389 727</b> |
| <b><u>Финансовые обязательства</u></b>            |                   |                             |                  |                   |
| Средства других банков                            | 1 580 764         | -                           | -                | 1 580 764         |
| Средства клиентов                                 | 7 603 288         | -                           | -                | 7 603 288         |
| Прочие заемные средства                           | 4 479 555         | 4 290 526                   | 596 467          | 9 366 548         |
| Субординированный долг                            | 689 296           | -                           | -                | 689 296           |
| Прочие финансовые обязательства                   | 426 356           | -                           | -                | 426 356           |
| <b>Итого финансовых обязательства</b>             | <b>14 779 259</b> | <b>4 290 526</b>            | <b>596 467</b>   | <b>19 666 252</b> |
| <b>Чистые финансовые активы / (обязательства)</b> | <b>5 970 293</b>  | <b>(3 685 732)</b>          | <b>(561 086)</b> | <b>1 723 475</b>  |
| <b>Обязательства кредитного характера</b>         | <b>1 664 433</b>  | <b>-</b>                    | <b>326 812</b>   | <b>1 991 245</b>  |



Ниже в таблице представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию 31 декабря 2023 года:

|                                                 | Узбекистан        | Страны члены<br>ОЭСР и ФАТФ | Другие страны    | Итого             |
|-------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------|------------------|-------------------|
| <b><u>Финансовые активы</u></b>                 |                   |                             |                  |                   |
| Денежные средства и их эквиваленты              | 1 532 447         | -                           | 13 578           | 1 546 025         |
| Обязательные резервы на счетах в ЦБ РУз         | 47 399            | -                           | -                | 47 399            |
| Средства в кредитных организациях               | 65 100            | -                           | -                | 65 100            |
| Кредиты и авансы клиентам                       | 14 670 528        | -                           | -                | 14 670 528        |
| Инвестиционные финансовые активы                | 10 766            | -                           | -                | 10 766            |
| Прочие финансовые активы                        | 27 765            | -                           | 11 156           | 38 921            |
| <b>Итого финансовых активов</b>                 | <b>16 354 005</b> | <b>-</b>                    | <b>24 734</b>    | <b>16 378 739</b> |
| <b><u>Финансовые обязательства</u></b>          |                   |                             |                  |                   |
| Средства других банков                          | 1 381 783         | -                           | -                | 1 381 783         |
| Средства клиентов                               | 6 280 295         | -                           | -                | 6 280 295         |
| Выпущенные долговые ценные бумаги               | 70 400            | -                           | -                | 70 400            |
| Прочие заемные средства                         | 3 495 331         | 2 605 834                   | 424 120          | 6 525 285         |
| Субординированный долг                          | 50 000            | -                           | -                | 50 000            |
| Прочие финансовые обязательства                 | 304 276           | -                           | -                | 304 276           |
| <b>Итого финансовых обязательства</b>           | <b>11 582 085</b> | <b>2 605 834</b>            | <b>424 120</b>   | <b>14 612 039</b> |
| <b>Чистые финансовые активы/(обязательства)</b> | <b>4 771 920</b>  | <b>(2 605 834)</b>          | <b>(399 386)</b> | <b>1 766 700</b>  |
| <b>Обязательства кредитного характера</b>       | <b>806 290</b>    | <b>-</b>                    | <b>6 247</b>     | <b>812 537</b>    |

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера как правило классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Наличные денежные средства, средства в кредитных организациях классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

### 32.5. Валютный риск

Ниже в таблице представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на конец отчетного периода:

|                          | Монетарные<br>финансовые<br>активы | Монетарные<br>финансовые<br>обязательства | Чистая<br>балансовая<br>позиция |
|--------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------|
| УЗС                      | 15 541 993                         | 13 638 687                                | 1 903 306                       |
| Доллары США              | 4 701 184                          | 4 923 009                                 | (221 825)                       |
| ЕВРО                     | 1 141 804                          | 1 103 358                                 | 38 446                          |
| Прочие                   | 4 746                              | 1 198                                     | 3 548                           |
| <b>Итого за 2024 год</b> | <b>21 389 727</b>                  | <b>19 666 252</b>                         | <b>1 723 475</b>                |
| УЗС                      | 11 588 904                         | 10 169 796                                | 1 419 108                       |
| Доллары США              | 3 624 693                          | 3 467 776                                 | 156 917                         |
| ЕВРО                     | 1 160 318                          | 972 955                                   | 187 363                         |
| Прочие                   | 4 824                              | 1 512                                     | 3 312                           |
| <b>Итого за 2023 год</b> | <b>16 378 739</b>                  | <b>14 612 039</b>                         | <b>1 766 700</b>                |

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов иностранных валют на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Наблюдательный совет устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Казначейство Группы измеряет свой валютный риск анализом своей чистой валютной позиции, деноминированной в ту же валюту, а также анализирует эффект усиления / обесценения той же валюты в отношении к Узбекскому суму на прибыль или убыток Группы.

Ниже в таблице представлены изменения финансового результата и совокупного дохода в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода, при том, что все остальные условия остаются неизменными. Разумно возможное изменение курса по каждой валюте определено исходя из предельных границ колебаний курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими.

|                               | 31 декабря<br>2024 года | 31 декабря<br>2023 года |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Укрепление доллара США на 10% | (22 183)                | 15 692                  |
| Ослабление доллара США на 10% | 22 183                  | (15 692)                |
| Укрепление ЕВРО на 10%        | 3 845                   | 18 736                  |
| Ослабление ЕВРО на 10%        | (3 845)                 | (18 736)                |

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

### 32.6. Риск ликвидности

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

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств других банков, депозитов юридических лиц/вкладов физических лиц. Группа инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

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

Информацию о финансовых активах и обязательствах получает, Казначейство обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из краткосрочных ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Группе.

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



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

Приведенная ниже таблица показывает анализ по срокам погашения непроемких финансовых активов, отраженных по балансовой стоимости на основе предусмотренных договором сроков погашения, за исключением активов, которые могут быть легко реализованы в случае возникновения необходимости денежных оттоков, связанных с финансовыми обязательствами. Такие финансовые активы включаются в анализ по срокам погашения на основе ожидаемой даты выбытия. Обесцененные кредиты и займы включены в таблицу по балансовой стоимости за вычетом резерва под обесценение и на основе ожидаемых сроков денежного притока.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода. Валютные выплаты пересчитываются с использованием текущего обменного курса на конец отчетного периода.

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, представленных выше в анализе по срокам погашения, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению займов, включенная в приведенную выше таблицу, не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребует в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

Ниже в таблице представлен анализ риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2024 год:

|                                                                                                           | До<br>востребования<br>и менее 1<br>месяца | От 1 до 3<br>месяцев | От 3 месяцев<br>до 1 года | От 1 до 2 лет    | Более 2 лет      | Итого             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------|---------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Средства в кредитных организациях                                                                         | -                                          | -                    | 14 752                    | -                | 73 018           | 87 770            |
| Кредиты и авансы клиентам                                                                                 | 1 264 524                                  | 1 008 787            | 3 390 065                 | 3 315 477        | 9 256 490        | 18 235 343        |
| Инвестиционные финансовые активы                                                                          | -                                          | 155 355              | 45 841                    | 10 328           | -                | 211 524           |
| <b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>                                           | <b>1 264 524</b>                           | <b>1 164 142</b>     | <b>3 450 658</b>          | <b>3 325 805</b> | <b>9 329 508</b> | <b>18 534 637</b> |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                                        | 2 811 872                                  | -                    | -                         | -                | -                | 2 811 872         |
| Инвестиционные финансовые активы                                                                          | 107                                        | -                    | -                         | -                | -                | 107               |
| Прочие финансовые активы                                                                                  | 43 111                                     | -                    | -                         | -                | -                | 43 111            |
| <b>Итого финансовых активов</b>                                                                           | <b>4 119 614</b>                           | <b>1 164 142</b>     | <b>3 450 658</b>          | <b>3 325 805</b> | <b>9 329 508</b> | <b>21 389 727</b> |
| Средства других банков                                                                                    | 216 882                                    | 540 930              | 224 053                   | 134 553          | 464 346          | 1 580 764         |
| Средства клиентов                                                                                         | 379 140                                    | 210 127              | 2 025 536                 | 2 429 191        | 1 117 990        | 6 161 984         |
| Прочие заемные средства                                                                                   | 374 828                                    | 223 380              | 2 061 469                 | 1 717 240        | 4 989 631        | 9 366 548         |
| Субординированный долг                                                                                    | -                                          | -                    | -                         | -                | 689 296          | 689 296           |
| <b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>                                    | <b>970 850</b>                             | <b>974 437</b>       | <b>4 311 058</b>          | <b>4 280 984</b> | <b>7 261 263</b> | <b>17 798 592</b> |
| Средства клиентов                                                                                         | 1 441 304                                  | -                    | -                         | -                | -                | 1 441 304         |
| Прочие финансовые обязательства                                                                           | 426 356                                    | -                    | -                         | -                | -                | 426 356           |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>                                                                     | <b>2 838 510</b>                           | <b>974 437</b>       | <b>4 311 058</b>          | <b>4 280 984</b> | <b>7 261 263</b> | <b>19 666 252</b> |
| Разница между финансовыми активами и обязательствами                                                      | 1 281 104                                  | 189 705              | (860 400)                 | (955 179)        | 2 068 245        | 1 723 475         |
| Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты                     | 293 674                                    | 189 705              | (860 400)                 | (955 179)        | 2 068 245        | 736 045           |
| Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом | 293 674                                    | 483 379              | (377 021)                 | (1 332 200)      | 736 045          | -                 |



Ниже в таблице представлен анализ риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2023 год:

|                                                                                                           | До<br>востребования<br>и менее 1<br>месяца | От 1 до 3<br>месяцев | От 3 месяцев<br>до 1 года | От 1 до 2 лет    | Более 2 лет      | Итого             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------|---------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Средства в кредитных организациях                                                                         | -                                          | 82                   | -                         | -                | 65 018           | 65 100            |
| Кредиты и авансы клиентам                                                                                 | 2 130 308                                  | 1 070 889            | 3 136 110                 | 2 939 048        | 5 394 173        | 14 670 528        |
| Инвестиционные финансовые активы                                                                          | -                                          | -                    | -                         | -                | 10 322           | 10 322            |
| <b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>                                           | <b>2 130 308</b>                           | <b>1 070 971</b>     | <b>3 136 110</b>          | <b>2 939 048</b> | <b>5 469 513</b> | <b>14 745 950</b> |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                                        | 1 546 025                                  | -                    | -                         | -                | -                | 1 546 025         |
| Обязательные резервы на счетах в ЦБ РУз                                                                   | 47 399                                     | -                    | -                         | -                | -                | 47 399            |
| Инвестиционные финансовые активы                                                                          | 444                                        | -                    | -                         | -                | -                | 444               |
| Прочие финансовые активы                                                                                  | 38 921                                     | -                    | -                         | -                | -                | 38 921            |
| <b>Итого финансовых активов</b>                                                                           | <b>3 763 097</b>                           | <b>1 070 971</b>     | <b>3 136 110</b>          | <b>2 939 048</b> | <b>5 469 513</b> | <b>16 378 739</b> |
| Средства других банков                                                                                    | 88 286                                     | 68 859               | 482 047                   | 489 815          | 252 776          | 1 381 783         |
| Средства клиентов                                                                                         | 466 273                                    | 352 820              | 2 059 668                 | 1 120 770        | 1 347 670        | 5 347 201         |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                                                         | -                                          | 15 000               | 55 400                    | -                | -                | 70 400            |
| Прочие заемные средства                                                                                   | 298 494                                    | 117 128              | 1 334 195                 | 1 122 963        | 3 652 505        | 6 525 285         |
| Субординированный долг                                                                                    | -                                          | -                    | -                         | -                | 50 000           | 50 000            |
| <b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>                                    | <b>853 053</b>                             | <b>553 807</b>       | <b>3 931 310</b>          | <b>2 733 548</b> | <b>5 302 951</b> | <b>13 374 669</b> |
| Средства клиентов                                                                                         | 933 094                                    | -                    | -                         | -                | -                | 933 094           |
| Прочие финансовые обязательства                                                                           | 304 276                                    | -                    | -                         | -                | -                | 304 276           |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>                                                                     | <b>2 090 423</b>                           | <b>553 807</b>       | <b>3 931 310</b>          | <b>2 733 548</b> | <b>5 302 951</b> | <b>14 612 039</b> |
| Разница между финансовыми активами и обязательствами                                                      | 1 672 674                                  | 517 164              | (795 200)                 | 205 500          | 166 562          | 1 766 700         |
| Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты                     | 1 277 255                                  | 517 164              | (795 200)                 | 205 500          | 166 562          | 1 371 281         |
| Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом | 1 277 255                                  | 1 794 419            | 999 219                   | 1 204 719        | 1 371 281        | -                 |

По мнению руководства Группы, несовпадение сроков размещения и погашения по активам и обязательствам является временным фактором. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер.

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

### 32.7. Риск процентной ставки

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

Группа подвержен процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов по фиксированным: процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные процентные ставки. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

Со стороны Группы ведётся мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам.

Ниже в таблице представлены процентные ставки по финансовым инструментам на отчетную дату:

| Активы                             | 31 декабря 2024 года |                | 31 декабря 2023 года |                |
|------------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|                                    | Узбекские<br>сумы    | Доллары<br>США | Узбекские<br>сумы    | Доллары<br>США |
| Денежные средства и их эквиваленты | 8%                   | 4%             | 16%                  | 4%             |
| Средства в кредитных организациях  | 9,5-10%              | 4,2%           | 10-19%               | -              |
| Кредиты и авансы клиентам          | 1-36%                | 0-16%          | 0-54%                | 1,5-21%        |
| Инвестиционные финансовые активы   | 13,5%                | -              | 13,5%                | -              |
| <b>Обязательства</b>               |                      |                |                      |                |
| Средства других банков             | 3-19%                | 6%             | 0-18%                | 0-8,5%         |
| Средства клиентов                  | 0-23%                | 0-8,5%         | 0-28%                | 1-8,5%         |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | -                    | -              | 19%                  | -              |
| Прочие заемные средства            | 0-20%                | 1,5-11,9%      | 0-15%                | 2-11,9%        |
| Субординированный долг             | 2-13,5%              | -              | 8%                   | -              |

### 33. Информация по сегментам

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

Все клиенты Группы являются резидентами Республики Узбекистан и все операции, а также обслуживание связаны с этими клиентами.



**33.1. Операционные сегменты**

Группа осуществляет свою деятельность в двух основных операционных сегментах:

⇒ Физические лица - предоставление банковских услуг частным клиентам и частным предпринимателям, ведение текущих счетов частных клиентов, прием сберегательных вкладов и депозитов, обслуживание дебетовых карт, предоставление потребительских кредитов и кредиты под залог недвижимости.

⇒ Юридические лица - ведение расчетных счетов, привлечение депозитов, предоставление кредитов и других услуг по кредитованию, без акцептного списания средств, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.

Сделки между операционными сегментами осуществляются на обычных коммерческих условиях. Средства перераспределяются между сегментами, что приводит к перераспределению издержек финансирования, учитываемому при расчете операционного дохода. Проценты, начисляемые на эти средства, рассчитываются на основе стоимости привлечения капитала Группы. Другие существенные доходы или расходы по операциям между операционными сегментами отсутствуют.

Активы и пассивы сегментов представляют собой активы и пассивы, составляющие большую часть баланса, но исключая такие статьи, как налогообложение заемных средств. Внутренние расходы и корректировки трансфертного ценообразования учтены в результатах соответствующих сегментов. Для достоверного распределения доходов, полученных от внешних клиентов, между сегментами используются соглашения о распределении доходов.

Ниже в таблице представлена информация о сегментной концентрации активов и обязательств по состоянию 31 декабря 2024 года:

|                                                   | Физические<br>лиц | Юридические<br>лица | Нераспре-<br>деляемое | Итого             |
|---------------------------------------------------|-------------------|---------------------|-----------------------|-------------------|
| <b><u>Финансовые активы</u></b>                   |                   |                     |                       |                   |
| Денежные средства и их эквиваленты                | -                 | 1 441 970           | 1 369 902             | 2 811 872         |
| Средства в кредитных организациях                 | -                 | 87 770              | -                     | 87 770            |
| Кредиты и авансы клиентам                         | 7 498 009         | 10 737 334          | -                     | 18 235 343        |
| Инвестиционные финансовые активы                  | -                 | 211 631             | -                     | 211 631           |
| Прочие финансовые активы                          | 17 818            | 25 293              | -                     | 43 111            |
| <b>Итого финансовых активов</b>                   | <b>7 515 827</b>  | <b>12 503 998</b>   | <b>1 369 902</b>      | <b>21 389 727</b> |
| <b><u>Финансовые обязательства</u></b>            |                   |                     |                       |                   |
| Средства других банков                            | -                 | 1 580 764           | -                     | 1 580 764         |
| Средства клиентов                                 | 2 601 177         | 5 002 111           | -                     | 7 603 288         |
| Прочие заемные средства                           | -                 | 9 366 548           | -                     | 9 366 548         |
| Субординированный долг                            | -                 | 689 296             | -                     | 689 296           |
| Прочие финансовые обязательства                   | 12 184            | 414 172             | -                     | 426 356           |
| <b>Итого финансовых обязательства</b>             | <b>2 613 361</b>  | <b>17 052 891</b>   | <b>-</b>              | <b>19 666 252</b> |
| <b>Чистые финансовые активы / (обязательства)</b> | <b>4 902 466</b>  | <b>(4 548 893)</b>  | <b>1 369 902</b>      | <b>1 723 475</b>  |
| <b>Обязательства кредитного характера</b>         | <b>59 692</b>     | <b>1 931 553</b>    | <b>-</b>              | <b>1 991 245</b>  |

Ниже в таблице представлена информация о сегментной концентрации активов и обязательств по состоянию 31 декабря 2023 года:

|                                                   | Физические<br>лиц | Юридические<br>лица | Нераспре-<br>деляемое | Итого             |
|---------------------------------------------------|-------------------|---------------------|-----------------------|-------------------|
| <b><u>Финансовые активы</u></b>                   |                   |                     |                       |                   |
| Денежные средства и их эквиваленты                | -                 | 563 500             | 982 525               | 1 546 025         |
| Обязательные резервы на счетах в ЦБ РУз           | -                 | -                   | 47 399                | 47 399            |
| Средства в кредитных организациях                 | -                 | 65 100              | -                     | 65 100            |
| Кредиты и авансы клиентам                         | 5 373 451         | 9 297 077           | -                     | 14 670 528        |
| Инвестиционные финансовые активы                  | -                 | 10 766              | -                     | 10 766            |
| Прочие финансовые активы                          | 10 487            | 28 434              | -                     | 38 921            |
| <b>Итого финансовых активов</b>                   | <b>5 383 938</b>  | <b>9 964 877</b>    | <b>1 029 924</b>      | <b>16 378 739</b> |
| <b><u>Финансовые обязательства</u></b>            |                   |                     |                       |                   |
| Средства других банков                            | -                 | 1 381 783           | -                     | 1 381 783         |
| Средства клиентов                                 | 1 741 915         | 4 538 380           | -                     | 6 280 295         |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                 | -                 | 70 400              | -                     | 70 400            |
| Прочие заемные средства                           | -                 | 6 525 285           | -                     | 6 525 285         |
| Субординированный долг                            | -                 | 50 000              | -                     | 50 000            |
| Прочие финансовые обязательства                   | 13                | 304 263             | -                     | 304 276           |
| <b>Итого финансовых обязательства</b>             | <b>1 741 928</b>  | <b>12 870 111</b>   | <b>-</b>              | <b>14 612 039</b> |
| <b>Чистые финансовые активы / (обязательства)</b> | <b>3 642 010</b>  | <b>(2 905 234)</b>  | <b>1 029 924</b>      | <b>1 766 700</b>  |
| <b>Обязательства кредитного характера</b>         | <b>41 293</b>     | <b>771 244</b>      | <b>-</b>              | <b>812 537</b>    |

#### 34. События после отчетной даты

В период между отчетной датой и датой подписания данной консолидированной финансовой отчетности не имели место события, оказавшие существенное влияние на финансовое состояние Группы.