



IPOTEKA BANK



Консолидированная
финансовая отчетность в соответствии
с Международными стандартами
финансовой отчетности и отчет
независимых аудиторов

АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ИПОТЕЧНЫЙ БАНК
«ИПОТЕКА-БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

31 декабря 2017 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Введение	12
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	14
3. Краткое изложение принципов учетной политики	14
4. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	29
5. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	31
6. Новые учетные положения	31
7. Денежные средства и их эквиваленты	36
8. Средства в других банках	37
9. Кредиты и авансы клиентам	38
10. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	46
11. Инвестиции в ассоциированные организации	46
12. Основные средства и нематериальные активы	48
13. Прочие финансовые активы	49
14. Прочие нефинансовые активы	49
15. Резерв под прочее обесценение	49
16. Средства других банков	50
17. Средства клиентов	50
18. Выпущенные долговые ценные бумаги	51
19. Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых учреждений	51
20. Прочие обязательства	53
21. Акционерный капитал	54
22. Процентные доходы и расходы	55
23. Комиссионные доходы и расходы	56
24. Прочие операционные доходы	56
25. Административные и прочие операционные расходы	57
26. Налог на прибыль	57
27. Прибыль на акцию	60
28. Сверка чистого долга	60
29. Дивиденды	61
30. Сегментный анализ	61
31. Управление финансовыми рисками	65
32. Управление капиталом	80
33. Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям	81
34. Неконтролирующая доля участия	83
35. Раскрытие информации о справедливой стоимости	83
36. Производные финансовые инструменты	87
37. Операции между связанными сторонами	88
38. События после окончания отчетного периода	90



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Правлению Акционерно-коммерческого ипотечного банка «Ипотека-банк»;

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Акционерно-коммерческого ипотечного банка «Ипотека-банк» (далее – «Банк») и его дочерних организаций (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает

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

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

Наша методология аудита

Краткий обзор

Существенность	Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 6,800,000 тысяч Узбекских Сумов («УЗС»).
Объем Группы	Мы провели аудиторские процедуры в полном объеме финансовой отчетности Банка и существенных остатков и операций дочерних организаций, включенных в консолидированную финансовую отчетность Группы.
Ключевые вопросы аудита	Обесценение кредитов и авансов клиентам.

Наша методология аудита предполагает определение существенности и 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. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

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

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. 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.

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 по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	6,800,000 тысяч УЗС.
Как мы ее определили	Мы определили существенность в целом в размере 5% от суммы прибыли до налогообложения, скорректированной с учетом разового воздействия прибыли от переоценки иностранной валюты, возникшей в результате разовой девальвации местной валюты 5 сентября 2017 года.

Обоснование примененного уровня существенности

Мы определили сумму прибыли до налогообложения в качестве основы для расчета уровня существенности так как, по нашему мнению, этот показатель наиболее часто применяется пользователями финансовой отчетности Банка и Группы и считается общепризнанным показателем. При расчете уровня существенности мы исключили прибыль, возникающую при разовой девальвации местной валюты, чтобы прийти к тому показателю, который, по нашему мнению, наилучшим способом представляет размер Группы. Мы определили показатель в размере 5%, так как на основании нашего профессионального опыта данный показатель является общепринятым количественным измерением в отношении данной основы для расчета.

Мы согласовали с руководством вопрос предоставления отчета об искажении сведений, обнаруженных в ходе нашего аудита свыше суммы 340,000 тысяч УЗС, а также, об искажениях ниже данной суммы, которые, по нашему мнению, должны быть предоставлены в отчете по характерным признакам.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевые вопросы аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
Обесценение кредитов и авансов клиентам Мы считаем, что обесценение кредитов и авансов клиентам является ключевым вопросом аудита ввиду следующего: i) кредиты и авансы клиентам на сумму 10,563,180,000 тысяч УЗС на 31 декабря 2017 года составляют примерно 80% от общей суммы активов Группы, и ii) существенные допущения, применяемые при оценке обесценения кредитов. Суждения и решения, принятые руководством при оценке обесценения кредитов, являются крайне субъективными, учитывая уровень суждений, применяемых руководством при признании обесценения и суммы данного обесценения. Группа использует следующие подходы при оценке резерва под обесценение кредитного портфеля: <u>Индивидуально оцененные кредиты</u> В основном представляют собой кредиты юридическим лицам, которые оцениваются в индивидуальном порядке Кредитным комитетом	Мы проверили методологию, входящие данные и допущения, применяемые Группой при расчете резерва под обесценение кредитов в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39, <i>Финансовые инструменты: признание и оценка</i>. Мы провели проверку выбранных индивидуально значимых кредитов, уделяя особое внимание неуплатам или отставаниям, ожидаемым денежным потокам, экономическим ситуациям коррелирующими с негативными изменениями по выплатам, качеству и оценке залогового обеспечения. Наша выборка была основана на кредитах с недостаточным залоговым обеспечением. Мы проверили на выборочной основе то, что определение стоимости обеспечения подтверждается соответствующей и обновленной оценкой, в случае, если погашение зависит преимущественно от обеспечения. Также, в отношении выбранных данных мы согласовали входные данные, использованные при расчете обесценения с исходными системами и документами. В отношении резерва под обесценение, оцененного на основе портфеля, мы провели тестирование обоснованности и действенности

Банка с целью определения объективного доказательства обесценения кредита. Если индивидуально обесцененные кредиты не имеют признаков обесценения, они оцениваются на коллективной основе.

Кредиты, оцениваемые на коллективной основе (коллективная оценка)

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

Группа оценивает будущие денежные потоки в группе кредитов на основании предыдущих невыполненных обязательств, экономических и кредитных условий, а также практики по кредитам, имеющих аналогичные характеристики кредитного риска, используемые сопоставимыми группами. Данная оценка также включает в себя кредиты, которые могут быть обесценены, но обесценение не определено в индивидуальном порядке на отчетную дату.

Принципы учетной политики и критические суждения в отношении расчета обесценения кредитов и авансов клиентам представлены в Примечаниях 3, 4 и 9 к консолидированной финансовой отчетности.

модели, а также данных и допущений, которые были применены. Наша работа включала в себя следующее:

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

2. Мы провели перерасчет коллективного обесценения.

В отношении резерва под обесценение кредитов клиентам на 31 декабря 2017 года, были представлены следующие дополнительные процедуры:

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

2. Мы проверили, что расчет резерва под обесценение кредитного портфеля математически верен, включая движения за период.

3. Мы сравнили уровни резерва под обесценение с другими банками Республики Узбекистан и выяснили причины каких-либо существенных разниц на основании нашего понимания сферы деятельности и рынка банковских услуг в Республике Узбекистан.

На основании представленных аудиторских процедур, мы считаем, что суждение руководства, используемое при оценке резерва по кредитам и авансам подтверждается имеющимися доказательствами.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит информации, включенной в Годовой Отчет, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности, который, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении 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.

При ознакомлении с Годовым Отчетом и при заключении того, что в нем имеются существенные искажения, нам необходимо связываться по этому вопросу с лицами, отвечающими за корпоративное управление.

Ответственность руководства и Совета Группы за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Совет несет ответственность за надзор над процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе данной 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 и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных



до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- 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, доводя до их сведения помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита 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.

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

ООО Аудиторская организация «ПрайсвотерхаусКуперс»

ООО Аудиторская организация «ПрайсвотерхаусКуперс»
15 мая 2018 года
Ташкент, Узбекистан

Акционерный коммерческий ипотечный банк «Ипотека-банк»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<i>В тысячах узбекских сумов</i>			
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	1,374,091,094	531,431,619
Средства в других банках	8	1,249,251,006	449,519,825
Кредиты и авансы клиентам	9	10,563,180,000	4,637,308,140
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	5,820,700	5,289,143
Инвестиции в ассоциированные организации	11	2,299,741	-
Основные средства и нематериальные активы	12	138,300,144	92,934,180
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		17,890	4,335,335
Отложенный налоговый актив	26	9,294,096	8,730,032
Прочие финансовые активы	13	17,514,579	729,234
Прочие нефинансовые активы	14	23,880,205	17,490,182
ИТОГО АКТИВЫ		13,383,649,455	5,747,767,690
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	16	851,699,277	248,626,433
Средства клиентов	17	5,648,433,204	3,050,058,055
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	12,795,510	28,652,397
Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых учреждений	19	5,452,334,544	1,989,579,694
Прочие финансовые обязательства	20	9,861,722	4,498,377
Прочие нефинансовые обязательства	20	44,498,444	12,327,029
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		12,019,622,701	5,333,741,985
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	21	844,421,142	269,421,142
Резерв на подписку на акции	21	109,476,554	-
Эмиссионный доход	21	754,434	754,434
Резерв акционерного капитала	21	31,427,547	-
Нераспределенная прибыль		368,472,517	143,850,129
Чистые активы, причитающиеся собственникам Банка		1,354,552,194	414,025,705
Неконтролирующая доля участия	34	9,474,560	-
ИТОГО КАПИТАЛ		1,364,026,754	414,025,705
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		13,383,649,455	5,747,767,690

Утверждено и подписано 11 Июл 2018 г.



Норметов Э.З.
Главный бухгалтер

Акционерный коммерческий ипотечный банк «Ипотека-банк»
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

	Прим.	Причисляется собственникам Банка					Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого собственный капитал
		Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв на подписку на акции	Резерв акционерного капитала	Нераспределенная прибыль			
<i>В тысячах узбекских сумов</i>									
Остаток на 31 декабря 2015 года		242,501,121	754,417	-	-	75,757,331	319,012,869	-	319,012,869
Чистая прибыль за период		-	-	-	-	72,062,106	72,062,106	-	72,062,106
Итого совокупный доход за период		-	-	-	-	72,062,106	72,062,106	-	72,062,106
Эмиссия обыкновенных акций	21	26,920,021	17	-	-	-	26,920,038	-	26,920,038
Объявленные дивиденды по обыкновенным акциям	29	-	-	-	-	(3,969,308)	(3,969,308)	-	(3,969,308)
Остаток на 31 декабря 2016 года		269,421,142	754,434	-	-	143,850,129	414,025,705	-	414,025,705
Чистая прибыль за период		-	-	-	-	282,347,657	282,347,657	(1,397,571)	280,950,086
Итого совокупный доход за период		-	-	-	-	282,347,657	282,347,657	(1,397,571)	280,950,086
Капитализация нераспределенной прибыли		33,826,553	-	-	-	(33,826,553)	-	-	-
Признание компонента обязательства по привилегированным акциям	21	(896,000)	-	-	-	(224,000)	(1,120,000)	-	(1,120,000)
Депозит на подписку на акции - обыкновенные акции	21	-	-	109,476,554	31,427,547	-	140,904,101	-	140,904,101
Эмиссия обыкновенных акций	21	542,069,447	-	-	-	-	542,069,447	-	542,069,447
Объявленные дивиденды по обыкновенным акциям	29	-	-	-	-	(23,674,716)	(23,674,716)	-	(23,674,716)
Создание дочерних организаций с неконтролирующей долей участия		-	-	-	-	-	-	10,872,131	10,872,131
Остаток на 31 декабря 2017 года		844,421,142	754,434	109,476,554	31,427,547	368,472,517	1,354,552,194	9,474,560	1,364,026,754

Акционерный коммерческий ипотечный банк «Ипотека-банк»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<i>Прим.</i>	2017	2016
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		531,837,226	360,951,481
Проценты выплаченные		(294,387,156)	(177,068,706)
Комиссии полученные		216,525,768	180,713,414
Комиссии выплаченные		(34,506,036)	(35,633,075)
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		44,404,027	8,598,669
Прочие полученные операционные доходы		10,905,834	6,973,035
Уплаченные расходы на содержание персонала		(234,764,800)	(196,218,962)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(109,091,924)	(79,214,974)
Уплаченный налог на прибыль		(2,941)	(20,558,009)
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах			
		130,919,998	48,542,873
Чистый (прирост) / снижение по средствам в других банках		(164,732,737)	24,915,287
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(2,981,691,047)	(1,095,936,488)
Чистый (прирост) / снижение по прочим нефинансовым активам		(19,856,249)	624,617
Чистый (прирост) / снижение по средствам других банков		(143,024,702)	56,928,033
Чистый прирост по средствам клиентов		677,879,466	629,816,384
Чистое снижение по прочим финансовым обязательствам		7,900,717	-
Чистое снижение / (прирост) по прочим нефинансовым обязательствам		8,962,770	(408,357)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности			
		(2,483,641,784)	(335,517,651)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(61,013,384)	(21,123,286)
Выручка от выбытия основных средств и нематериальных активов		963,820	863,081
Оплата за имущество для перепродажи		13,362,054	4,717,819
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(3,498,704)	-
Приобретение ассоциированной организации (создание компании)		(2,300,000)	-
Полученные доходы от дивидендов		481,868	123,374
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности			
		(52,004,346)	(15,419,012)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Эмиссия обыкновенных акций	21	542,069,447	26,920,037
Получение заимствований от государственных, правительственных и международных финансовых учреждений	28	2,093,377,544	992,554,426
Погашение заимствований от государственных, правительственных и международных финансовых учреждений	28	(1,037,033,992)	(557,775,466)
Получение долгосрочных заимствований от прочих банков	28	751,100,000	-
Погашение долгосрочных заимствований от прочих банков	28	(12,671,761)	-
Эмиссия долговых ценных бумаг		-	6,200,000
Погашение долговых ценных бумаг		(15,600,100)	(2,950,000)
Выплаченные дивиденды	29	(23,464,279)	(3,896,847)
Эмиссия акций или прочих долевого инструментов		8,672,406	-
Выручка от подписки на акции	21	109,476,554	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности			
		2,415,925,819	461,052,150
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и эквиваленты денежных средств			
		962,379,786	34,514,451
Чистый прирост денежных средств и эквивалентов денежных средств			
		842,659,475	144,629,938
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года	7	531,431,619	386,801,681
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года			
	7	1,374,091,094	531,431,619

1. Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность Акционерного коммерческого ипотечного банка «Ипотека-банк» (далее «Банк») и его дочерних организаций (далее – «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Банк функционирует на территории Республики Узбекистан и основан на основании Постановления Президента Республики Узбекистан № ПП-10 от 16 февраля 2005 года. Банк был образован путем слияния двух банков – Государственного акционерного банка «Узжилсбербанк» и Государственного акционерного ипотечного банка «Замин». Банк зарегистрирован в Республике Узбекистан для проведения банковских операций и операций с иностранной валютой и работает на основании банковской лицензии № 74, выданной Центральным банком Республики Узбекистан (далее – «ЦБРУ») и генеральной лицензии на осуществление операций с иностранной валютой № 83, обе лицензии были обновлены 20 августа 2016 года.

Основная деятельность. Основными видами деятельности Банка являются коммерческие, розничные банковские операции, операции с ценными бумагами, иностранной валютой, а также выдача кредитов и гарантий. Банк принимает депозиты от юридических и физических лиц, а также выдает кредиты, осуществляет переводы на территории Республики Узбекистан и за рубежом. Банк осуществляет деятельность через свой Головной офис, расположенный в г. Ташкент, а также через 38 филиалов, расположенных на территории Республики Узбекистан на 31 декабря 2017 г. (31 декабря 2016 г.: 38 филиалов). На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года количество сотрудников Банка составило 5,305 и 4,660 сотрудников соответственно.

Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Законом Республики Узбекистан № #360-II «О гарантии защиты вкладов граждан в банках» от 5 апреля 2002 года. 28 ноября 2008 года Президент Республики Узбекистан выпустил Указ № УП-4057, гарантирующий выплату 100% возмещения по вкладам, независимо от суммы депозита, в случае отзыва у банка лицензии.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: ул. Шахрисабз, 30, г. Ташкент, 100000, Узбекистан.

Валюта представления отчетности. Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах узбекских суммах (далее «тысяча УЗС»), если не указано иное.

Акционеры. Участие акционеров в капитале Банка по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года приведено в таблице ниже:

Акционеры	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Фонд Реконструкции и Развития Республики Узбекистан	60.3%	-
Министерство финансов Республики Узбекистан	11.5%	21.3%
АО "Узнефтахсулот"	9.0%	-
ООО "УзГазОйл"	-	25.0%
Прочие (в индивидуальном порядке менее 5%)	19.2%	53.7%
Итого	100%	100%

Знак "-" в таблице означает, что организация не владеет акциями Банка или ее участие в капитале Банка составляет менее 5%.

1. Введение (продолжение)

Дочерние и ассоциированные организации. В таблице ниже представлены дочерние и ассоциированные организации Банка по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года:

Наименование	Доля участия 31 декабря 2017 года	Доля участия 31 декабря 2016 года	Год создания деятельности	Сфера	Страна
<i>Прямое участие Банка в дочерних организациях:</i>					
ООО "Ipoteka Sarmoyasi"	100%	-	2017	Инвестиции	Узбекистан
ООО "Ipoteka Leasing"	100%	-	2017	Лизинг	Узбекистан
<i>Непрямое участие Банка в дочерних организациях через ООО "Ipoteka Sarmoyasi"</i>					
ООО "O'zbekbaliqsanoat"	100%	-	2017	Рыбное хозяйство	Узбекистан
ООО "Qaraqalpaqbaliqsanoat"	51%	-	2017	Рыбное хозяйство	Узбекистан
ООО "Andijonbaliqsanoat"	51%	-	2017	Рыбное хозяйство	Узбекистан
ООО "Buxorobaliqsanoat"	51%	-	2017	Рыбное хозяйство	Узбекистан
ООО "Jizzaxbaliqsanoat"	51%	-	2017	Рыбное хозяйство	Узбекистан
ООО "Qashqadaryobaliqsanoat"	51%	-	2017	Рыбное хозяйство	Узбекистан
ООО "Navoiybaliqsanoat"	51%	-	2017	Рыбное хозяйство	Узбекистан
ООО "Namanganbaliqsanoat"	51%	-	2017	Рыбное хозяйство	Узбекистан
ООО "Samarqandbaliqsanoat"	51%	-	2017	Рыбное хозяйство	Узбекистан
ООО "Surxondaryobaliqsanoat"	51%	-	2017	Рыбное хозяйство	Узбекистан
ООО "Sirdaryobaliqsanoat"	51%	-	2017	Рыбное хозяйство	Узбекистан
ООО "Toshkentbaliqsanoat"	51%	-	2017	Рыбное хозяйство	Узбекистан
ООО "Farg'onabaliqsanoat"	51%	-	2017	Рыбное хозяйство	Узбекистан
ООО "Xorazmbaliqsanoat"	51%	-	2017	Рыбное хозяйство	Узбекистан
<i>Доля участия Банка в ассоциированных организациях:</i>					
ООО "Nukus Agro Fish"	25%	-	2017	Рыбное хозяйство	Узбекистан
ООО "Nukus-Group Gold Fish"	25%	-	2017	Рыбное хозяйство	Узбекистан

В соответствии с Постановлением Президента № ПП-2939 от 1 мая 2017 года Группа создала дочерние организации с 51% участия и приобрела контроль посредством большинства голосов. Основной целью Группы является капитальное вложение в областные рыбные хозяйства, пополнение оборотного капитала рыбной промышленности, а также содействие областным рыбным хозяйствам в применении программ развития рыбоводства путем софинансирования проектов в рыбной промышленности. Основным видом деятельности ООО «Ipoteka Leasing» является предоставление финансовой аренды юридическим лицам в Республике Узбекистан.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Республика Узбекистан. Экономика Республики Узбекистан проявляет некоторые характерные особенности присущие развивающимся рынкам. В числе прочих, к таким характерным особенностям относятся отсутствие свободной конвертируемости национальной валюты за пределами Республики Узбекистан и низкий уровень ликвидности на рынках долговых и долевого ценных бумаг. 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 направляются в различные государственные агентства и прочие государственные и частные компании.

Перспективы экономической стабильности в Республике Узбекистан в значительной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития законодательно-нормативной базы и политической ситуации, которые неподконтрольны Группе.

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

Согласно Указу Президента № УП-5177 «О первоочередных мерах по либерализации валютной политики» от 2 сентября 2017 года, юридические лица Республики Узбекистан могут свободно покупать иностранную валюту для оплаты текущих международных операций (импорт товаров и услуг, погашение кредита, командировочные расходы, и т.д.) в коммерческих банках с 5 сентября 2017 года. Обязательная продажа иностранной валюты с экспортной выручки в пользу государства был также отменен, что в прошлом составляло 50%, затем 25%. Это означает, что монетарная политика страны, которая была очень ограничительной в течение нескольких лет, в настоящее время существенно либерализована.

В Узбекистане наблюдались следующие основные экономические показатели в 2017 году:

- Инфляция: 14.4%¹ (2016 г.: 5.7%)
- Официальный обменный курс на 31 декабря 2017 года: 1 доллар США = UZS 8,120.07² (31 December 2016 г.: 1 доллар США = 3,231.48 UZS).
- Рост ВВП 5.3%¹ (2016 г.: 7.8%).
- Ставка рефинансирования ЦБРУ – 14%² (2016 г.: 9%).

3. Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

Группа должна вести свои записи и готовить свою консолидированную финансовую отчетность для регулятивных целей в Узбекских Сумах в соответствии с законодательством Республики Узбекистан по бухгалтерскому учету и соответствующими инструкциями. Данная консолидированная финансовая отчетность основана на бухгалтерских записях, подготовленных в соответствии с законодательством по бухгалтерскому учету Республики Узбекистан, скорректированных и реклассифицированных с целью соответствия МСФО.

¹ Источник: Государственный комитет Республики Узбекистан по статистике (www.stat.uz)

² Источник: Центральный банк Республики Узбекистан (www.cbu.uz)

3. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Бухгалтерский учет с учетом влияния гиперинфляции. Ранее в Республике Узбекистан сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и в соответствии с МСФО 29 Республика Узбекистан считалась страной с гиперинфляционной экономикой. В соответствии с МСФО 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности денежной массы происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальное право голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты интересов других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние организации, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

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

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

3. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Ассоциированные организации. Ассоциированные организации – это организации, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих организациях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость ассоциированных организаций включает идентифицированный в момент приобретения гудвилл за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные организации. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных организаций после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных организаций отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных организаций, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных организаций отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных организаций. Однако, когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной организацией, равна или превышает ее долю в ассоциированной организации, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной организации.

Нереализованные доходы по операциям между Группой и ее ассоциированными организациями взаимоисключаются пропорционально доле участия Группы в этих ассоциированных организациях; нереализованные расходы также взаимоисключаются, если только они не вызваны обесценением активов ассоциированной организации.

3. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Выбытие дочерних организаций, ассоциированных организаций или совместных предприятий. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в организации переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной организации уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Группа (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией организации по управлению рисками или ее инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств ключевому управленческому персоналу организации; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

3. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котироваемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 - полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 35.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств, или справедливую стоимость другого возмещения, предоставленного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими некотируемыми долевыми инструментами. См. Примечания 4 и 10.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость актива при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Нарасщенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарасщенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

3. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Первоначальное признание финансовых инструментов. Все финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда организация становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, когда (а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают депозиты на счетах в Центральном банке Республики Узбекистан («ЦБРУ») и все межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. 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. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости.

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

Средства в других банках. Средства в банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Средства в банках отражаются по амортизированной стоимости.

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания некотируемой дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

3. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или нескольких событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов, сумма которых может быть надежно оценена. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Группы;
- заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика, или
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения рыночных условий.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих денежных потоков для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с договорными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие денежные потоки в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе предусмотренных договором денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе опыта руководства в отношении объемов просроченной задолженности, которая возникнет в результате прошлых событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Опыт прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей приведенной стоимости первоначальных и новых ожидаемых денежных потоков.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания счета оценочного резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет приведенной стоимости расчетных будущих денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

3. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного счета оценочного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет убытков от обесценения в отчете о совокупном доходе.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи. Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных займов. 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.

Обязательства кредитного характера. Группа выпускает финансовые гарантии и обязательства по предоставлению займов. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по предоставлению кредитов и займов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. В случае если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию займа в течение короткого периода после его предоставления, данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению займов; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению займов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость займа при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае возникновения потребности по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в составе прибыли или убытка за год.

Дивиденды по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли или убытка за год в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже ее первоначальной стоимости является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

3. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются, а последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

Основные средства. Основные средства учитываются по первоначальной стоимости, скорректированной до эквивалента покупательной способности узбекского сума по состоянию на 31 декабря 2005 года, для активов, приобретенных до 1 января 2006 года, за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

Затраты по незначительному ремонту и текущему обслуживанию относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения ценности использования, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе операционных доходов или расходов.

Амортизация. Незавершенное строительство не подлежат амортизации. Амортизация по основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением стоимости до ликвидационной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	<u>Срок полезного использования, лет</u>
Здания	20
Мебель и оборудование	5-10
Транспортные средства	5

Ликвидационная стоимость актива - это расчетная сумма, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет пять лет.

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора и риски, и выгоды от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год (как расходы по аренде) с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды. Аренда, встроенная в другие договоры, выделяется, если (а) исполнение договора связано с использованием конкретного актива или активов и (б) договор предусматривает передачу права на использование актива.

3. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. Когда Группа выступает в роли арендодателя и риски, и доходы от владения объектами аренды передаются арендатору, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений (начала срока аренды) с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату начала арендных отношений (датой начала арендных отношений считается более ранняя из двух дат: даты заключения договора аренды и даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды).

Разница между валовой суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данные доходы признаются в течение срока лизинга с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора лизинга. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в течение срока аренды. Финансовые доходы по аренде отражаются в составе процентных доходов в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Для определения наличия объективного подтверждения наличия убытка от обесценения Группа использует те же основные критерии, что и для кредитов и займов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере разницы между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности по финансовой аренде и приведенной стоимостью ожидаемых денежных потоков (исключая будущие, еще не понесенные убытки), дисконтированных с применением встроенной в арендный договор нормы доходности. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи сдаваемых в аренду активов.

Средства других банков. Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственную задолженность, это обязательство исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав доходов или расходов от досрочного урегулирования задолженности.

Средства клиентов. Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают облигации, выпущенные Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав доходов от досрочного урегулирования задолженности.

3. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Прочие заемные средства. Банк получает долгосрочное финансирование от правительственных, государственных и международных финансовых учреждений по таким процентным ставкам, по каким такие учреждения обычно предоставляют кредиты в условия развивающегося рынка, и которые возможно ниже, чем процентные ставки, по которым Банк мог бы финансировать фонды посредством местных кредиторов. В результате такого финансирования, Банк может выдавать авансы определенным клиентам по выгодным ставкам. Руководство рассмотрело вопрос возникновения прибылей и убытков при первоначальном признании подобных инструментов. Руководство пришло к выводу, что данные средства и соответствующие ссуды выдаются по рыночным ставкам, следовательно, никаких прибылей и убытков не должно возникнуть при первоначальном признании. При принятии данного решения руководство также приняло во внимание факт, что данные инструменты относятся к отдельному сегменту рынка. Данные заимствования отражаются по амортизированной стоимости.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютные договоры, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, а также валютные и процентные опционы, 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 производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год (доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам). Группа не применяет учет хеджирования. Некоторые производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

Налоги на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают в себя расход/доход по текущим налогам и расход/доход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки основываются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если операция при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Остатки отложенных налогов определяются с использованием ставок налога, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы будут восстановлены. Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц признаются только в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые суммы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

3. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые суммы.

Отложенный налог на прибыль не признается в отношении нераспределенной прибыли после приобретения, и других изменений резервов дочерних организаций после их приобретения в тех случаях, когда Группа контролирует политику дочерней организации в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

Возмещаемость отложенных налоговых активов. Руководство Банка уверено в отсутствии необходимости в создании резервов в отношении отложенных налоговых активов на отчетную дату, так как наиболее вероятно, что отложенные налоговые активы будут полностью реализованы.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, принятого или по существу принятого на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, признаются на основе наилучшей оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции и привилегированные акции, не подлежащие погашению, и дивиденды, по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственный капитал. Сумма, на которую справедливая стоимость полученного возмещения превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в собственном капитале как эмиссионный доход.

Привилегированные акции учитываются как сложный финансовый инструмент, имеющие как компонент обязательства, так и компонент капитала. Компонент обязательства изначально определяется как текущая стоимость будущих минимальных выплат дивидендов дисконтированных по ставке заимствований Банка. Остальные поступления от продажи привилегированных акций, классифицируются как компонент капитала.

На 31 декабря 2017 года нераспределенная прибыль Группы включала в себя два целевых резерва – Общий резервный фонд и Резервный фонд для льготного кредитования компаний малого бизнеса. Общий резервный фонд на сумму 55,975,212 тысяч УЗС (2016 г.: 46,817,883 тысяч УЗС) предназначен для покрытия будущих убытков, погашения облигаций, распределения дивидендов по привилегированным акциям, и должен составлять не менее 15% от общей суммы акционерного капитала, а также не подлежит распределению между акционерами – владельцами обыкновенных акций. Резервный фонд для льготного кредитования компаний малого бизнеса на сумму 42,623,000 тысяч УЗС (2016 г.: 27,200,000 тысяч УЗС) является источником средств для кредитования компаний малого бизнеса.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственном капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, раскрывается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан. В соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан.

3. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Когда дивиденды объявляются по привилегированным акциям, суммы, превышающие минимальную ставку дивидендов, признаются в составе собственного капитала (как выплаты по усмотрению руководства по компоненту капитала). При выплате, минимальная сумма дивидендов признается как уменьшение компонента обязательства привилегированных акций.

Признание доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по всем долговым инструментам 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, полученные 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 займа как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных займов и прочих долговых инструментов, они списываются до приведенной стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения убытка от обесценения.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Пересчет иностранной валюты. Функциональной валютой Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность, а валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Республики Узбекистан узбекский сум («УЗС»).

Монетарные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой организации по официальному курсу Центрального банка Республики Узбекистан (далее – «ЦБРУ») на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета монетарных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБРУ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении немонетарных статей, оцениваемых по исторической стоимости.

Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости.

Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости немонетарных статей отражается в составе прибылей или убытков от переоценки по справедливой стоимости.

Результаты деятельности и финансовое положение каждой организации группы пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу закрытия на конец соответствующего отчетного периода;
- (ii) доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, а в этом случае доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);

3. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

- (iii) компоненты собственного капитала пересчитываются по первоначальному курсу и
- (iv) все возникающие в результате курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

На 31 декабря 2017 года официальный обменный курс, использованный для пересчета доходов и расходов, составлял 8,120.07 УЗС за 1 доллар США (2016 г.: 3,231.48 УЗС за 1 доллар США) и 9,624.72 УЗС за 1 Евро (2016 г.: 3,419.23 УЗС за 1 Евро). Конвертация УЗС в другие валюты ограничена и регулируется валютным законодательством Республики Узбекистан. В настоящий момент, УЗС не является свободной конвертируемой валютой за пределами Республики Узбекистан.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства подлежат взаимозачету и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически защищенное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли или убытка, приходящихся на долю собственников Банка, на средневзвешенное количество акций участия находящихся в обращении в течение года.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними взносы. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и оплачиваемый отпуск по болезни, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг работниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или обусловленных практикой обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Сегментная отчетность. Сегментная отчетность составляется в соответствии со внутренней отчетностью, представляемой руководству Группы, принимающему операционные решения. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

Представление финансовых инструментов по категориям оценки. В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (b) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (с) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (d) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, имеет две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли. Все финансовые активы Группы, за исключением инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отнесены к категории кредитов и дебиторской задолженности. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи отнесены к категории финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Все финансовые обязательства Группы отражены по амортизированной стоимости.

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно оборотные и внеоборотные активы и долгосрочные и краткосрочные обязательства в отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности.

3. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о суммах, ожидаемых к возмещению или погашению до или после истечения 12 месяцев после окончания отчетного периода.

	31 декабря 2017 года		
	Суммы, ожидаемые к возмещению/ погашению		Итого
	в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода	после 12 месяцев после окончания отчетного периода	
В тысячах узбекских сумов			
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	1,374,091,094	-	1,374,091,094
Средства в других банках	1,133,072,181	116,178,825	1,249,251,006
Кредиты и авансы клиентам	1,376,245,520	9,186,934,480	10,563,180,000
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличие для продажи	5,820,700	-	5,820,700
Инвестиции в ассоциированные организации	-	2,299,741	2,299,741
Основные средства и нематериальные активы	14,683,600	123,616,544	138,300,144
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	17,890	-	17,890
Отложенный налоговый актив	-	9,294,096	9,294,096
Прочие финансовые активы	17,514,579	-	17,514,579
Прочие активы	23,880,205	-	23,880,205
ИТОГО АКТИВЫ	3,945,325,769	9,438,323,686	13,383,649,455
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	34,000	851,665,277	851,699,277
Средства клиентов	5,056,688,921	591,744,283	5,648,433,204
Выпущенные долговые ценные бумаги	7,295,510	5,500,000	12,795,510
Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых учреждений	360,364,647	5,091,969,897	5,452,334,544
Прочие финансовые обязательства	9,861,722	-	9,861,722
Прочие обязательства	44,498,444	-	44,498,444
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	5,478,743,244	6,540,879,457	12,019,622,701

3. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

	31 декабря 2016 года		
	Суммы, ожидаемые к возмещению/погашению		
	в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода	после 12 месяцев после окончания отчетного периода	Итого
В тысячах узбекских сумов			
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	531,431,619	-	531,431,619
Средства в других банках	400,492,170	49,027,655	449,519,825
Кредиты и авансы клиентам	619,697,376	4,017,610,764	4,637,308,140
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличие для продажи	5,289,143	-	5,289,143
Основные средства и нематериальные активы	11,817,292	81,116,888	92,934,180
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	4,335,335	-	4,335,335
Отложенный налоговый актив	-	8,730,032	8,730,032
Прочие финансовые активы	729,234	-	729,234
Прочие нефинансовые активы	7,468,641	10,021,541	17,490,182
ИТОГО АКТИВЫ	1,581,260,810	4,166,506,880	5,747,767,690
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	137,796,000	110,830,433	248,626,433
Средства клиентов	2,930,677,583	119,380,472	3,050,058,055
Выпущенные долговые ценные бумаги	8,402,397	20,250,000	28,652,397
Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых учреждений	291,264,589	1,698,315,105	1,989,579,694
Прочие финансовые обязательства	4,498,377	-	4,498,377
Прочие нефинансовые обязательства	12,327,029	-	12,327,029
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3,384,965,975	1,948,776,010	5,333,741,985

4. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и делает допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и суждения 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 суждения и оценки. Суждения, которые оказывают наиболее значительное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть значительные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Убытки от обесценения кредитов и авансов, включая дебиторскую задолженность по финансовой аренде. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в составе прибыли или убытка за год, Группа применяет суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такие признаки могут включать наблюдаемые данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных, или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе.

4. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Руководство применяет оценки на основе прошлого опыта возникновения убытков в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективным подтверждением обесценения аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих денежных потоков. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих денежных потоков, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитов в сумме 10,580,553 тысяч УЗС (2016 г.: 4,810,373 тысяч УЗС) соответственно.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Республики Узбекистан допускают возможность разных толкований. См. Примечание 26.

Оценка финансовых инструментов. Как указано в Примечании 35, Группа использует модели оценки, которые включают данные не основанные на наблюдаемых рыночных данных для оценки справедливой стоимости определенных типов финансовых инструментов. В Примечании 35 приводится подробная информация о ключевых допущениях, используемых в определении справедливой стоимости финансовых инструментов, а также детальный анализ чувствительности в отношении данных допущений. Руководство Группы считает, что выбранные модели оценки и используемые допущения являются соответствующими при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Прочие заемные средства. Группа получает долгосрочное финансирование от правительственных, государственных и финансовых учреждений по таким процентным ставкам, по каким такие учреждения обычно предоставляют кредиты в условия развивающегося рынка, и которые возможно ниже, чем процентные ставки, по которым Банк мог бы финансировать фонды посредством местных кредиторов. В результате такого финансирования, Банк может выдавать авансы определенным клиентам по выгодным ставкам. Руководство рассмотрело вопрос возникновения прибылей и убытков при первоначальном признании подобных инструментов. Руководство пришло к выводу, что данные средства и соответствующие ссуды выдаются по рыночным ставкам, следовательно, никаких прибылей и убытков не должно возникнуть при первоначальном признании. При принятии данного решения руководство также приняло во внимание факт, что данные инструменты относятся к отдельному сегменту рынка.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей выгоды по налогу на прибыль. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы выгоды по налогу на прибыль, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам. Ключевые допущения, использованные в бизнес-плане: Группа планирует достичь стабильного роста чистой суммы прибыли в течение следующих лет.

Привилегированные акции. Согласно законодательству Республики Узбекистан, Группа должна выплачивать минимальную сумму дивидендов по привилегированным акциям, при условии наличия достаточной прибыли. Однако законодательство не содержит четкого руководства в отношении того, имеет ли Группа право выплачивать дивиденды в размере ниже минимального уровня при наличии достаточной суммы прибыли. Соответственно, Группа считает, что у нее имеются обязательства по выплате минимального уровня дивидендов и учитывает привилегированные акции как сложный инструмент, в составе которого имеется как компонент обязательства, так и компонент капитала. Компонент обязательства первоначально определяется как приведенная стоимость минимальных выплат по дивидендам, дисконтированных по ставке заимствования Группы, а оставшаяся часть выручки от продажи классифицируется как компонент капитала. В качестве ставки дисконтирования Банк использовал свою среднюю ставку заимствования по средствам клиентов и рассматривает данную ставку приемлемой.

4. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Инвестиции, учитываемые по первоначальной стоимости. Руководство не смогло оценить с достаточной степенью надежности справедливую стоимость инвестиций Группы, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции учитываются по первоначальной стоимости в сумме 5,820,700 тысяч УЗС (2016 г.: 5,289,143 тысяч УЗС). Объект инвестиций не публиковал последнюю финансовую информацию о своей деятельности, его акции не котируются на бирже, и в общедоступных источниках отсутствует информация о недавних рыночных ценах на его акции.

5. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2017 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Новая информация раскрыта в Примечании 28.
- «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 12, включенные в Ежегодные улучшения МСФО, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).

6. Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличительные характеристики нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

6. Новые учетные положения (продолжение)

- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

19 февраля 2018 года руководство Группы привлекло международно признанную аудиторскую компанию к применению МСФО 9 в Группе, включая налаживание определенных систем, процессов и контролей. Ожидается, что в июне 2018 года Группа завершит анализ финансовых активов и финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года и по итогам фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату оценит возможное воздействие принятия нового стандарта на свою консолидированную финансовую отчетность на 1 января 2018 года.

Ожидается, что новый стандарт повлияет на измерение финансовых активов, включая увеличение резерва под обесценение кредитного портфеля и финансовые обязательства, а также стандарт вводит требования к раскрытию дополнительной информации и изменения в представлении показателей. Ожидается, что это изменит характер и объем информации, раскрываемой Группой в отношении финансовых инструментов, особенно в год принятия нового стандарта.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

6. Новые учетные положения (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования. Следовательно, инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21, дата операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), – это дата, на которую организация первоначально принимает к учету неденежный актив или неденежное обязательство, возникающие в результате предоплаты возмещения в иностранной валюте. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. В настоящее время Группа проводит оценку того, как разъяснение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

6. Новые учетные положения (продолжение)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по учету текущего и отложенного налога, но не содержит рекомендаций о том, как отражать влияние неопределенности. В разъяснении уточняется, как применять требования признания и оценки в МСФО (IAS) 12 при наличии неопределенности в отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности налогового учета отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения о том, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, которые они имеют право проверять, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний в отношении соответствующей информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит эффект изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, влияющей на суждения или оценочные значения, использование которых требуется согласно разъяснению, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего, не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно разъяснению. В настоящее время Группа проводит оценку того, как разъяснение повлияет на ее консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка на ее консолидированную финансовую отчетность.

6. Новые учетные положения (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). В соответствии с данными поправками наделение правами, привязанное к нерыночным условиям результативности, будет оказывать влияние на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами таким же образом, как на оценку вознаграждений, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами. В поправках также разъясняется классификация операций, которые имеют характеристики расчета на нетто-основе и при проведении которых организация удерживает определенную часть долевого инструмента, которые в противном случае были бы выпущены в пользу контрагента при исполнении (или наделении правами), в обмен на погашение налогового обязательства контрагента, которое связано с платежом, основанным на акциях. Такие соглашения будут классифицироваться как соглашения, расчеты по которым полностью осуществляются долевыми инструментами. Наконец, в поправках также разъясняется порядок бухгалтерского учета выплат, основанных на акциях, с расчетами денежными средствами в случае, когда они были модифицированы в выплаты с расчетами долевыми инструментами, а именно: (а) платеж, основанный на акциях, оценивается на основе справедливой стоимости долевого инструмента, предоставленного в результате модификации, на дату модификации; (б) при модификации признание обязательства прекращается, (с) платеж, основанный на акциях, с расчетами долевыми инструментами признается в отношении услуг, которые уже были оказаны до даты модификации, и (д) разница между балансовой стоимостью обязательства на дату модификации и суммой, признанной в составе капитала на эту же дату, сразу же отражается в прибылях и убытках. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка на ее консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки вводят два новых подхода: (i) подход наложения и (ii) подход на основе отсрочки. У страховщиков будет возможность выбора: до момента выпуска нового стандарта по договорам страхования они смогут признавать волатильность, которая может возникать при применении МСФО (IFRS) 9, не в составе прибылей и убытков, а в прочем совокупном доходе. Кроме того, организации, деятельность которых связана преимущественно со страхованием, смогут воспользоваться временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9 в период до 2021 года.

Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Поправки уточняют требования к переводу в состав / из состава инвестиционной недвижимости в части объектов незавершенного строительства. До выхода поправок, в МСФО (IAS) 40 не было отдельного руководства в отношении перевода в состав / из состава инвестиционной недвижимости применительно к объектам незавершенного строительства. Поправка уточняет, что не было намерения запретить перевод в состав инвестиционной недвижимости объектов инвестиционной недвижимости, находящихся в процессе строительства или развития и классифицированных как запасы, в случае очевидного изменения характера использования. МСФО (IAS) 40 был дополнен для подкрепления порядка применения принципов перевода в состав / из состава инвестиционной недвижимости в соответствии с МСФО (IAS) 40 с уточнением, что перевод в состав / из состава инвестиционной недвижимости может быть совершен только в случае изменения характера использования недвижимости; и такое изменение характера использования будет требовать оценки возможности классификации недвижимости в качестве инвестиционной. Такое изменение характера использования должно быть подтверждено фактами. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

6. Новые учетные положения (продолжение)

Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки оказывают влияние на 2 стандарта. В МСФО (IFRS) 1 внесена поправка, исключая некоторые краткосрочные освобождения от требований, так как отчетный период, к которому применялись такие освобождения уже закончился. По существу, применение этих освобождений стало невозможным. Поправки к МСФО (IAS) 28 уточняют, что у организаций, специализирующихся на венчурных инвестициях, и других аналогичных организаций имеется возможность выбора оценки инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, и что такой выбор должен быть сделан при первоначальном признании такой ассоциированной организации или совместного предприятия. В отношении возможности организации, не являющейся инвестиционной, по-прежнему применять оценку по справедливой стоимости к своим ассоциированным организациям и совместным предприятиям, являющимся инвестиционными организациями, при использовании метода долевого участия, поправки также уточняют, что такая возможность может быть использована в отношении каждой ассоциированной инвестиционной организации или инвестиционного совместного предприятия. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка на ее консолидированную финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7. Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Наличные денежные средства	415,100,204	60,024,518
Остатки по счетам в ЦБРУ (за исключением обязательных резервных депозитов)	398,643,053	285,680,413
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в других банках	557,067,908	168,238,060
Размещения в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	3,279,929	17,488,628
Итого денежные средства и их эквиваленты	1,374,091,094	531,431,619

Остатки денежных средств в ЦБРУ включают в себя депозиты «овернайт» на сумму ноль (31 декабря 2016 г.: 228,500,000 тысяч УЗС) с фиксированной процентной ставкой 0.02% годовых (31 декабря 2016 г.: 0.02% годовых). Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 37.

7. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества денежных средств и эквивалентов денежных средств по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

	Остатки по счетам в ЦБРУ, включая обязательные резервы	Корреспондентс кие счета и депозиты "овернайт"	Размещения в других банках	Итого
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- ЦБРУ	398,643,053	-	-	398,643,053
- "Aa2" (Moody's)	-	596,954	-	596,954
- "A" (Fitch Ratings)	-	363,372,134	-	363,372,134
- "A-" (Standard & Poors)	-	31,032,538	-	31,032,538
- "BBB+" (Standard & Poors)	-	38,118,624	-	38,118,624
- "B+" (Fitch Ratings)	-	17,023,251	3,279,929	20,303,180
- "B+" (Standard & Poors)	-	61,468,506	-	61,468,506
- Не имеющие рейтинга	-	45,455,901	-	45,455,901
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства	398,643,053	557,067,908	3,279,929	958,990,890

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества денежных средств и эквивалентов денежных средств по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

	Остатки по счетам в ЦБРУ, включая обязательные резервы	Корреспондентс кие счета и депозиты "овернайт"	Размещения в других банках	Итого
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- ЦБРУ	285,680,413	-	-	285,680,413
- "Aa3" (Moody's)	-	390,997	-	390,997
- "A1" (Moody's)	-	1,352,012	-	1,352,012
- "A2" (Moody's)	-	4,081,657	-	4,081,657
- "A3" (Moody's)	-	138,185,357	-	138,185,357
- "Baa2" (Moody's)	-	3,130,675	-	3,130,675
- "Ba3" (Moody's)	-	194,487	-	194,487
- "B1" (Moody's)	-	17,451,603	-	17,451,603
- "B2" (Moody's)	-	244,809	14,000,000	14,244,809
- "B" (Standard & Poors)	-	3,206,463	3,488,628	6,695,091
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства	285,680,413	168,238,060	17,488,628	471,407,101

8. Средства в других банках

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<i>В тысячах узбекских сумов</i>		
Обязательный резервный депозит в ЦБРУ	406,356,051	326,860,881
Долгосрочные размещения в других банках	580,931,698	49,027,655
Краткосрочные размещения в других банках с первоначальным погашением более трех месяцев	261,963,257	73,631,289
Итого средства в других банках	1,249,251,006	449,519,825

Средства в других банках включают в себя инвестиции в долговые ценные бумаги коммерческих банков Узбекистана на сумму 19,526,008 тысяч УЗС (31 декабря 2016 г.: 27,216,600 тысяч УЗС).

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<i>Непросроченные и необесцененные</i>		
- ЦБРУ	406,356,051	326,860,881
- "Aa2" (Moody's)	-	-
- "A2" (Moody's)	-	22,360,204
- "A" (Fitch Ratings)	20,850	-
- "A-" (Standard & Poors)	174,142,407	-
- "BBB+" (Standard & Poors)	413,443,190	-
- "Baa2" (Moody's)	-	4,155,846
- "B1" (Moody's)	-	-
- "B+" (Fitch Ratings)	3,348,858	-
- "B+" (Standard & Poors)	-	3,317,990
- "B2" (Moody's)	32,139,650	66,801,972
- "B" (Fitch Ratings)	-	3,000,000
- "B3" (Moody's)	168,000,000	20,000,000
- "B-" (Fitch Ratings)	-	3,022,932
- "B-" (Standard & Poors)	51,800,000	-
Итого средства в других банках	1,249,251,006	449,519,825

См. Примечание 35 в отношении оценки справедливой стоимости каждой категории сумм средств в других банках. Анализ процентных ставок средств в других банках раскрыт в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 37.

9. Кредиты и авансы клиентам

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Корпоративные кредиты	7,942,538,147	2,795,965,588
Ипотечные кредиты	1,444,047,503	1,148,673,157
Кредиты малому бизнесу	1,055,082,441	659,672,644
Потребительские кредиты	227,317,441	81,100,485
Итого кредиты и авансы клиентам, валовая сумма	10,668,985,532	4,685,411,874
За вычетом резерва под обесценение	(105,805,532)	(48,103,734)
Итого кредиты и авансы клиентам	10,563,180,000	4,637,308,140

9. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 года, корпоративные кредиты включают в себя дебиторскую задолженность по финансовой аренде на сумму 73,590,606 тысяч УЗС (31 декабря 2016 г.: 29,038,733 тысяч УЗС) до вычета резерва под обесценение.

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2017 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Корпоратив- ные кредиты	Ипотеч- ные кре- диты	Кредиты малому бизнесу	Потребительские кредиты	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2017 года	41,139,531	620,222	6,300,165	43,816	48,103,734
Резерв / (восстановление резерва) под обесценение в течение года	33,765,989	1,934,779	9,164,732	370,892	45,236,392
Списание сомнительной задолженности	(1,801,151)	(33,632)	(1,495,746)	-	(3,330,529)
Восстановления списания сомнительной задолженности	2,344,185	209,034	1,199,010	-	3,752,229
Разница от переоценки иностранной валюты	12,043,706	-	-	-	12,043,706
Резерв под обесценение на 31 декабря 2017 года	87,492,260	2,730,403	15,168,161	414,708	105,805,532

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2016 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Корпоратив- ные кредиты	Ипотеч- ные кре- диты	Кредиты малому бизнесу	Потребительские кредиты	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2016 года	40,146,849	416,242	7,693,896	24,165	48,281,152
Резерв / (восстановление резерва) под обесценение в течение года	613,057	32,818	322,625	7,870	976,370
Списание сомнительной задолженности	-	-	(2,583,242)	-	(2,583,242)
Восстановления списания сомнительной задолженности	40,169	171,162	866,886	11,781	1,089,998
Разница от переоценки иностранной валюты	339,456	-	-	-	339,456
Резерв под обесценение на 31 декабря 2016 года	41,139,531	620,222	6,300,165	43,816	48,103,734

Существенное увеличение резерва под обесценение в 2017 году по сравнению с 2016 годом произошло в результате существенного увеличения – более чем на 120% кредитов и авансов клиентам в течение периода (2016 г.: 39% увеличение кредитов и авансов клиентам).

9. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена концентрация кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	сумма	%	сумма	%
Производство	6,320,875,911	59.0	2,281,681,182	48.6
Физические лица	1,671,364,944	15.7	1,229,773,642	26.2
Строительство	1,443,033,911	13.5	347,471,690	7.4
Торговля и услуги	540,918,507	5.1	417,814,403	8.9
Сельское хозяйство	315,738,628	3.0	201,256,822	4.3
Комунальные услуги	144,253,431	1.4	84,019,357	1.8
Транспорт и коммуникации	119,209,159	1.1	101,994,552	2.2
Нефтегаз	110,722,308	1.0	21,355,437	0.5
Прочее	2,868,733	0.1	44,789	0.1
Итого кредиты и авансы клиентам до создания резерва под обесценение	10,668,985,532	100	4,685,411,874	100

На 31 декабря 2017 года у Группы было 10 заемщиков (31 декабря 2016 г.: 10 заемщиков) с совокупным остатком по кредитам на сумму 3,709,020,622 тысяч УЗС (31 декабря 2016 г.: 1,994,927,803 тысяч УЗС), или 35% (31 декабря 2016 г.: 42%) от общей суммы кредитов и авансов клиентам.

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Корпоративные кредиты	Ипотечные кредиты	Кредиты малому бизнесу	Потребительские кредиты	Итого
Необеспеченные кредиты					-
Кредиты, обеспеченные:					
- объектами недвижимости	1,229,117,875	1,442,863,550	624,715,260	612,310	3,297,308,995
- гарантией государства	3,970,322,319	-	-	-	3,970,322,319
- письмом-поручительства	395,173,396	1,183,953	92,023,631	200,101,923	688,482,903
- оборудованием и запасами	788,863,225	-	17,104,110	34,913	806,002,248
- будущими денежными потоками	1,173,051,156	-	-	-	1,173,051,156
- транспортными средствами	25,910,532	-	110,668,801	5,106,488	141,685,821
- денежными депозитами	220,566,443	-	812,683	16,641,161	238,020,287
- страхованием	5,972,298	-	148,679,934	4,726,065	159,378,297
- прочими активами	133,560,903	-	61,078,022	94,581	194,733,506
Итого обеспеченные кредиты	7,942,538,147	1,444,047,503	1,055,082,441	227,317,441	10,668,985,532
Итого кредиты и авансы клиентам до создания резерва под обесценение	7,942,538,147	1,444,047,503	1,055,082,441	227,317,441	10,668,985,532

9. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Корпоратив- ные кредиты	Ипотечные кредиты	Кредиты малому бизнесу	Потребитель- ские кредиты	Итого
В тысячах узбекских сумов					
Необеспеченные кредиты	83,785,984	115,031	569,073	44,244	84,514,332
Кредиты, обеспеченные:					
- гарантией государства	1,013,362,050	-	-	-	1,013,362,050
- объектами недвижимости	433,969,461	1,147,246,761	402,367,057	903,593	1,984,486,872
- письмом-поручительства	417,087,569	1,036,022	72,831,743	67,671,344	558,626,678
средствами	87,921,547	275,343	129,560,458	10,782,466	228,539,814
- оборудованием и запасами	550,002,368	-	9,192,912	276	559,195,556
- денежными депозитами	54,844,041	-	-	45,464	54,889,505
- страхованием	3,043,398	-	44,016,034	1,300,833	48,360,265
- будущими денежными					
потоками	151,949,170	-	-	-	151,949,170
- прочими активами	-	-	1,135,367	352,265	1,487,632
Итого обеспеченные кредиты	2,712,179,604	1,148,558,126	659,103,571	81,056,241	4,600,897,542
Итого кредиты и авансы клиентам до создания резерва под обесценение	2,795,965,588	1,148,673,157	659,672,644	81,100,485	4,685,411,874

9. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Корпоратив- ные кредиты	Ипотечные кредиты	Кредиты малому бизнесу	Потреби- тельские кредиты	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>	7,914,731,069	1,436,909,102	1,044,362,120	226,205,628	10,622,207,919
Итого непросроченные и необесцененные	7,914,731,069	1,436,909,102	1,044,362,120	226,205,628	10,622,207,919
<i>Просроченные, но необесцененные</i>					
- с задержкой платежа менее 30 дней	1,258,358	1,842,453	1,496,907	328,120	4,925,838
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	8,280,532	1,773,833	2,590,314	515,495	13,160,174
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	-	901,537	1,218,673	197,202	2,317,412
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	-	685,140	3,427,261	43,547	4,155,948
- с задержкой платежа более 360 дней	1,796,143	1,935,438	1,987,166	27,449	5,746,196
Итого просроченные, но необесцененные	11,335,033	7,138,401	10,720,321	1,111,813	30,305,568
<i>Индивидуально обесцененные (валовая сумма)</i>					
- с задержкой платежа менее 30 дней	16,472,045	-	-	-	16,472,045
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	-	-	-	-	-
Итого индивидуально обесцененные (валовая сумма)	16,472,045	-	-	-	16,472,045
- Резерв под обесценение по индивидуально обесцененным кредитам	(5,717,804)	-	-	-	(5,717,804)
- Резерв под обесценение на основе портфеля	(81,774,456)	(2,730,403)	(15,168,161)	(414,708)	(100,087,728)
За вычетом общей суммы резерва под обесценение	(87,492,260)	(2,730,403)	(15,168,161)	(414,708)	(105,805,532)
Итого кредиты и авансы клиентам	7,855,045,887	1,441,317,100	1,039,914,280	226,902,733	10,563,180,000

9. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Корпоратив- ные кредиты	Ипотечные кредиты	Кредиты малому бизнесу	Потребительские кредиты	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>	2,752,384,354	1,132,416,026	630,056,691	80,653,066	4,595,510,137
Итого непросроченные и необесцененные	2,752,384,354	1,132,416,026	630,056,691	80,653,066	4,595,510,137
<i>Просроченные, но необесцененные</i>					
- с задержкой платежа менее 30 дней	2,209,381	4,045,268	12,444,230	145,155	18,844,034
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	3,593,164	4,205,395	114,102	7,912,661
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	21,637	2,851,242	6,595,030	59,356	9,527,265
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	6,903,751	2,114,194	4,803,855	108,974	13,930,774
- с задержкой платежа более 360 дней	-	3,508,767	1,567,443	19,832	5,096,042
Итого просроченные, но необесцененные	9,134,769	16,112,635	29,615,953	447,419	55,310,776
<i>Индивидуально обесцененные</i>					
- с задержкой платежа менее 30 дней	22,609,830	144,496	-	-	22,754,326
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	11,836,635	-	-	-	11,836,635
Итого индивидуально обесцененные (валовая сумма)	34,446,465	144,496	-	-	34,590,961
- Резерв под обесценение по индивидуально обесцененным кредитам	(13,862,301)	(64,524)	-	-	(13,926,825)
- Резерв под обесценение на основе портфеля	(27,277,230)	(6,235,641)	(620,222)	(43,816)	(34,176,909)
За вычетом общей суммы резерва под обесценение	(41,139,531)	(6,300,165)	(620,222)	(43,816)	(48,103,734)
Итого кредиты и авансы клиентам	2,754,826,057	1,142,372,992	659,052,422	81,056,669	4,637,308,140

Группа использовала методологию создания резерва по портфелю, предусмотренную МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», и создала резерв на покрытие убытков от обесценения, которые были понесены, но в отношении которых на конец отчетного периода не была идентифицирована их связь с конкретным кредитом. Политика Группы предусматривает классификацию каждого кредита как «непросроченного и необесцененного» до момента установления конкретного объективного подтверждения обесценения данного кредита.

9. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В результате применения этой политики и методологии расчета обесценения портфеля резервы под обесценение могут превысить общую валовую сумму индивидуально обесцененных кредитов. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. На основании этого Группой выше представлен анализ по срокам задолженности кредитов, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

Просроченные, но необесцененные кредиты, в основном, включают обеспеченные кредиты, справедливая стоимость обеспечения по которым покрывает просроченные платежи по процентам и основному долгу. Суммы, отраженные как просроченные, но необесцененные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

Финансовое воздействие обеспечения представлено путем отдельного раскрытия его стоимости для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие механизмы повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее («активы с избыточным залоговым обеспечением») и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие механизмы повышения качества кредита меньше балансовой стоимости актива («активы с недостаточным залоговым обеспечением»).

В таблице ниже отражено воздействие обеспечения на 31 декабря 2017 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
Корпоративные кредиты	7,479,454,764	16,076,448,180	375,591,123	208,652,586
Ипотечные кредиты	1,437,273,222	2,070,552,045	4,043,878	745,857
Кредиты малому бизнесу	1,013,567,075	1,887,621,296	26,347,205	2,341,135
Потребительские кредиты	226,078,794	398,224,806	823,939	3,793
Итого кредиты и авансы клиентам	10,156,373,855	20,432,846,327	406,806,145	211,743,371

В таблице ниже отражено воздействие обеспечения на 31 декабря 2016 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
Корпоративные кредиты	2,663,143,633	2,651,042,307	91,682,424	32,434,441
Ипотечные кредиты	1,147,937,966	1,756,445,500	114,969	9,399,033
Кредиты малому бизнесу	648,726,431	1,401,569,504	4,646,048	611,408
Потребительские кредиты	81,012,450	180,087,436	44,219	632,150
Итого кредиты и авансы клиентам	4,540,820,480	5,989,144,747	96,487,660	43,077,032

9. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Внутренний оценочный метод Банка раскрыт в Приложении 31.

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря 2017 года	25,323,768	74,609,894	99,933,662
Незаработанные финансовые доходы	(8,089,163)	(18,253,893)	(26,343,056)
Резерв под обесценение	(153,941)	(492,877)	(646,818)
Приведенная стоимость арендных платежей к получению на 31 декабря 2017 года	17,080,663	55,863,124	72,943,788
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря 2016 года	16,239,794	17,034,476	33,274,270
Незаработанные финансовые доходы	(2,642,244)	(1,593,293)	(4,235,537)
Резерв под обесценение	(117,213)	(133,106)	(250,319)
Приведенная стоимость арендных платежей к получению на 31 декабря 2016 года	13,480,337	15,308,077	28,788,414

Стандартный арендный договор Группы включает следующие основные условия:

- Сроки аренды (1-5 лет);
- Установленные годовые проценты по аренде варьируются от 10% до 22%, выплачиваются на ежемесячной основе с даты начала/передачи арендного оборудования лизингополучателю;
- Финансовый доход, рассчитанный с использованием эффективной ставки процента;
- Арендатор страхует риски, относящиеся к арендным активам, такие как ущерб, кража и прочие и продолжает страховать их на протяжении срока аренды. Страховые взносы выплачиваются арендодателем;
- Группа имеет право владения оборудованием, если определенные условия соглашения нарушаются;
- Первоначальные прямые затраты в начальной стадии оплачиваются Группой и возмещаются арендатором до начала срока аренды.
- Право владения переходит арендополучателю при погашении окончательного арендного платежа.

10. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Ниже представлены долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:

Наименование	Вид деятельности	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АО "Чилонзор буюм савдо комплекси"	Торговля	3,409,690	3,409,690
АО "Kichik tadbirkorlikni rivojlantirish kafolat jamg'armasi"	Фонд	3,002,247	-
АО "Узагролизинг"	Лизинг	692,132	692,132
АО "O'zmarkazimpeks"	Торговля	456,113	456,113
АО "Qo'qon neftgaz parmalash ishlari"	Нефтегаз	431,945	90,138
АО "Qurilish-Lizing"	Лизинг	360,325	320,674
АО "O'zMed-Lizing"	Лизинг	340,750	340,750
ООО "O'zshahar qurilish invest"	Строительство	90,000	-
ООО "Kredit ahborot tahliliy markazi"	Консультацион- ные услуги	40,000	40,000
АО "O'zneftgazqazibchiqarish"	Нефтегаз	36,365	36,365
ООО "Xorazm Baliq Sanoat Agro"	Рыбное хозяйство	25,000	-
АО "Uzneftmahsulot"	Нефтегаз	20,602	20,602
ООО "Banklararo maslahat markazi"	Консультацион- ные услуги	4,000	4,000
АО "O'zgeoburneftgaz"	Нефтегаз	3,916	3,917
Резерв под обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(3,092,385)	(125,238)
Итого инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		5,820,700	5,289,143

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают долевые ценные бумаги, не имеющие свободного обращения, и доли в уставных фондах, зарегистрированные в Узбекистане. В силу характера местных финансовых рынков, получить информацию о текущей рыночной стоимости данных инвестиций не представляется возможным.

11. Инвестиции в ассоциированные организации

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные организации.

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	2017	2016
Балансовая стоимость на 1 января	-	-
Справедливая стоимость чистых активов ассоциированной организации	2,300,000	-
Доля в убытке ассоциированных организаций	(259)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	2,299,741	-

Ниже представлена информация о долях участия Группы в основных ассоциированных организациях:

Наименование	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	% доля владения	Место ведения	% доля владения	Место ведения деятельности
ООО "Nukus Agro Fish"	25%	Узбекистан	-	-
ООО "Nukus Group Gold Fish"	25%	Узбекистан	-	-

11. Инвестиции в ассоциированные организации (продолжение)

В соответствии с Постановлением Президента №ПП-2939 от 1 мая 2017 года Группа принимала участие в организации 25% ассоциированных организаций (рыбные хозяйства) и приобрела существенную долю влияния в них. Основная деятельность ассоциированных организаций не является стратегической по отношению к деятельности Группы.

В таблице ниже представлена общая финансовая информация о каждой существенной ассоциированной организации по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	ООО "Nukus Agro Fish"	ООО "Nukus Group Gold Fish"	Итого ассоциирован- ные органи- зации
<i>В тысячах узбекских сумов</i>			
Оборотные активы	1,322,397	1,048,553	2,370,950
Внеоборотные активы	11,065,662	956,525	12,022,187
Краткосрочные обязательства	11,017	5,078	16,095
Долгосрочные обязательства	510,977	-	510,977
Прибыль или убыток от продолжающейся деятельности	(1,036)	-	(1,036)
Прибыль или убыток от прекращенной деятельности	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	-
Итого совокупный доход	(1,036)	-	(1,036)

Единственное расхождение между вышеуказанными суммами и балансовой стоимостью инвестиций в ассоциированные организации – это сумма исключения доли других инвесторов в данных ассоциированных организациях.

12. Основные средства и нематериальные активы

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Нематериальные активы	Итого
Стоимость на 31 декабря 2015 г.	31,481,624	64,060,376	3,161,117	37,041,225	2,585,074	138,329,416
Накопленный износ	(9,136,200)	(40,636,019)	(1,658,221)	-	(2,259,917)	(53,690,357)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	22,345,424	23,424,357	1,502,896	37,041,225	325,157	84,639,059
Поступления	57,770	16,349,494	102,923	3,869,730	101,000	20,480,917
Выбытия (за вычетом износа)	(201,336)	(83,413)	(33,635)	(50,120)	-	(368,504)
Чистые переводы	6,580,413	610,460	942,094	(8,587,929)	454,962	-
Амортизационный отчисления (Прим. 24)	(1,721,275)	(9,458,169)	(470,245)	-	(167,603)	(11,817,292)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	27,060,996	30,842,729	2,044,033	32,272,906	713,516	92,934,180
Стоимость на 31 декабря 2016 г.	37,977,432	78,448,122	3,959,450	32,272,906	3,136,383	155,794,293
Накопленный износ	(10,916,436)	(47,605,393)	(1,915,417)	-	(2,422,867)	(62,860,113)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	27,060,996	30,842,729	2,044,033	32,272,906	713,516	92,934,180
Поступления	8,997,118	42,923,749	18,729	7,616,558	1,457,230	61,013,384
Выбытия (за вычетом износа)	(45,729)	(798,947)	(119,147)	-	3	(963,820)
Чистые переводы	222,572	(1,416,858)	1,284,163	(197,928)	108,051	-
Амортизационный отчисления (Прим. 24)	(2,196,597)	(11,579,665)	(656,284)	-	(251,054)	(14,683,600)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	34,038,360	59,971,008	2,571,494	39,691,536	2,027,746	138,300,144
Стоимость на 31 декабря 2017 г.	47,123,984	116,136,927	4,473,814	39,691,536	4,699,333	212,125,594
Накопленный износ	(13,085,624)	(56,165,919)	(1,902,320)	-	(2,671,587)	(73,825,450)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	34,038,360	59,971,008	2,571,494	39,691,536	2,027,746	138,300,144

На 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года активы на складе входят в категорию офисного и компьютерного оборудования на сумму 7,569,303 тысяч УЗС и 718,964 тысяч УЗС, соответственно.

13. Прочие финансовые активы

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Нереализованная прибыль по переоценке валютных операций своп	15,131,795	-
Взносы в уставный капитал к получению от акционеров	2,199,725	-
Комиссионные и прочие счета к получению	281,932	958,705
За вычетом резерва под обесценение	(98,873)	(229,471)
Итого прочие финансовые активы	17,514,579	729,234

14. Прочие нефинансовые активы

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Предоплата	16,564,882	1,178,516
Запасы	4,233,420	149,406
Предоплата за нематериальные активы	2,365,663	1,630,601
Прочее	716,240	794,325
Предоплата за имущество для перепродажи	-	13,362,054
Прочая предоплата по налогам	-	375,280
Итого прочие нефинансовые активы	23,880,205	17,490,182

В 2017 году Группа реализовала строительство объектов жилой недвижимости, расположенных на ул. Навои, г. Ташкент, которые были классифицированы как предоплата за имущество для перепродажи по состоянию на 31 декабря 2016 года.

Предоплата в основном представляет собой оплату за различные товары и услуги, используемые для ежедневной деятельности, еще не предоставленные.

Предоплата за нематериальные активы в основном включают в себя оплату за компьютерное обеспечение и телекоммуникационные услуги.

15. Резерв под прочее обесценение

Изменения в резерве под обесценение прочих активов представлены ниже:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	2017	2016
Резерв под прочее обесценение на 1 января	229,471	5,466,340
Дополнительные отчисления в резерв под обесценение	104,172	251,824
Разница от переоценки иностранной валюты	-	-
Восстановление активов, ранее списанных как безнадежные	-	3,278
Списан как безнадежный	(234,770)	(5,491,971)
Резерв под прочее обесценение на 31 декабря	98,873	229,471

16. Средства других банков

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долгосрочные размещения других банков	851,665,277	110,830,433
Краткосрочные размещения других банков	34,000	137,725,000
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" других банков	-	71,000
Итого средства других банков	851,699,277	248,626,433

Анализ процентных ставок по средствам других банков представлен в Примечании 31.

17. Средства клиентов

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	1,247,003,584	1,064,524,634
- Срочные депозиты	1,796,627,838	413,435,380
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	733,571,138	486,767,580
- Срочные депозиты	586,612,231	194,735,272
Физические лица		
- Текущие/расчетные счета	371,184,843	438,795,803
- Срочные депозиты	913,433,570	451,799,386
Итого средства клиентов	5,648,433,204	3,050,058,055

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2017		31 декабря 2016	
	Сумма	%	Сумма	%
Государственные и бюджетные организации	3,043,631,422	54	1,477,960,014	48
Физические лица	1,284,618,413	23	890,595,189	29
Частные предприятия	912,262,577	16	428,775,718	14
Негосударственные организации	174,370,599	3	86,889,137	3
Совместные предприятия	130,948,449	2	102,103,776	4
Прочее	102,601,744	2	63,734,221	2
Итого средства клиентов	5,648,433,204	100	3,050,058,055	100

На 31 декабря 2017 года у Группы было 10 клиентов (31 декабря 2016 г.: 10 клиентов). Совокупный остаток средств таких клиентов составил 2,368,418,548 тысяч УЗС (31 декабря 2016 г.: 734,613,556 тысяч УЗС), или 42% (31 декабря 2016 г.: 24%) от общей суммы средств клиентов.

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств клиентов приведена в Примечании 35. Анализ процентных ставок по средствам клиентов представлен в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

18. Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Депозитные сертификаты	12,795,510	23,642,534
Бездокументарные облигации	-	5,009,863
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	12,795,510	28,652,397

Анализ процентных ставок по выпущенным долговым ценным бумагам представлен в Примечании 31.

19. Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых учреждений

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Заимствования от Фонда Реконструкции и Развития Республики Узбекистан	3,700,031,492	972,759,691
Заимствования от Министерства финансов Республики Узбекистан	940,230,219	750,050,022
Заимствования от международных финансовых учреждений	714,007,283	248,760,779
Заимствования от ЦБРУ	80,133,407	142,858
Привилегированные акции	12,078,000	10,436,450
Заимствования от местных финансовых учреждений	5,854,143	7,429,894
Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых учреждений	5,452,334,544	1,989,579,694

На 31 декабря 2017 года заимствования от Фонда Реконструкции и Развития Республики Узбекистан («ФРР РУз») в основном в пользу государственной компании «Алмалыкский горно-металлургический комбинат» («АГМК») были использованы для финансирования общей модернизации оборудования и производственных мощностей. Группа получает чистую процентную маржу в размере 1% по данным заимствованиям. Срок погашения данных заимствований связан со сроком погашения индивидуальных кредитов, предоставленных Группой. Каждый кредит выдается в соответствии с Указом Президента и целенаправленное использование заемных средств контролируется ФРР РУз.

На 31 декабря 2017 года заимствования от Министерства финансов Республики Узбекистан на сумму 940,230,219 тысяч УЗС были использованы для выдачи кредитов индивидуальным ипотечным заемщикам с чистой процентной маржой 4%, а также для развития сельскохозяйственного сектора из источников Международного Агентства Развития («МАР») (остаток на 31 декабря 2017 года: 23,218,251 тысяч УЗС), Международного банка реконструкции и развития («МБРР») (остаток на 31 декабря 2017 года: 69,190,981 тысяч УЗС) и Международного фонда сельскохозяйственного развития («МФСР») (остаток на 31 декабря 2017 года: 1,215,500 тысяч УЗС). Срок погашения заимствований для ипотечного кредитования составляет 15 лет с льготным периодом 3 года. Процентная ставка по заимствованиям для ипотечного кредитования составляет 3% со сроком погашения 15 лет, погашение основной суммы и процентов осуществляется каждые 3 месяца, включая 5 лет льготного периода в отношении основной суммы. Процентная ставка по заимствованиям для развития сельскохозяйственного сектора составляет 3%-4% (МАР), 3% (МБРР), 4,5% (МФСР). Заимствование от Азиатского Банка Развития получено в 2017 году на финансирование проектного кредита на развитие сельскохозяйственного сектора экономики. Вся сумма кредитной линии составляет 7,970,357 Специальных Прав Заимствования (SDR), а срок погашения составляет 20 лет (включая 3 года льготного периода). Банк может использовать кредитную линию в виде долгосрочной кредитной услуги в рамках общего соглашения, и сумма на заемщика не должна превышать 5,000,000 долларов США. К тому же, банк должен предоставить кредит исключительно в инвестиционных целях. Процентная ставка составляет 3% годовых с выплатой каждые полгода. На 31 декабря 2017 года непогашенная часть заимствований составляла 85,258,705 тысяч УЗС.

19. Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых учреждений (продолжение)

На 31 декабря 2017 года сумма заемных средств от различных международных финансовых организаций составила 34,755,586 тысяч УЗС от компании «Kreditanstalt für Wiederaufbau» («KfW» - Германия), 383,059,231 тысяч УЗС от Коммерцбанк (текущая сумма включает в себя расходы по страхованию), 9,960,513 тысяч УЗС от АКА Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH, 90,476,377 тысяч УЗС от Ландесбанк Берлин АГ (Германия) и 73,740,350 тысяч УЗС от Экспортно-Импортного Банка Китая, 44,322,021 тысяч УЗС от Экспортно-Импортного Банка Кореи и 52,106,489 тысяч УЗС от Китайского Банка Развития. Кроме того, на 31 декабря 2017 года общие проценты к уплате упомянутым международным финансовым организациям составили 3,211,212 тысяч УЗС.

- Заимствования от KfW получены для финансирования ипотечных кредитов на территории Республики Узбекистан. Процентная ставка составляет 7% годовых. Срок погашения данного заимствования составляет 12 лет с погашением основной суммы и процентов каждые полгода, включая льготный период по основной сумме, который составляет 3.5 года.
- Заимствования от Экспортно-Импортного Банка Китая получены в 2006 году для финансирования проектных кредитов компаний водного хозяйства для приобретения и установки счетчиков в домах. Процентная ставка составляет 2% годовых. Срок погашения данного заимствования составляет 20 лет с погашением основной суммы и процентов каждые полгода, включая льготный период по основной сумме, который составляет 5 лет.
- Заимствование из Landesbank Berlin AG получено в 2014 году для частичного финансирования договоров купли-продажи на поставку капитальных товаров и соответствующих услуг экспортерами в Федеративной Республике Германии или других странах импортерам в Республике Узбекистан. В рамках первого индивидуального кредитного договора, процентная ставка составляет 1.9% плюс 6 месячный Euribor.
- Заимствования от Коммерцбанк получены для финансирования общей модернизации оборудования и производственных мощностей государственной компании «Алмалыкский горно- металлургический комбинат» («АГМК») а также для финансирования проектов в других сферах экономики. Процентная ставка заимствований составляет 1.95% плюс 6 месячный Euribor. Срок погашения данных заимствований связан со сроком погашения индивидуальных кредитов, предоставленных Группой.
- Заимствования от АКА Ausfuhrkredit – GmbH получены в 2016 году на частичное финансирование договоров купли-продажи на поставку линии газированных безалкогольных напитков, а также соответствующих услуг экспортеров в Федеративной Республики Германия или других странах импортерам в Узбекистане. В рамках кредитного договора процентная ставка составляет 1.95% плюс 6 месячный Euribor.
- Заимствования от Экспортно-Импортного Банка Кореи получены в 2015 году для финансирования проектных кредитов для развития субъектов малого предпринимательства. Общая сумма кредитной линии составляет 10,000,000 долларов США. Банк может использовать кредитную линию в форме долгосрочного кредита и краткосрочного кредита согласно общему соглашению. Процентная ставка составляет 6 месячная ставка Libor плюс маржа, размер которой определяется в зависимости от индивидуального кредита. Срок погашения данных заимствований связан со сроком погашения индивидуальных кредитов, предоставленных Группой.
- Заимствование от Китайского Банка Развития получено 26 июля 2017 года на сумму 30,000,000 долларов США на 8 лет. Процентная ставка по данному заимствованию составляет 6М Либор+4% годовых с выплатой каждые полгода. непогашенная сумма по данному кредиту на 31 декабря 2017 года составляет 52,106,489 тысяч УЗС.
- Обязательство Банка на сумму 22,375,504 тысяч УЗС по гарантийному соглашению с Исламской корпорацией развития частного сектора (Примечание 33).

19. Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых учреждений (продолжение)

Помимо вышеупомянутых заимствований, 20 декабря 2017 года Банк подписал кредитное соглашение с Европейским банком реконструкции и развития на сумму 25,000,000 долларов США, предназначенных для финансирования малого бизнеса. Однако до конца 2017 года выплаты по данному соглашению не производились, соответственно остаток непогашенной задолженности по данному соглашению по состоянию на 31 декабря 2017 года равен нулю.

На 31 декабря 2017 года, заимствования от местных финансовых организаций составляют 5,846,063 тысяч УЗС, предоставленные АКБ «Кишлок курилиш банк» по льготной ставке в размере 4%. Группа, в свою очередь, предоставляет эти средства в виде кредитов индивидуальным ипотечным заемщикам с чистой процентной маржой в размере 1%. Срок погашения ипотечных заимствований составляет 15 лет с льготным периодом, который составляет 3 года. Данное кредитование было осуществлено в соответствии с Указом Правительства о развитии ипотечного сектора в Республике Узбекистан.

На 31 декабря 2017 года заимствования от ЦБРУ в размере 128,795 тысяч УЗС были использованы на приобретение аудиторских услуг, оборудования и программного обеспечения для Банка в 2005 году. Процентная ставка по данным заимствованиям составляет Libor со сроком погашения 15 лет. К тому же, во второй половине 2017 года было получено новое краткосрочное финансирование от ЦБРУ на сумму 80,000,000 тысяч УЗС, деноминированное в национальной валюте, которое было использовано для финансирования нефтегазового сектора экономики.

Анализ процентных ставок представлен в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

20. Прочие обязательства

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Кредиторская задолженность перед поставщиками	8,281,282	2,219,908
Кредиторская задолженность по дивидендам	359,365	148,928
Прочая кредиторская задолженность	1,221,075	2,129,541
Итого прочие финансовые обязательства	9,861,722	4,498,377
Прочие налоговые обязательства	15,460,825	6,179,928
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	15,014,285	279,597
Кредиторская задолженность перед Государственным фондом страхования депозитов	3,543,500	3,666,715
Незаработанный доход	2,108,958	1,347,443
Текущее обязательство по налогу на прибыль	-	806,940
Прочее	8,370,876	46,406
Итого прочие нефинансовые обязательства	44,498,444	12,327,029
Итого прочие обязательства	54,360,166	16,825,406

21. Акционерный капитал

<i>В тысячах узбекских сумов, за исключением количества акций</i>	Количество акций в обращении	Обыкновенные акции	Корректировка с учетом инфляции	Эмиссионный доход	Итого
На 31 декабря 2015 года	67,981,938	236,083,374	6,417,747	754,417	243,255,538
Эмиссия обыкновенных акций	7,523,762	26,920,021	-	17	26,920,038
На 31 декабря 2016 года	75,505,700	263,003,395	6,417,747	754,434	270,175,576
Дробление номинала акций	270,083,888,900	-	-	-	-
Эмиссия обыкновенных акций	542,069,446,400	542,069,447			542,069,447
Капитализация нераспределенной прибыли	33,826,553,600	32,930,553	-	-	32,930,553
На 31 декабря 2017 года	846,055,394,600	838,003,395	6,417,747	754,434	845,175,576

Общее количество объявленных обыкновенных и привилегированных акций составляет 838,003,394,600 и 9,104,000,000 акций, соответственно (31 декабря 2016 г.: 73,505,700 и 2,000,000 акций, соответственно), с номинальной стоимостью 1 УЗС за одну акцию (31 декабря 2016 г.: 3,578 УЗС за одну акцию), включая 838,003,394,600 обыкновенных акций и 8,052,000,000 привилегированных акций полностью оплаченных в УЗС. Все обыкновенные акции предоставляют право одного голоса по каждой акции.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

Группа распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит в резервы согласно финансовой информации, подготовленной в соответствии с местным законодательством.

Привилегированные акции. 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. Минимальная сумма дивидендов по привилегированным акциям установлена в размере 25% от номинальной стоимости и имеют преимущество перед дивидендами по обыкновенным акциям. Если по привилегированным акциям дивиденды не объявлены, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам обыкновенных акций до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов.

Сумма дивидендов объявленных по привилегированным акциям не может быть ниже суммы дивидендов объявленных по обыкновенным акциям. В примечаниях 3 и 4 приведена подробная информация об учете привилегированных акций.

При объявлении дивидендов свыше минимальной суммы, превышение суммы дивидендов учитывается в составе собственных средств (как выплаты по усмотрению руководства по компоненту капитала).

8 марта 2017 года Банка уменьшил стоимость привилегированной акции по сравнению с годом, закончившимся 31 декабря 2016 года, где изменение было от 3,578 УЗС до 1 УЗС, при этом общая сумма привилегированных акций осталась неизменной. Минимальная ставка дивидендов осталась на прежнем уровне 25%.

14 марта 2017 года Банк произвел дополнительную эмиссию привилегированных акций на сумму 896,000 тысяч УЗС (закрытая эмиссия существующим акционерам) в качестве распределения нераспределенной прибыли.

21. Акционерный капитал (продолжение)

Резерв акционерного капитала. 22 ноября 2016 года Президент Республики Узбекистан выпустил Постановление ПП-2660, предоставляющее Банку освобождение от выплаты налога на прибыль и налога на имущество на период с 1 января 2017 года по 1 апреля 2021 года. Согласно вышеуказанному постановлению, средства, сэкономленные в результате таких налоговых льгот будут направлены в акционерный капитал Банка в качестве вклада Министерства финансов Республики Узбекистан. Данные средства аккумулируются на специальном депозите на подписку на акции, так как они представляют собой вклад капитала со стороны Министерства финансов Республики Узбекистан при регистрации новой эмиссии. На 31 декабря 2017 года оставшаяся часть данных средств составляла 31,427,547 тысяч УЗС.

Резерв на подписку на акции. Резерв на подписку на акции включает в себя следующее: (i) Подписка на акции Министерства финансов на сумму 97,790,554 тысяч УЗС в соответствии с Соглашениями № 08-02-36-13/84 от 18 марта 2017 года, № 1 от 15 сентября 2017 года и № 08-02-36-13/179 от 28 сентября 2017 года и (ii) Подписка на акции Фонда Реконструкции и Развития Республики Узбекистан на сумму 11,686,000 тысяч УЗС в соответствии с Постановлением Президента № ПП-3066 от 16 июня 2017.

22. Процентные доходы и расходы

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	2017	2016
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	568,392,391	368,914,993
Средства в других банках	14,099,739	9,982,045
Денежные средства и их эквиваленты	-	10,356
Итого процентные доходы	582,492,130	378,907,394
Процентные расходы		
Средства клиентов	150,991,159	103,659,720
Прочие заемные средства	90,911,308	49,690,413
Средства других банков	40,178,715	23,157,013
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,829,557	2,467,985
Итого процентные расходы	284,910,739	178,975,131
Чистые процентные доходы	297,581,391	199,932,263

Процентный доход включает процентные доходы в размере 1,816,780 тысяч УЗС (31 декабря 2016 г.: 3,540,285 тысяч УЗС), признанные по индивидуально обесцененным кредитам.

На конец периода, закончившегося 31 декабря 2017 года, процентные доходы по кредитам и авансам клиентам включают в себя проценты по финансовой аренде в размере 4,249,795 тысяч УЗС (2017 г.: 4,688,343 тысяч УЗС).

23. Комиссионные доходы и расходы

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	2017	2016
Комиссионные доходы от:		
- Расчетные операции	175,948,628	156,414,217
- Услуги по конвертации иностранной валюты	18,063,272	18,118,050
- Гарантии и аккредитивы	7,376,557	3,862,592
- Денежные транзакции	883,017	615,704
- Прочее	2,929,673	2,032,058
Итого комиссионные доходы	205,201,147	181,042,621
Комиссионные расходы		
- Услуги по инкассации	22,937,348	20,864,125
- Конвертация	5,565,170	8,989,033
- Расчетные операции	4,558,446	3,822,614
- Денежные транзакции	1,331,717	1,827,066
- Прочее	113,355	130,237
Итого комиссионные расходы	34,506,036	35,633,075
Чистые комиссионные доходы	170,695,111	145,409,546

24. Прочие операционные доходы

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	2017	2016
Доходы от аренды основных средств	3,650,345	3,903,312
Штрафы полученные	1,686,688	1,322,621
Доходы от предоставления услуг	1,448,148	1,519,086
Доходы от выбытия основных средств	704,733	494,577
Прочие беспроцентные доходы	3,415,920	228,016
Итого прочие операционные доходы	10,905,834	7,467,612

25. Административные и прочие операционные расходы

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<i>Прим.</i>	2017	2016
Расходы на содержание персонала		249,499,488	196,484,890
Налоги, за исключением налога на прибыль		39,989,171	26,985,645
Услуги по охране		18,033,730	15,544,475
Износ и амортизация	11	14,683,600	11,817,292
Членские взносы		12,514,908	11,910,066
Канцтовары и запасы		10,941,644	8,896,710
Благотворительность и спонсорство		9,290,666	5,798,516
Ремонт и содержание основных средств		7,696,501	4,872,542
Содержание программного обеспечения		5,027,510	3,650,286
Почта, телефон и факс		3,893,534	2,306,087
Арендные расходы		3,182,673	2,470,678
Командировочные		2,482,339	1,831,139
Комунальные расходы		2,174,715	1,838,209
Реклама		2,119,138	1,010,592
Топливо		1,338,575	1,167,931
Представительские расходы		988,781	267,513
Профессиональные услуги		689,513	320,479
Штрафы		142,273	334
Страхование		37,649	33,435
Прочие операционные расходы		6,636,522	1,666,820
Итого административные и прочие операционные расходы		391,362,930	298,873,639

В 2017 году расходы на содержание персонала включали установленные законом взносы в фонд социального страхования в размере 46,776,071 тысяч УЗС (2016 г.: 36,819,334 тысяч УЗС), из которой сумма в размере 14,968,342 тысяч УЗС (2016 г.: 11,045,800 тысяч УЗС) представляют собой обязательные отчисления в государственный пенсионный фонд.

26. Налог на прибыль

(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	2017	2016
Текущие расходы по налогу на прибыль	26,133,713	20,339,734
Отложенное налогообложение	(564,064)	(1,045,246)
Расходы по налогу на прибыль за год	25,569,649	19,294,488

26. Налог на прибыль (продолжение)

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

Ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет налог на прибыль юридических лиц (15%) и налог на развитие инфраструктуры (8%), налогооблагаемой базой которого является прибыль после расхода по налогу на прибыль. Фактически, налог на прибыль составляет 21.8%.

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	2017	2016
Прибыль по МСФО до налогообложения	306,519,735	91,356,594
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке в 21.8% (2016 г.: 21.8%)	66,821,302	19,915,737
Налоговый эффект от статей, не подлежащих вычету в налоговых целях:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	3,730,050	4,127,033
- Необлагаемые доходы	(39,584,015)	(812,188)
- Налоговый результат от доходов, облагаемым по иным ставкам (10.5% - 12%)	(5,397,688)	(3,936,094)
Расходы по налогу на прибыль за период	25,569,649	19,294,488

В соответствии с постановлением Президента Республики Узбекистан, до 1 января 2020 года коммерческие банки уплачивают налог на прибыль по дифференцированным ставкам в зависимости от доли долгосрочного инвестиционного финансирования в структуре кредитного портфеля. Доход, заработанный таким финансированием, облагается налогом следующим образом: 35-40% от долгосрочного финансирования инвестиций облагаются по ставке 12%, 40-50% облагаются по ставке 11.25% и более 50% облагаются по ставке 10.5%.

(в) Отложенный налог отношении дочерних организаций, совместных предприятий и ассоциированных организаций

Группа не отразила отложенное налоговое обязательство в отношении временных разниц в сумме 50,093 тысяч УЗС (2016 г.: ноль), связанных с инвестициями в дочерние организации, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

(г) Анализ отложенного налога по видам временных разниц

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

26. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже подробно представлены налоговые последствия в отношении движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 21.8% (2016 г.: 21.8%).

	31 декабря 2017 года	Восстановлено / (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2016 года	Восстановлено / (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2015 года
<i>В тысячах узбекских сумов</i>					
Налоговое влияние временных разниц, уменьшающих/ (увеличивающих) налогооблагаемую базу					
Кредиты и авансы клиентам	6,744,943	(13,658)	6,758,601	(157,546)	6,916,147
Основные средства и нематериальные активы	1,741,160	1,383,099	358,061	69,718	288,343
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	654,490	654,490	-	-	-
Прочие финансовые активы	(3,298,731)	(3,298,731)	-	-	-
Прочие нефинансовые активы	343,378	79,881	263,497	(656)	264,153
Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых учреждений	2,710,884	2,261,506	449,378	371,720	77,658
Прочие финансовые обязательства	397,972	397,972	-	(4,839)	4,839
Прочие нефинансовые обязательства	-	(900,495)	900,495	766,849	133,646
Чистый отложенный налоговый актив	9,294,096	564,064	8,730,032	1,045,246	7,684,786
Признанный отложенный налоговый актив	12,592,827	3,862,795	8,730,032	1,045,246	7,684,786
Признанное отложенное налоговое обязательство	(3,298,731)	(3,298,731)	-	-	-
Чистый отложенный налоговый актив	9,294,096	564,064	8,730,032	1,045,246	7,684,786

27. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли или убытка, принадлежащих акционерам Группы, на средневзвешенное количество акций в обращении в течение года, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров.

Банк не имеет разводняющих потенциальных обыкновенных акций. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию. Прибыль на акцию рассчитывается следующим образом:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	2017	2016
Прибыль, принадлежащая акционерам-владельцам обыкновенных акций	275,098,855	70,273,106
Прибыль, принадлежащая акционерам-владельцам привилегированных акций	5,851,231	1,789,000
Прибыль за год	280,950,086	72,062,106
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах)	466,921,119	72,396,690
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении (в тысячах)	7,128,000	2,000,000
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию в УЗС	0.589	0.971
Базовая и разводненная прибыль на привилегированную акцию по компоненту капитала в УЗС	0.821	0.895

28. Сверка чистого долга

В таблице ниже представлен анализ суммы задолженности и ее изменений за каждый из представленных периодов. Статьи задолженности отражены в отчете о движении денежных средств как финансирование.

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Обязательства по финансовой деятельности		
	Прочие заемные средства	Долгосрочные заимствования от других банков	Итого
Чистый долг на 1 января 2017 года	1,989,579,694	110,830,433	2,100,410,127
Движение денежных средств	1,056,343,552	738,428,239	1,794,771,791
Корректировки по курсовым разницам	2,399,530,734	-	2,399,530,734
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	6,880,564	2,406,605	9,287,169
Чистый долг на 31 декабря 2017 года	5,452,334,544	851,665,277	6,303,999,821

29. Дивиденды

Все дивиденды объявляются в УЗС. Дивиденды к оплате ограничиваются максимальной нераспределенной прибылью Группы, которая определяется в соответствии с законодательством Республики Узбекистан.

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	2017	2016
Дивиденды к выплате на 1 января	148,928	76,467
Дивиденды, объявленные в течение периода	23,674,716	3,969,308
Дивиденды, выплаченные в течение периода	(23,464,279)	(3,896,847)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	359,365	148,928
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года в УЗС на акцию	0.03	0.05

Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с законодательством Республики Узбекистан. В соответствии с информацией, предоставленной ЦБРУ, нераспределенная прибыль согласно национальному законодательству на 31 декабря 2017 года включает в себя распределяемую прибыль на сумму 278,907,990 тысяч УЗС (31 декабря 2016 г.: 77,114,803 тысяч УЗС) за год, закончившийся на указанную дату.

30. Сегментный анализ

Операционные сегменты - это компоненты Группы, осуществляющие финансово-хозяйственную деятельность, позволяющую получить прибыль или предусматривающую понесение расходов, результаты операционной деятельности которых на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений, и в отношении которых имеется в наличии отдельная финансовая информация. Ответственным за принятие операционных решений может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности компании. Функции ответственного за принятие операционных решений выполняются Правлением Группы.

(а) Описание продуктов и услуг, являющихся источником доходов отчетных сегментов

Операции Группы организованы по трем основным сегментам:

- Розничные банковские операции - данный сегмент включает обслуживание депозитов клиентов - физических лиц и индивидуальных предпринимателей, предоставление потребительских кредитов, ипотечных кредитов, кредитов индивидуальным предпринимателям, овердрафтов, обслуживание пластиковых карточек и услуг по переводу средств.
- Корпоративные банковские операции - в основном включает в себя обслуживание кредитов и других кредитных операций, а также депозитов и текущих счетов для корпоративных и институциональных клиентов.
- Функция Группы - казначейство, финансовые и прочие центральные функции.

(б) Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов

Руководство контролирует результаты операционной деятельности своих бизнес-подразделений отдельно, в целях принятия решений о распределении ресурсов и оценки показателей. Показатели сегмента, как указано в таблице ниже, оцениваются на основе прибыли и убытка в консолидированной финансовой отчетности. Управление налогом на прибыль ведется на уровне Группы и не распределяется на операционные сегменты.

(в) Оценка прибылей или убытков, активов и обязательств операционных сегментов

Ответственный за принятие операционных решений анализирует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с МСФО и оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основании суммы чистой прибыли.

30. Сегментный анализ (продолжение)

(г) Информация об активах и обязательствах, а также о прибылях или убытках отчетных сегментов.

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам Группы на 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Розничные операции	Корпоративные операции	Прочее	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	312,806,141	1,061,284,953	-	1,374,091,094
Средства в других банках	-	1,249,251,006	-	1,249,251,006
Кредиты и авансы клиентам	1,671,364,944	8,891,815,056		10,563,180,000
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	5,820,700	5,820,700
Инвестиции в ассоциированные организации	-	-	2,299,741	2,299,741
Основные средства и нематериальные активы	37,545,892	95,222,246	5,532,006	138,300,144
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	-	17,890	17,890
Отложенный налоговый актив	-	-	9,294,096	9,294,096
Прочие финансовые активы	66,055	15,240,117	2,208,407	17,514,579
Прочие нефинансовые активы	2,006,575	2,778,022	19,095,608	23,880,205
Итого активы отчетных сегментов	2,023,789,607	11,315,591,400	44,268,448	13,383,649,455
Средства других банков	-	851,699,277	-	851,699,277
Средства клиентов	1,277,777,976	4,370,655,228	-	5,648,433,204
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	12,795,510	-	12,795,510
Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых учреждений	771,137,227	4,669,119,318	12,077,999	5,452,334,544
Прочие финансовые обязательства	98,789	9,399,971	362,962	9,861,722
Прочие нефинансовые обязательства	9,254,775	7,094,685	28,148,984	44,498,444
Итого обязательства отчетных сегментов	2,058,268,767	9,920,763,989	40,589,945	12,019,622,701
Капитальные затраты	16,563,989	42,008,860	2,440,535	61,013,384

Капитальные затраты представляют собой дополнения к внеоборотным активам, за исключением финансовых инструментов.

30. Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам Группы за 2017 год:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Розничные операции	Корпоративные операции	Функция Группы	Итого
Процентные доходы	146,778,251	435,713,879	-	582,492,130
Комиссионные доходы	50,741,111	154,460,036	-	205,201,147
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	51,232,200	215,294,231	-	266,526,431
Доходы в виде дивидендов	-	-	481,868	481,868
Прочие операционные доходы	4,183,670	2,930,704	3,791,460	10,905,834
Итого доходы	252,935,232	808,398,850	4,273,328	1,065,607,410
Процентные расходы	(87,767,221)	(197,143,518)	-	(284,910,739)
Комиссионные расходы	(241,411)	(34,264,625)	-	(34,506,036)
Прочий резерв под обесценение	(20,024)	(84,148)	-	(104,172)
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	(2,305,671)	(42,930,721)	-	(45,236,392)
Убытки от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	-	(2,967,147)	(2,967,147)
Административные и прочие операционные расходы	(125,441,490)	(255,332,871)	(10,588,569)	(391,362,930)
Доля финансового результата ассоциированной организации	-	-	(259)	(259)
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(25,569,649)	(25,569,649)
Итого расходы	(215,775,817)	(529,755,883)	(39,125,624)	(784,657,324)
Результаты сегмента	37,159,415	278,642,967	(34,852,296)	280,950,086

30. Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам Группы на 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Розничные операции	Корпоративные операции	Прочее	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	59,014,907	472,416,712	-	531,431,619
Средства в других банках	-	449,519,825	-	449,519,825
Кредиты и авансы клиентам	1,314,898,509	3,322,409,631	-	4,637,308,140
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	5,289,143	5,289,143
Основные средства и нематериальные активы	31,011,645	58,196,750	3,725,785	92,934,180
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	-	4,335,335	4,335,335
Отложенный налоговый актив	-	-	8,730,032	8,730,032
Прочие финансовые активы	91,234	637,271	729	729,234
Прочие нефинансовые активы	737,286	788,764	15,964,132	17,490,182
Итого активы отчетных сегментов	1,405,753,581	4,303,968,953	38,045,156	5,747,767,690
Средства других банков	1,000	248,625,433	-	248,626,433
Средства клиентов	890,595,188	2,159,462,867	-	3,050,058,055
Выпущенные долговые ценные бумаги	100	28,652,297	-	28,652,397
Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых учреждений	736,393,650	1,242,749,594	10,436,450	1,989,579,694
Прочие финансовые обязательства	387,769	3,542,419	568,189	4,498,377
Прочие нефинансовые обязательства	3,747,801	440,339	8,138,889	12,327,029
Итого обязательства отчетных сегментов	1,631,125,508	3,683,472,949	19,143,528	5,333,741,985
Капитальные затраты	6,834,374	12,825,451	821,092	20,480,917

30. Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам Группы за 2016 год:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Розничные операции	Корпоративные операции	Функция Группы	Итого
Процентные доходы	102,701,334	276,206,060	-	378,907,394
Комиссионные доходы	30,419,030	150,623,591	-	181,042,621
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	1,943,807	36,648,959	-	38,592,766
Доходы в виде дивидендов	-	-	181,478	181,478
Прочие операционные доходы	229,818	6,219,895	1,017,899	7,467,612
Итого доходы	135,293,989	469,698,505	1,199,377	606,191,871
Процентные расходы	(83,772,045)	(93,414,086)	(1,789,000)	(178,975,131)
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	(253,041)	(723,329)	-	(976,370)
Комиссионные расходы	(1,917,131)	(33,715,944)	-	(35,633,075)
Прочий резерв под обесценение	(11,452)	(19,710)	(220,662)	(251,824)
Убытки от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	-	(125,238)	(125,238)
Административные и прочие операционные расходы	(95,742,260)	(203,131,379)	-	(298,873,639)
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(19,294,488)	(19,294,488)
Итого расходы	(181,695,929)	(331,004,448)	(21,429,388)	(534,129,765)
Результаты сегмента	(46,401,940)	138,694,057	(20,230,011)	72,062,106

(д) Анализ доходов по продуктам и услугам

Анализ доходов Группы по продуктам и услугам представлен в Примечании 22 («Процентные доходы и расходы»), Примечании 23 («Комиссионные доходы и расходы») и Примечании 24 («Прочие операционные доходы»).

(е) Географическая информация

Группа осуществляет свою деятельность в Республике Узбекистан и деятельность Группы с иностранными контрагентами раскрыта в Примечании 31. Все доходы Группы генерируются в Узбекистане, так как большинство финансовых активов за пределами Узбекистана являются беспроцентными активами.

31. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых (кредитный риск, рыночный риск и риск ликвидности), операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что другая сторона операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков Группой вследствие невыполнения обязательства по договору. Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты по индивидуальным контрагентам, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам и проводит мониторинг воздействия в отношении таких ограничений.

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа установила процедуру по обзору качества кредитов для раннего выявления возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая регулярный обзор залогового обеспечения. Лимиты по контрагентам установлены внутренней оценочной системой Группы, которая присваивает каждому контрагенту рейтинг риска. Процесс по мониторингу кредитного качества позволяет Группе оценить потенциальные убытки в результате рисков, которым она подвержена и предпринять корректирующие действия.

Внутренний оценочный метод Группы:

Стандартный	1	Своевременное погашение долга по этим активам не вызывает сомнений. Заемщик является финансово-устойчивым, имеет достаточный уровень капитала, высокий уровень доходности и достаточный приток денежных средств для удовлетворения всех имеющихся обязательств, включая данный долг. Оценка репутации заемщика включает такие факторы, как история выплат, рыночная реализуемость обеспечения (залог движимого и недвижимого имущества).
Суб-стандартный	2	«Суб-стандартные» кредиты представляют собой кредиты, которые обеспечены надежным источником вторичного погашения (гарантия или залог). Финансовое положение заемщика в целом является стабильным, но в настоящий момент имеются некоторые неблагоприятные обстоятельства или тенденции, которые вызывают сомнение в способности заемщика своевременно погасить кредит. «Стандартные» кредиты с недостаточной информацией в кредитном деле или с отсутствием документации по залоговому обеспечению также могут быть классифицированы как «суб-стандартные» кредиты.
Неудовлетворительный	3	«Неудовлетворительные» кредиты имеют явные недостатки, которые делают сомнительным погашение кредита на условиях, предусмотренных первоначальным соглашением. В отношении «неудовлетворительных» кредитов, первоначальный источник погашения не является достаточным и Группе необходимо прибегать к дополнительным источникам погашения кредита, такому как реализация кредитного обеспечения в случае непогашения.
Сомнительный	4	«Сомнительные» кредиты – это такие кредиты, которые имеют все недостатки, присущие «неудовлетворительным» кредитам и дополнительные характеристики, которые делают высоко сомнительным и маловероятным полный возврат суммы кредита при существующих условиях.
Безнадежный	5	Кредиты, классифицированные как «безнадежные» рассматриваются как невозвратные и имеют настолько низкую стоимость, что продолжение их учета в составе активов баланса Банка является нецелесообразным. Данная классификация не означает, что полностью отсутствует вероятность их погашения, однако отсрочка списания данных активов не является целесообразной или желательной даже при том, что в будущем возможно частичное погашение и Группа должна предпринимать попытки к ликвидации такой задолженности путем реализации обеспечения по кредиту или приложить все усилия для их погашения.

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Политика по снижению и ограничению риска. Группа управляет, устанавливает ограничения и контролирует концентрацию кредитного риска, там, где он возникает, в частности, в отношении индивидуальных контрагентов и групп, а также отраслей экономики.

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты в отношении одного заемщика или группы связанных заемщиков и географических и отраслевых сегментов. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом, они подлежат обзору не реже одного раза в год, когда необходимо. Лимиты кредитного риска по продуктам, отраслям экономики и странам ежегодно утверждаются Советом Группы. 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.

Ниже представлены методы контроля и меры по снижению кредитного риска.

(а) Обеспечение. Группа использует ряд методик и практик для снижения кредитного риска. Самым традиционным из них является получение залога за выдачу кредита, что является общепринятой практикой. Группа применяет инструкции по приемлемости особых групп обеспечения для снижения кредитного риска. Ниже представлены основные виды обеспечения по кредитам и авансам:

- Гарантия Правительства
- Денежные депозиты
- Недвижимость
- Объекты жилой недвижимости
- Оборудование и товарно-материальные запасы
- Транспортные средства
- Поручительство
- Страховой полис
- Будущие денежные потоки

Обеспечение, принимаемое Группой по финансовым активам (за исключением кредитов и авансов), определяется характером инструмента. Долговые ценные бумаги, казначейские акции и прочие приемлемые векселя не имеют обеспечения.

(б) Концентрация рисков финансовых активов, подверженных кредитному риску. Руководство Группы обращает внимание на концентрацию риска:

- Согласно кредитной политике Группы рекомендуется, чтобы общая сумма кредитов и авансов клиентам в одном секторе экономики не превышала следующие показатели по отношению к валовой сумме кредитов и авансов клиентам по национальным стандартам бухгалтерского учета:

Экономический сектор	Рекомендованные максимальные нормы (в процентах)
Промышленность	60%
Физические лица – ипотечные кредиты	35%
Физические лица – потребительские кредиты	10%
Торговля и услуги	20%
Строительство	15%
Сельское хозяйство	10%
Жилищно-коммунальные услуги	10%
Транспорт и коммуникации	10%
Другие	20%

- Максимальный риск на одного заемщика или группу заемщиков - не более 25% капитала Группы 1-го уровня (за исключением кредитов, выделение которых разрешено на основании особых правительственных постановлений, гарантированных Государством Республики Узбекистан, финансируемых Фондом Реконструкции и Развития Республики Узбекистан и кредитов, обеспеченных денежными средствами) согласно требованиям ЦБРУ;

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

- Максимальный риск по необеспеченным кредитам – не более 5% капитала Группы 1-го уровня согласно требованиям ЦБРУ;
- Общая сумма всех крупных кредитов (кредиты в сумме равные 10 процентам банковского капитала I-уровня и выше) не должна превышать 8-кратный капитал Группы 1-го уровня согласно требованиям ЦБРУ;
- Общая сумма кредитов связанным сторонам - не более капитала Группы 1-го уровня согласно требованиям ЦБРУ;
- Группа должна составлять и предоставлять финансовую отчетность Группы Центральному банку Республики Узбекистан на ежемесячной основе. Консолидированная финансовая отчетность за год и промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за 1-е полугодие готовятся в соответствии с МСФО раз в год.

Политика обесценения и формирования резерва. Внешние и внутренние системы рейтинга, приведенные выше, фокусируются на отображении кредитного качества с даты начала кредитования и инвестиционной деятельности. В отличие от этого, в целях составления финансовой отчетности, резервы под обесценение признаются только в отношении убытков, понесенных на отчетную дату, основываясь на объективных признаках обесценения. Вследствие того, что применяются различные методики, сумма понесенных убытков по кредитам, представленная в финансовой отчетности обычно ниже, чем сумма, определенная моделью ожидаемого убытка, используемая в целях внутреннего управления деятельностью и соблюдения банковских инструкций.

Механизм внутренней оценки позволяет руководству определить существует ли объективное свидетельство обесценения согласно МСФО (IAS) 39, основываясь на нижеследующих критериях, установленных Группой:

- просрочка любого очередного платежа и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Группы;
- заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика; или
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

По политике Группы, необходимо осуществлять мониторинг индивидуальных финансовых активов, превышающих порог материальности, не реже одного раза в год или чаще, при наличии определенных обстоятельств. Резервы под обесценение по индивидуально оцененным счетам определяются посредством оценки понесенного убытка на отчетную дату для каждого конкретного случая и применяются ко всем индивидуально значительным счетам. Оценка обычно охватывает имеющееся обеспечение (включая подтверждение возможности его взыскания) и ожидаемое получение оплат по данному индивидуальному счету. Совокупно оцененные резервы под обесценение формируются для: (i) портфелей однородных активов, которые по отдельности ниже порога материальности; и (ii) убытков, понесенных, но еще не установленных, посредством применения исторических данных, профессионального суждения и статистических методов. Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом состоянии. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 33. Группы осуществляет анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков. Поэтому руководство считает надлежащим раскрывать данные о сроках задолженности и прочую информацию о кредитном риске, как это представлено в Примечании 9.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

Валютный риск. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Группа измеряет свой валютный риск:

- Чистая позиция по каждой валюте не должна превышать 10% всего капитала Группы;
- Общая чистая позиция по всем валютам не должна превышать 20% всего капитала Группы.

ЦБРУ устанавливает ряд требований в отношении валютной позиции. По состоянию на 31 декабря 2017 года Банк имеет длинную позицию в отношении одной валюты выше установленных требований. Принимая во внимание изменения валютных курсов руководство полагает, что это не несет существенных рисков. ЦБРУ может принять меры по регулированию валютной позиции в соответствии с установленным порядком по иностранной валютной позиции.

Группа также измеряет свой валютный риск анализом своей чистой валютной позиции, деноминированной в той же валюте, а также анализирует эффект усиления/обесценения той валюты в отношении к Узбекскому Суму в отчете о прибылях и убытках.

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

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Нетто-позиция
31 декабря 2017 г.			
УЗС	5,598,962,887	(4,979,808,247)	619,154,640
Доллары США	6,652,019,002	(6,154,044,595)	497,974,407
Евро	909,185,998	(804,122,470)	105,063,528
Прочие	43,868,792	(37,148,945)	6,719,847
Итого	13,204,036,679	(11,975,124,257)	1,228,912,422
31 декабря 2016 г.			
УЗС	3,784,557,614	(3,626,112,158)	158,445,456
Доллары США	1,591,145,185	(1,488,933,699)	102,211,486
Евро	229,916,135	(193,718,062)	36,198,073
Прочие	13,369,884	(12,651,037)	718,847
Итого	5,618,988,818	(5,321,414,956)	297,573,862

Представленный выше анализ включает только монетарные активы и обязательства. Группа считает, что инвестиции в долевыми инструментами и немонетарные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственного капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты организаций Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на прибыль или убыток
<i>В тысячах узбекских сумов</i>		
Укрепление доллара США на 22% (2016 г.: 10%)	607,528,777	16,219,743
Ослабление доллара США на 22% (2016 г.: 10%)	(607,528,777)	(16,219,743)
Укрепление Евро на 31% (2016 г.: 6%)	137,633,222	632,985
Ослабление Евро на 31% (2016 г.: 6%)	(137,633,222)	(632,985)

Риск был рассчитан только для монетарных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей организации Группы. Воздействие на собственный капитал будет таким же как и воздействие на консолидированный отчет о совокупном доходе.

В результате либерализации валютной политики, описанной в Примечании 2, национальная валюта – Узбекский Сум – был девальвирован более чем на 90%. Так, Узбекский Сум был девальвирован на 3,889.65 УЗС: с 4,210.35 УЗС до 8,100 УЗС за 1 доллар США. Соответственно у Банка появилась значительная сумма прибыли от переоценки иностранной валюты по финансовым активам, выраженным в иностранной валюте, такие как денежные средства и их эквиваленты и средства в других банках, а также значительная сумма убытка от переоценки иностранной валюты по финансовым обязательствам, выраженным в иностранной валюте, такие как средства клиентов и средства других банков.

Процентный риск. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков.

Группа управляет риском процентной ставки посредством периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате негативных изменений в рыночных условиях. Управление Казначейства осуществляет мониторинг финансового положения Группы, оценивает чувствительность Группы к изменениям процентной ставки и их воздействие на рентабельность Группы и предоставляет отчеты руководству.

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы. В ней также отражены совокупные суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<i>В тысячах узбекских сумов</i>					
31 декабря 2017 г.					
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	92,401,834	1,423,353,094	4,436,362,309	4,866,351,271	10,818,468,508
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	616,564,966	984,627,780	3,047,587,479	3,491,006,930	8,139,787,155
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2017 г.	(524,163,132)	438,725,314	1,388,774,830	1,375,344,341	2,678,681,353
31 декабря 2016 г.					
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	1,035,181,057	516,440,108	1,943,645,697	2,122,992,722	5,618,259,584
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	2,575,297,629	792,842,940	970,606,380	978,169,630	5,316,916,579
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2016 г.	(1,540,116,572)	(276,402,832)	973,039,317	1,144,823,092	301,343,005

На 31 декабря 2017 года, если бы процентные ставки были на 200 базисных пунктов меньше (31 декабря 2016 г.: на 200 базисных пунктов меньше), тогда как другие переменные остались бы неизменными, прибыль составила бы на 53,136,056 тысяч УЗС (31 декабря 2016 г.: на 6,026,860 тысяч УЗС) ниже фактической.

Если бы процентные ставки были на 200 базисных пунктов выше (2016 г.: на 200 базисных пунктов выше), тогда как другие переменные остались бы неизменными, прибыль составила бы на 53,136,056 тысяч УЗС (31 декабря 2016 г.: на 6,026,860 тысяч УЗС) выше фактической.

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Группы:

% в год	31 декабря 2017 г.		
	УЗС	Долл.США	Евро
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-
Средства в других банках	5-14	-	-
Кредиты и авансы клиентам	0-22	2.3-10	4.4-10
Обязательства			
Средства других банков	6.5-13.5	-	-
Средства клиентов	0-20	0-7	5-7
Выпущенные долговые ценные бумаги	9	-	-
Прочие заемные средства	0-20	2-6	(Euribor+1.7)-7
% в год	31 декабря 2016 г.		
	УЗС	Долл.США	Евро
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	0-0.02	0-Libor	0-(Eonia -0.5)
Средства в других банках	0-12.5	-	-
Кредиты и авансы клиентам	0-22	2.3-10	4.4-10
Обязательства			
Средства других банков	8-10	-	-
Средства клиентов	0-20	0-7	5-7
Выпущенные долговые ценные бумаги	8-10	-	-
Прочие заемные средства	0-20	2-6	(Euribor+1.7)-7

Знак «-» в таблице выше означает, что Группа не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте или у Группы имеются соответствующие активы и обязательства в соответствующей валюте с нулевой процентной ставкой.

Прочий ценовой риск. Группа не подвержена в существенной степени риску изменения цен на акции.

Группа подвержена риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов и займов, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения. Финансовый результат и собственный капитал Группы на конец текущего отчетного периода не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам.

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация географического риска. Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Узбекистан	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	896,113,682	432,521,511	45,455,901	1,374,091,094
Средства в других банках	661,644,559	587,606,447	-	1,249,251,006
Кредиты и авансы клиентам	10,563,180,000	-	-	10,563,180,000
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5,820,700	-	-	5,820,700
Прочие финансовые активы	17,514,579	-	-	17,514,579
Итого финансовые активы	12,144,273,520	1,020,127,958	45,455,901	13,209,857,379
Финансовые обязательства				
Средства других банков	851,699,277	-	-	851,699,277
Средства клиентов	5,648,433,204	-	-	5,648,433,204
Выпущенные долговые ценные бумаги	12,795,510	-	-	12,795,510
Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых учреждений	4,731,658,022	623,888,813	96,787,709	5,452,334,544
Прочие финансовые обязательства	9,861,722	-	-	9,861,722
Итого финансовые обязательства	11,254,447,735	623,888,813	96,787,709	11,975,124,257
Нетто-позиция по балансовым финансовым инструментам	889,825,785	396,239,145	(51,331,808)	1,234,733,122
Обязательства кредитного характера (Прим. 33)	3,857,681,154	-	-	3,857,681,154

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Узбекистан	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	370,901,870	147,140,698	13,389,051	531,431,619
Средства в других банках	423,003,775	26,516,050	-	449,519,825
Кредиты и авансы клиентам	4,637,308,140	-	-	4,637,308,140
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5,289,143	-	-	5,289,143
Прочие финансовые активы	729,234	-	-	729,234
Итого финансовые активы	5,437,232,162	173,656,748	13,389,051	5,624,277,961
Финансовые обязательства				
Средства других банков	248,626,433	-	-	248,626,433
Средства клиентов	3,050,058,055	-	-	3,050,058,055
Выпущенные долговые ценные бумаги	28,652,397	-	-	28,652,397
Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых учреждений	1,740,818,915	216,192,251	32,568,528	1,989,579,694
Прочие финансовые обязательства	4,498,377	-	-	4,498,377
Итого финансовые обязательства	5,072,654,177	216,192,251	32,568,528	5,321,414,956
Нетто-позиция по балансовым финансовым инструментам	364,577,985	(42,535,503)	(19,179,477)	302,863,005
Обязательства кредитного характера (Прим. 33)	563,057,393	-	-	563,057,393

Обязательства кредитного характера представлены в развернутом виде, т.е. включая обязательства, обеспеченные денежными депозитами.

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Денежные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения. Страны ОЭСР в основном включают Японию, Швейцарию, Австрию, США и Германию. Другие страны представляют собой в основном КНР и Россию.

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск того, что организация столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашению депозитов, выдаче кредитов, 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 управляет Управление Казначейства Группы.

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

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 Центрального банка Республики Узбекистан.

Информацию о финансовых активах и обязательствах получает Управление Казначейства. Управление Казначейства 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.

Управление Казначейства 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 состоянию на 31 декабря 2017 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

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 обменного курса спот на конец отчетного периода.

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства					
Средства других банков	15,191,599	45,978,779	337,414,788	727,877,222	1,126,462,388
Средства клиентов	3,365,096,529	1,788,152,098	624,338,538	219,463	5,777,806,628
Выпущенные долговые ценные бумаги	478,233	7,800,533	6,095,233	-	14,373,999
Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых учреждений	128,913,323	359,524,322	2,571,557,816	3,183,752,931	6,243,748,392
Прочие финансовые обязательства	9,861,722	-	-	-	9,861,722
Аккредитивы	219,820,911	1,216,839,257	49,856,766	1,545,990	1,488,062,923
Гарантии	10,711,799	41,268,076	25,573,032	73,081	77,625,987
Неиспользованные кредитные обязательства	2,259,003,684	-	-	-	2,259,003,684
Свопы (обязательства по приобретению иностранной валюты и продаже УЗС)	12,665,685	16,970,946	-	-	29,636,631
Свопы (обязательства по приобретению УЗС и продаже иностранной валюты)	1,432,500	1,919,428	-	-	3,351,928
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	6,023,175,984	3,478,453,440	3,614,836,172	3,913,468,686	17,029,934,283

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 кредитов, включенная в приведенную выше таблицу, необязательно 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.

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства					
Средства других банков	76,122,765	72,326,765	50,657,198	70,826,765	269,933,493
Средства клиентов	2,391,577,006	570,614,291	45,965,217	79,419,333	3,087,575,847
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,080,049	9,734,444	22,015,656	-	32,830,149
Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых учреждений	142,190,195	203,972,736	1,048,602,963	1,003,019,454	2,397,785,348
Прочие финансовые обязательства	4,498,377	-	-	-	4,498,377
Аккредитивы	93,340,693	82,662,383	-	-	176,003,076
Гарантии	6,055,681	20,584,852	40,889,632	-	67,530,165
Неиспользованные кредитные обязательства	285,628,019	-	-	-	285,628,019
Свопы (обязательства по приобретению иностранной валюты и продаже УЗС)	9,607,028	21,397,982	-	-	31,005,010
Свопы (обязательства по приобретению УЗС и продаже иностранной валюты)	467,513	2,423,610	-	-	2,891,123
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	3,010,567,326	983,717,063	1,208,130,666	1,153,265,552	6,355,680,607

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Республики Узбекистан физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа не использует представленный выше анализ обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Группа контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже, на 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1,374,091,094	-	-	-	1,374,091,094
Средства в других банках	460,801,155	672,271,026	108,613,889	7,564,936	1,249,251,006
Кредиты и авансы клиентам	51,692,426	1,324,553,094	4,328,145,709	4,858,788,771	10,563,180,000
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5,820,700	-	-	-	5,820,700
Прочие финансовые активы	17,514,579	-	-	-	17,514,579
Итого финансовые активы	1,909,919,954	1,996,824,120	4,436,759,598	4,866,353,707	13,209,857,379
Обязательства					
Средства других банков	34,000	-	123,788,055	727,877,222	851,699,277
Средства клиентов	3,324,849,051	1,731,839,870	591,544,283	200,000	5,648,433,204
Выпущенные долговые ценные бумаги	195,510	7,100,000	5,500,000	-	12,795,510
Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых учреждений	42,766,991	317,597,656	2,329,040,189	2,762,929,708	5,452,334,544
Прочие финансовые обязательства	9,861,722	-	-	-	9,861,722
Итого финансовые обязательства	3,377,707,274	2,056,537,526	3,049,872,527	3,491,006,930	11,975,124,257
Чистый разрыв ликвидности на основе ожидаемых сроков погашения	(1,467,787,320)	(59,713,406)	1,386,887,071	1,375,346,777	1,234,733,122
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2017 г.	(1,467,787,320)	(1,527,500,726)	(140,613,655)	1,234,733,122	-

По мнению руководства Группы, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Группой. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Группы и ее рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Руководство Группы считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Группой за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Группы.

Таким образом, руководство считает, что существенное расхождение сроков размещения по активам и обязательствам со сроком погашения до 12 месяцев не представляет существенный риск для ликвидности Группы, так как ожидается, что очень малая часть депозитов до востребования и краткосрочных депозитов будут отозваны, в соответствии с практикой прошлых лет и текущего года Группы, что соответствует общепринятой банковской практике в банковском секторе Республики Узбекистан.

В таблице ниже представлен анализ по контрактным срокам погашения на 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	531,431,619	-	-	-	531,431,619
Средства в других банках	391,168,682	9,323,488	20,090,155	28,937,500	449,519,825
Кредиты и авансы клиентам	112,580,756	507,116,620	1,923,555,542	2,094,055,222	4,637,308,140
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5,289,143	-	-	-	5,289,143
Прочие финансовые активы	729,234	-	-	-	729,234
Итого финансовые активы	1,041,199,434	516,440,108	1,943,645,697	2,122,992,722	5,624,277,961
Обязательства					
Средства других банков	70,796,000	67,000,000	45,330,433	65,500,000	248,626,433
Средства клиентов	2,372,415,088	558,262,495	41,955,775	77,424,697	3,050,058,055
Выпущенные долговые ценные бумаги	452,397	7,950,000	20,250,000	-	28,652,397
Заимствования от государственных, правительственных и	131,634,144	159,630,445	863,070,172	835,244,933	1,989,579,694
Прочие финансовые обязательства	4,498,377	-	-	-	4,498,377
Итого финансовые обязательства	2,579,796,006	792,842,940	970,606,380	978,169,630	5,321,414,956
Чистый разрыв ликвидности на основе ожидаемых сроков погашения	(1,538,596,572)	(276,402,832)	973,039,317	1,144,823,092	302,863,005
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2016 г.	(1,538,596,572)	(1,814,999,404)	(841,960,087)	302,863,005	-

32. Управление капиталом

Группа управляет в качестве капитала нормативным капиталом. Управление капиталом Банка имеет целью соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБРУ и обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБРУ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБРУ, банки должны поддерживать:

- Соотношение нормативного капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения 12.5% (31 декабря 2016 года: 11.5%);
- Соотношение капитала Группы 1-го уровня и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала 1 уровня») на уровне выше обязательного минимального значения 9.5% (31 декабря 2016 года: 8.5%); и
- Соотношение капитала Группы 1-го уровня и общей суммы активов, за вычетом нематериальных активов (Левередж) на уровне выше обязательного минимального значения 6.0% (31 декабря 2016 года: 6.0%).

Фактические показатели Банка по состоянию на 31 декабря 2017 года представлены ниже:

- Норматив достаточности капитала - 15.8% (31 декабря 2016 года: 11.7%);
- Норматив достаточности капитала 1 уровня - 11.8% (31 декабря 2016 года: 9.4%); и
- Левередж - 6.6% (31 декабря 2016 года: 6.0%).

В таблице ниже представлена общая сумма капитала на основе отчетов Группы, подготовленных в соответствии с законодательством по бухгалтерскому учету Республики Узбекистан и соответствующими инструкциями:

	31 декабря 2017 г. (неаудировано)	31 декабря 2016 г. (неаудировано)
<i>В тысячах узбекских сумов</i>		
Капитал 1-го уровня	900,759,972	373,012,320
Капитал 2-го уровня	312,419,229	87,135,958
Вычеты из капитала	(12,165,905)	(6,151,182)
Итого нормативный капитал	1,201,013,296	453,997,096

Нормативный капитал состоит из капитала Банка 1-го уровня, что включает в себя акционерный капитал, эмиссионный доход, привилегированные акции, нераспределенную прибыль, за исключением прибыли за текущий год, за минусом нематериальных активов. Прочие компоненты нормативного капитала включают в себя капитал банка 2-го уровня, что включает прибыль за текущий год.

Общая сумма капитала Банка, рассчитанная на основе финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<i>В тысячах узбекских сумов</i>		
Капитал 1-го уровня	1,072,928,481	414,025,705
Капитал 2-го уровня	280,950,086	34,176,909
Итого капитал	1,353,878,567	448,202,614
Активы, взвешенные с учетом риска	8,651,523,815	4,241,973,308
Соотношение капитала 1-го уровня	12.40%	9.76%
Итого соотношение капитала	15.65%	10.57%

33. Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Налоговое и таможенное законодательство Республики Узбекистан допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими органами.

Узбекские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции и избрать более сложный подход при интерпретации законодательства и результатов налоговых проверок. В результате могут быть доначислены 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 2017 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (31 декабря 2016 г.: резерв не был сформирован). Группа оценивает, что она не имеет потенциальных налоговых обязательств, за исключением маловероятных (31 декабря 2016 г.: обязательств не имелось).

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.

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств, если неиспользованные суммы должны были быть использованы. Тем не менее вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

33. Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям (продолжение)

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Аккредитивы	1,488,062,923	176,003,076
Гарантии	77,625,987	67,530,165
Неиспользованные кредитные обязательства	2,259,003,684	285,628,019
Свопы (обязательства по приобретению иностранной валюты и продаже УЗС)	29,636,631	31,005,010
Свопы (обязательства по приобретению УЗС и продаже иностранной валюты)	3,351,928	2,891,123
Итого валовая сумма условных и договорных обязательств	3,857,681,154	563,057,393
За вычетом денежных средств, удерживаемых в качестве обеспечения по аккредитивам	(1,444,954,991)	(229,614,166)
Итого чистая сумма условных и договорных обязательств	2,412,726,163	333,443,227

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, импортным аккредитивам и гарантиям в соответствии с договорами необязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. Справедливая стоимость обязательств кредитного характера на 31 декабря 2017 года составляет 360,899 тысяч УЗС (31 декабря 2016 г.: 237,302 тысяч УЗС).

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
УЗС	33,734,572	55,937,924
Доллары США	3,528,546,057	465,677,849
Евро	264,934,239	30,356,764
Прочее	30,466,287	11,084,856
Итого	3,857,681,154	563,057,393

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа имела договорные обязательства капитального характера по основным средствам на общую сумму 120,627 тысяч УЗС (31 декабря 2016 г.: 528,896 тысяч УЗС).

Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Группа уверена, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

Соблюдение особых условий. Группа должна соблюдать определенные особые условия – финансовые козффициенты (ковенанты) – в основном связанные с заимствованиями и гарантиями. Финансовые ковенанты оговорены в договорах, заключенных с Азиатским банком развития, Китайским банком развития, Исламской корпорацией по развитию частного сектора и Европейском банком реконструкции и развития. По состоянию на 31 декабря 2017 года Группой не были соблюдены определенные ковенанты, оговоренные в гарантийном соглашении с Исламской корпорацией по развитию частного сектора (далее «ИКРЧС»), по которому у Группы имеются обязательства на сумму 2,755,366 долларов США (эквивалент 22,375,504 тысяч УЗС). Срок данного соглашения о финансировании, в рамках которого Банк выступает гарантом, истекает в августе 2018 года.

33. Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям (продолжение)

Ввиду несоблюдения вышеуказанных ковенантов, ИКРЧС имеет право, согласно контракту, требовать незамедлительного погашения Группой гарантии, выданной на сумму 2,755,366 долларов США. непогашенная сумма представлена как обязательства по незамедлительному погашению на 31 декабря 2017 года. ИКРЧС не потребовала досрочного погашения суммы гарантии на дату утверждения данной финансовой отчетности Правлением Банка. Руководство считает, что данные отклонения носят временный характер и не влияют на продолжающееся сотрудничество с ИКРЧС, которая демонстрирует желание продолжать сотрудничество с Банком.

34. Неконтролирующая доля участия

В таблице ниже представлена информация об областных рыбных хозяйствах, в которых имеется неконтролирующая доля участия, существенная для Группы.

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	2017
<i>Информация о дочерней организации:</i>	
Место ведения бизнеса (и страна регистрации)	Узбекистан
Неконтролирующая доля участия	49%
Неконтролирующая доля удерживаемых прав голоса	49%
Прибыль или убыток, причитающийся неконтролирующей доле участия	(1,397,571)
Накопленная неконтролирующая доля участия в дочерней организации	9,474,560
Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле участия в течение года	-
<i>Общая финансовая информация:</i>	
Оборотные активы	27,136,279
Внеоборотные активы	11,200,558
Краткосрочные обязательства	13,977,757
Долгосрочные обязательства	4,032,554
Выручка	602,355
Прибыль	(1,864,161)
Итого совокупный доход	(1,864,161)

Все дочерние организации были созданы в 2017 году.

35. Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 - полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, полученные на основе цен), и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Многочисленные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

35. Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости на 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты				
- Наличные денежные средства	415,100,204	-	-	415,100,204
- Остатки на счетах в ЦБРУ (за исключением обязательных резервных депозитов)	398,643,053	-	-	398,643,053
- Корреспондентские счета и депозиты овернайт в других банках	-	557,067,908	-	557,067,908
- Размещения в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	-	3,279,929	3,279,929
Средства в других банках				
- Обязательные остатки на счетах в ЦБРУ	-	406,356,051	-	406,356,051
- Долгосрочные размещения в других банках	-	-	580,931,698	580,931,698
- Краткосрочные размещения в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	-	-	261,963,257	261,963,257
Кредиты и авансы клиентам				
- Корпоративные кредиты	-	-	7,855,045,887	7,855,045,887
- Ипотечные кредиты	-	-	1,441,317,100	1,441,317,100
- Кредиты малому бизнесу	-	-	1,039,914,280	1,039,914,280
- Потребительские кредиты	-	-	226,902,733	226,902,733
Прочие финансовые активы				
- Нереализованная прибыль по переоценки свопов	-	-	15,131,795	15,131,795
- Комиссионные к получению от клиентов	-	-	2,382,784	2,382,784
ИТОГО	813,743,257	963,423,959	11,426,869,463	13,204,036,679

35. Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Уровень 1	Уровень 3	Балансовая стоимость
Средства других банков			
- Краткосрочные размещения других банков	-	34,000	34,000
- Долгосрочные размещения других банков	-	851,665,277	851,665,277
- Корреспондентские счета и депозиты овернайт других банков	-	-	-
Средства клиентов			
- Текущие/расчетные счета государственных и общественных организаций	1,247,003,584	-	1,247,003,584
- Срочные депозиты государственных и общественных организаций	-	1,796,627,838	1,796,627,838
- Текущие/расчетные счета прочих юридических лиц	733,571,138	-	733,571,138
- Срочные депозиты прочих юридических лиц	-	586,612,231	586,612,231
- Текущие/счета до востребования физических лиц	371,184,843	-	371,184,843
- Срочные депозиты физических лиц	-	913,433,570	913,433,570
Выпущенные долговые ценные бумаги			
- Бездокументарные облигации	-	12,795,510	12,795,510
- Депозитные сертификаты	-	-	-
Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых учреждений			
- Заимствования от Фонда Реконструкции и Развития Республики Узбекистан	-	3,700,031,492	3,700,031,492
- Заимствования от Международных финансовых учреждений	-	940,230,219	940,230,219
- Заимствования от Министерства финансов Республики Узбекистан	-	714,007,283	714,007,283
- Заимствования от местных финансовых учреждений	-	12,078,000	12,078,000
- Привилегированные акции	-	5,854,143	5,854,143
- Заимствования от Центрального банка Республики Узбекистан	-	80,133,407	80,133,407
Прочие финансовые обязательства			
- Кредиторская задолженность перед поставщиками	-	8,281,282	8,281,282
- Прочая кредиторская задолженность	-	1,221,075	1,221,075
- Дивиденды к выплате	-	359,365	359,365
ИТОГО	2,351,759,565	9,623,364,692	11,975,124,257

35. Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости на 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>				
- Наличные денежные средства	285,680,413	-	-	285,680,413
- Остатки на счетах в ЦБРУ (за исключением обязательных резервных депозитов)	168,238,060	-	-	168,238,060
- Корреспондентские счета и депозиты овернайт в других банках	-	60,024,518	-	60,024,518
- Размещения в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	-	17,488,628	17,488,628
<i>Средства в других банках</i>				
- Обязательные остатки на счетах в ЦБРУ	-	326,860,881	-	326,860,881
- Долгосрочные размещения в других банках	-	-	81,754,257	81,754,257
- Краткосрочные размещения в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	-	-	40,904,687	40,904,687
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>				
- Корпоративные кредиты	-	-	2,754,826,057	2,754,826,057
- Ипотечные кредиты	-	-	1,148,052,934	1,148,052,934
- Кредиты малому бизнесу	-	-	653,372,480	653,372,480
- Потребительские кредиты	-	-	81,056,669	81,056,669
<i>Прочие финансовые активы</i>				
- Комиссионные к получению от клиентов	-	-	729,234	729,234
ИТОГО	453,918,473	386,885,399	4,778,184,946	5,618,988,818

35. Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Уровень 1	Уровень 3	Балансовая стоимость
Средства других банков			
- Краткосрочные размещения других банков	-	96,000,000	96,000,000
- Долгосрочные размещения других банков	-	152,555,433	152,555,433
- Корреспондентские счета и депозиты овернайт других банков	-	71,000	71,000
Средства клиентов			
- Текущие/расчетные счета государственных и общественных организаций	1,035,162,817	-	1,035,162,817
- Срочные депозиты государственных и общественных организаций	-	413,435,380	413,435,380
- Текущие/расчетные счета прочих юридических лиц	477,872,655	-	477,872,655
- Срочные депозиты прочих юридических лиц	-	194,735,272	194,735,272
- Текущие/счета до востребования физических лиц	477,097,519	-	477,097,519
- Срочные депозиты физических лиц	-	451,754,412	451,754,412
Выпущенные долговые ценные бумаги			
- Бездокументарные облигации	-	5,009,863	5,009,863
- Депозитные сертификаты		23,642,534	23,642,534
Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых учреждений			
- Заимствования от Фонда Реконструкции и Развития Республики Узбекистан	-	972,759,691	972,759,691
- Заимствования от Международных финансовых учреждений	-	248,760,779	248,760,779
- Заимствования от Министерства финансов Республики Узбекистан	-	750,050,022	750,050,022
- Заимствования от местных финансовых учреждений	-	10,436,450	10,436,450
- Привилегированные акции	-	142,858	142,858
- Заимствования от Центрального банка Республики Узбекистан	-	7,429,894	7,429,894
Прочие финансовые обязательства			
- Кредиторская задолженность перед поставщиками	-	2,219,908	2,219,908
- Прочая кредиторская задолженность	-	2,129,541	2,129,541
- Дивиденды к выплате	-	148,928	148,928
ИТОГО	1,990,132,991	3,331,281,965	5,321,414,956

На 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи на сумму 5,820,700 тысяч УЗС и на сумму 5,289,143 тысяч УЗС, соответственно, не имеющие котировок на активном рынке и чья справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражались по стоимости за вычетом убытков от обесценения.

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 обязательства Группой.

36. Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным договорам СВОП, заключенным Группой, на конец отчетного периода в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены договоры с датой расчетов после окончания соответствующего отчетного периода; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до неттинга позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Договоры имеют краткосрочный характер.

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Договоры с положительной справедливой стоимостью	Договоры с отрицательной справедливой стоимостью	Договоры с положительной справедливой стоимостью	Договоры с отрицательной справедливой стоимостью
Валютные договоры «своп»:				
справедливая стоимость на конец отчетного периода				
- Дебиторская задолженность в долл.США, погащаемая при расчете (+)	29,636,631	-	31,005,010	-
- Кредиторская задолженность в УЗС, погащаемая при расчете (-)	(14,504,836)	-	(31,005,010)	-
- Кредиторская задолженность в долл.США, погащаемая при расчете (+)	-	3,351,928	-	2,891,123
- Дебиторская задолженность в УЗС, погащаемая при расчете (-)	-	(3,351,928)	-	(2,891,123)
Чистая справедливая стоимость валютных договоров «своп»	15,131,795	-	-	-

37. Операции между связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать значительное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого случая отношений, которые могут являться отношениями между связанными сторонами, необходимо принимать во внимание содержание (сущность) таких отношений, а не только их юридическую форму.

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Акционеры с существенным влиянием	Государствен- ные организа- ции	Ассоцииро- ванные орга- низации	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	464,009,197	-	464,009,197
Средства в других банках	-	432,876,235	-	432,876,235
Валовая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка 10%)	-	-	-	-
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 31 декабря	-	-	-	-
Средства других банков (контрактная процентная ставка 0%-10%)	-	265,933,800	-	265,933,800
Средства клиентов (контрактная процентная ставка 0%-6%)	(17,677,109)	-	-	(17,677,109)
Заимствования от государственных, правительственных финансовых учреждений	4,639,858,521	(85,979,619)	-	4,553,878,902

37. Операции между связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2017 г.:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Акционеры с существенным влиянием	Государствен- ные организа- ции	Ассоцииро- ванные орга- низации	Итого
Процентные доходы	-	1,256,477	-	1,256,477
Процентные расходы	(75,558,443)	(38,809,813)	-	(114,368,256)
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам				-
Комиссионные доходы	286			286
Прочие операционные доходы	13,472			13,472
Административные и прочие операционные расходы	(613,466)			(613,466)
Доля финансового результата ассоциированной организации			(259)	(259)

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Акционеры с существенным влиянием	Государствен- ные организа- ции	Ассоцииро- ванные орга- низации	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	310,138,634	-	310,138,634
Средства в других банках	-	379,607,118	-	379,607,118
Валовая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка 10%)	55,761,000	-	-	55,761,000
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 31 декабря	(908,904)	-	-	(908,904)
Средства других банков (контрактная процентная ставка 0%-10%)	-	265,933,800	-	265,933,800
Средства клиентов (контрактная процентная ставка 0%-6%)	18,035,154	-	-	18,035,154
Заимствования от государственных, правительственных финансовых учреждений	750,058,877	980,323,589	-	1,730,382,466

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2016 г.:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Акционеры с существенным влиянием	Государствен- ные организа- ции	Ассоцииро- ванные орга- низации	Итого
Процентные доходы	4,582,700	5,430,856	-	10,013,556
Процентные расходы	(19,589,448)	(44,705,438)	-	(64,294,886)
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	41,096	-	-	41,096
Комиссионные доходы	2,472,972	-	-	2,472,972
Прочие операционные доходы	16,771	-	-	16,771
Административные и прочие операционные расходы	(1,341,045)	-	-	(1,341,045)

37. Операции между связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	2017	2016
Краткосрочные премиальные выплаты:		
- Зарплата и прочие краткосрочные премиальные выплаты	1,241,716	941,486
- Социальное обеспечение	310,429	235,372
Итого	1,552,145	1,176,858

38. События после окончания отчетного периода

26 февраля 2018 года Банк увеличил уставный капитал на сумму 111 660 554 тыс. УЗС в основном за счет перевода резерва на подписку на акции на 31 декабря 2017 года (Примечание 21).

В результате вышеупомянутых операций состав акционеров изменился следующим образом:

Акционеры	1 мая 2018 года	31 декабря 2017 года
Фонд Реконструкции и Развития Республики Узбекистан	54.7%	60.3%
Министерство финансов Республики Узбекистан	20.3%	11.5%
АО "Узнефтахсулот"	7.9%	9.0%
Прочие (в индивидуальном порядке менее 5%)	17.0%	19.2%
Итого	100%	100%

На основании решения Правления Центрального банка Республики Узбекистан №25/1 от 20 сентября 2017 года, на внеочередном общем собрании акционеров АКИБ "Ипотека-банк", проведенном 5 января 2018 года, принято решение о направлении части чистой прибыли 2017 года в размере 174,810,745 тысяч УЗС, полученной от переоценки валютных средств в условиях либерализации валютного рынка, на формирование резерва по стандартным активам 91,739,997 тысяч УЗС и в резервный фонд общего назначения 83,070,748 тысяч УЗС.