

**АО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН»**

**Консолидированная финансовая отчетность
и аудиторское заключение независимого аудитора**

за год, закончившийся 31 декабря 2020 года



**Building a better
working world**

Содержание

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибылях или убытках	2
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	3
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Описание деятельности	7
2. Основа подготовки отчетности	7
3. Основные положения учетной политики	8
4. Существенные учетные суждения и оценки	20
6. Средства в кредитных организациях	22
7. Производные финансовые инструменты	23
8. Кредиты клиентам	24
9. Инвестиционные ценные бумаги	33
10. Инвестиции в ассоциированные организации	35
11. Активы, предназначенные для продажи	37
12. Основные средства и активы в форме права пользования	38
13. Налогообложение	39
14. Расходы по кредитным убыткам, прочие расходы от обесценения и оценочные обязательства	40
15. Прочие активы и обязательства	41
16. Задолженность перед ЦБ РУз и Правительством	42
17. Средства кредитных организаций	42
18. Средства клиентов	43
19. Выпущенные долговые ценные бумаги	43
20. Прочие заемные средства	44
21. Субординированные займы	46
22. Собственный капитал	46
23. Чистые процентные доходы	47
24. Чистые комиссионные доходы	47
25. Прочие доходы	48
26. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	48
27. Доходы от небанковской деятельности	48
28. Себестоимость продаж от небанковской деятельности	49
29. Изменения в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности	49
30. Договорные и условные обязательства	49
31. Управление рисками	51
32. Оценка справедливой стоимости	67
33. Анализ сроков погашения активов и обязательств	72
34. Раскрытие информации о связанных сторонах	73
35. Сегментная отчетность	75
36. Дочерние организации	75
37. Достаточность капитала	78
38. События после отчетной даты	79

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение АО «Национальный банк внешнеэкономической деятельности Республики Узбекистан» и его дочерних предприятий (совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

- ▶ разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ▶ ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- ▶ ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Узбекистан и Российской Федерации;
- ▶ принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- ▶ выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, была утверждена руководством Группы 7 мая 2021 года.

От имени Руководства Банка:

Мирсоатов Алишер
Председатель Правления

Рихсиев Боходир
Главный бухгалтер


7 мая 2021 года
Ташкент, Узбекистан




7 мая 2021 года



Audit company Ernst & Young LLC
Inconel Business Center, 3rd floor
Mustaqillik Prospect. 75
Tashkent, 100000
Republic of Uzbekistan
Tel: +998 (78) 140 6482
Fax: +998 (78) 140 6483
www.ey.com/uz

MChJ "Ernst & Young" AT
O'zbekiston Respublikasi,
100000, Toshkent shahar,
Mustaqillik shox ko'chasi, 75
Inkonel Biznes Markazi, 3-qavat
Tel: +998 (78) 140 6482
Fax: +998 (78) 140 6483

АО «Ernst & Young» ООО
Республика Узбекистан
100000, Ташкент
Пр-т Мустакиллик, 75
Бизнес-центр «Инконель», 3 этаж
Тел.: +998 (78) 140 6482
Факс: +998 (78) 140 6483

Аудиторское заключение независимого аудитора

Совету директоров Национального Банка Внешнеэкономической Деятельности Республики Узбекистан

Заключение по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Национального Банка Внешнеэкономической Деятельности Республики Узбекистан и ее дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

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. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к данному вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам

Оценка ожидаемых кредитных убытков ("ОКУ") по кредитам клиентам на основе требований МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" ("МСФО (IFRS) 9") является ключевой областью суждений руководства.

Оценка событий, которые приводят к значительному увеличению кредитного риска, определение вероятности дефолта, распределение активов на три стадии обесценения и анализ критериев перехода между стадиями требуют значительного профессионального суждения и использования допущений.

Расчет ОКУ предполагает использование методов оценки с ненаблюдаемыми входными данными, включая определение вероятности дефолта, риска при дефолте и потерь при дефолте на основе имеющихся исторических данных, скорректированных на прогнозную информацию, включая прогнозные макроэкономические параметры.

Использование различных моделей и допущений может привести к существенным различиям в оценках резерва под обесценение кредитов клиентам. В связи со значимостью балансовой стоимости кредитов клиентам для консолидированного финансового положения Группы, а также сложностями и суждениями,

Наши аудиторские процедуры включали оценку методологии, разработанной Группой для расчета ОКУ по кредитам клиентам, проверку контроля за процессом кредитования клиентов, включая проверку контроля за учетом просроченной задолженности, процедуры оценки событий, которые вызывают значительное увеличение кредитного риска для заемщиков на основе внутренней классификации, и процедуры расчета резерва по ОКУ. Мы проанализировали последовательность суждений, использованных руководством Группы при расчете резерва под обесценение активов.

Для проверки резерва, рассчитанного на основе портфеля, мы оценили базовые модели, ключевые исходные данные и допущения, используемые Группой для расчета ОКУ, а также распределение кредитов по стадиям. Мы оценили обоснованность суждения руководства в отношении определения того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска на индивидуальной основе. Для выбранных обесцененных кредитов мы проверили оценку ожидаемых денежных потоков от продажи обеспечения и погашения денежных средств. Мы пересчитали резерв на ОКУ.

Мы также оценили раскрытие информации в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности о резерве по ссудам, предоставленным клиентам.

связанными с оценкой ОКУ, мы рассматривали эту область в качестве ключевого вопроса аудита.

Информация о резерве по ОКУ и подходе руководства к оценке резерва и управлению кредитным риском раскрыта в **Примечаниях 8 и 14** к консолидированной финансовой отчетности

Ответственность руководства и совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с советом директоров, 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали их обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, 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.

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

Ташкент, Узбекистан

7 мая 2021 г.

Audit company, Ernst & Young LLC

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

А. Азамов

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


Глава практики Республики Узбекистан.
ООО Аудиторская организация «Ernst & Young»

Консолидированный отчет о финансовом положении**на 31 декабря 2020 года***(в миллионах узбекских сум)*

	<i>Прим.</i>	2020 г.	2019 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	9 379 047	7 001 599
Средства в кредитных организациях	6	1 851 344	1 777 507
Производные финансовые активы	7	119 170	102 510
Кредиты клиентам	8	63 475 675	54 174 008
Инвестиционные ценные бумаги	9	537 463	218 342
Текущие налоговые активы		-	23 590
Инвестиции в ассоциированные организации	10	409 730	239 535
Активы, предназначенные для продажи	11	91 512	10 262
Основные средства	12	1 398 294	1 383 471
Отложенные активы по налогу на прибыль	13	397 171	244 136
Прочие активы	15	474 154	314 381
Итого активы		78 133 560	65 489 341
Обязательства			
Задолженность перед ЦБ РУз и Правительством	16	1 400 187	1 695 207
Средства кредитных организаций	17	2 475 571	1 139 442
Средства клиентов	18	17 452 610	15 507 241
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	3 188 044	131 641
Прочие заемные средства	20	39 274 816	33 115 228
Обязательства по текущему подоходному налогу	13	28 061	-
Субординированные займы	21	1 566 814	1 459 376
Прочие обязательства	15	317 297	293 979
		65 703 400	53 342 114
Капитал			
Уставный капитал	22	11 978 074	11 582 700
Взносы учредителей		126 096	126 096
Нераспределенная прибыль		72 956	233 099
Прочие резервы		121 258	101 232
Итого капитал, приходящийся на акционеров Банка		12 298 384	12 043 127
Неконтролирующие доли участия		131 776	104 100
Итого собственный капитал		12 430 160	12 147 227
Итого собственный капитал и обязательства		78 133 560	65 489 341

Подписано и утверждено к выпуску от имени Руководства Банка:

Мирсоатов Алишер




Председатель Правления

Рихсиев Боходир



Главный бухгалтер

7 мая 2021 года

Консолидированный отчет о прибылях и убытках**за год, закончившийся 31 декабря 2020 года***(в миллионах узбекских сум)*

	<i>Прим.</i>	2020 г.	2019 г.
Процентные доходы	23	5 039 358	3 971 082
Процентные расходы	23	(2 011 020)	(2 138 230)
Чистый процентный доход		3 028 338	1 832 852
Резерв под обесценение кредитов	14	(1 267 568)	(271 645)
Убыток от первоначального признания активов, приносящих процентный доход	8	(72 018)	(188 565)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам		1 688 752	1 372 642
Комиссионные доходы	24	416 364	446 791
Комиссионные расходы	24	(75 868)	(83 073)
Чистая прибыль по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		16 660	28 263
<i>Чистый доход/(расход) по операциям с иностранной валютой:</i>			
- торговые операции		43 300	44 598
- курсовые разницы		(87 992)	(52 495)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	10	(24 137)	9 911
Дивиденды полученные		56 170	14 402
Прочие доходы	25	54 179	35 992
Обесценение инвестиций в ассоциированные компании	10	(63 908)	-
Обесценение активов, предназначенных для продажи	11	(31 390)	-
Прочие резервы под обесценение		(23 075)	(21 727)
Операционные расходы	26	(918 709)	(870 897)
Выручка дочерних компаний	27	428 470	365 723
Расходы дочерних предприятий	28	(336 018)	(292 496)
Непроцентные доходы		(545 954)	(375 008)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		1 142 798	997 634
Расходы по налогу на прибыль	13	(237 079)	(207 545)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		905 719	790 089
Приходящаяся на:			
- акционеров Банка		919 863	815 070
- неконтролирующие доли участия		(14 144)	(24 981)
		905 719	790 089

Подписано и утверждено к выпуску от имени Руководства Банка:

Мирсоатов Алишер

Председатель Правления

Рихсиев Боходир

(Главный бухгалтер

7 мая 2021 года

Прилагаемые примечания на стр. 7-79 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в миллионах узбекских сум)

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Прибыль за год	905 719	790 089
Прочий совокупный доход		
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>		
Курсовые разницы по переводу отчетности зарубежных подразделений, за вычетом налогов	17 849	42 318
Итого прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка	17 849	42 318
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов	17 849	42 318
Итого совокупный доход за год	923 568	832 407
Приходящийся на:		
- акционеров Банка	936 980	851 040
- неконтролирующие доли участия	(13 412)	(18 633)
	923 568	832 407

Подписано и утверждено к выпуску от имени Руководства Банка:

Мирсоатов Алишер



Председатель Правления

Рихсиев Боходир



Главный бухгалтер

7 мая 2021 года

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале**за год, закончившийся 31 декабря 2020 года***(в миллионах узбекских сум)*

Прим.	Приходится на акционеров Банка					Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Взносы акционеров	Нераспределенная прибыль	Прочие резервы	Итого		
На 1 января 2019 г.	4 320 970	126 096	335 635	43 296	4 825 997	90 258	4 916 255
Чистая прибыль/(убыток) за год	-	-	815 070	-	815 070	(24 981)	790 089
Прочий совокупный убыток за год	-	-	-	35 970	35 970	6 348	42 318
Итого совокупный доход за год	-	-	815 070	35 970	851 040	(18 633)	832 407
Капитализация нераспределенной прибыли	906 352	-	(906 352)	-	-	-	-
Увеличение уставного капитала	6 355 378	-	-	-	6 355 378	9 927	6 365 305
Прочие изменения	-	-	(11 254)	21 966	10 712	22 548	33 260
На 31 декабря 2019 г.	11 582 700	126 096	233 099	101 232	12 043 127	104 100	12 147 227
Чистая прибыль/(убыток) за год	-	-	919 863	-	919 863	(14 144)	905 719
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	17 117	17 117	732	17 849
Итого совокупный доход за год	-	-	919 863	17 117	936 980	(13 412)	923 568
Дивиденды акционерам Банка	395 374	-	(660 717)	-	(265 343)	-	(265 343)
Капитализация дивидендов	22 395 374	-	(395 374)	-	-	-	-
Выплаченные дивиденды	22 -	-	(265 343)	-	(265 343)	-	(265 343)
Распределение между акционерами Банка, за вычетом налогов	22 -	-	(419 289)	-	(419 289)	-	(419 289)
Приобретение дочерней организации	36 -	-	-	-	-	52 909	52 909
Приобретение неконтролирующих долей участия	-	-	-	2 909	2 909	(2 909)	-
Выбытие дочерних организаций	36 -	-	-	-	-	(8 912)	(8 912)
На 31 декабря 2020 г.	11 978 074	126 096	72 956	121 258	12 298 384	131 776	12 430 160


Подписано и утверждено к выпуску от имени Руководства Банка:


Мирсоатов Алишер


Рихсиев Боходир

7 мая 2021 года

Прилагаемые примечания на стр. 7-79 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.


 Председатель Правления


 Главный бухгалтер



Консолидированный отчет о движении денежных средств**за год, закончившийся 31 декабря 2020 года***(в миллионах узбекских сум)*

	<i>Прим.</i>	2020 г.	2019 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налога на прибыль		1 142 798	997 634
<i>Корректировки на:</i>			
Резерв под убытки от обесценения активов, приносящих процентный доход	14	1 267 568	271 645
Прочие убытки от обесценения и создания оценочных обязательств		23 075	21 727
Обесценение инвестиций в ассоциированные компании	10	63 908	-
Обесценение активов, предназначенных для продажи	11	31 390	-
Убыток от первоначального признания активов, приносящих процентный доход	8	72 018	188 565
Чистый нереализованный убыток по операциям с иностранной валютой		333 980	327 365
Чистая прибыль по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(16 660)	(28 263)
Износ и амортизация	12	166 965	90 469
Дивиденды полученные		(46 101)	-
Прочие доходы полученные	25	36 566	-
Доля в прибыли ассоциированных организаций	10	24 137	(9 911)
Изменения от начисления процентного дохода		(960 038)	(543 819)
Изменения от начисления процентного расхода		131 039	146 953
Прочие неденежные начисления		13 659	103 303
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		2 284 304	1 565 668
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		(26 147)	231 715
Производные финансовые активы		-	(74 247)
Кредиты клиентам		(7 078 339)	(19 532 606)
Активы, предназначенные для продажи		1 150	10 493
Прочие активы		(169 846)	(108 130)
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных обязательств</i>			
Задолженность перед ЦБ РУз и Правительством		(420 331)	1 135 846
Средства кредитных организаций		1 253 298	106 973
Средства клиентов		1 475 709	3 092 009
Прочие обязательства		(742)	(45 960)
Чистое расходование денежных средств по операционной деятельности до налога на прибыль		(2 680 944)	(13 618 239)
Уплаченный налог на прибыль		(233 641)	(219 927)
Чистое расходование денежных средств по операционной деятельности		(2 914 585)	(13 838 166)

Консолидированный отчет о движении денежных средств

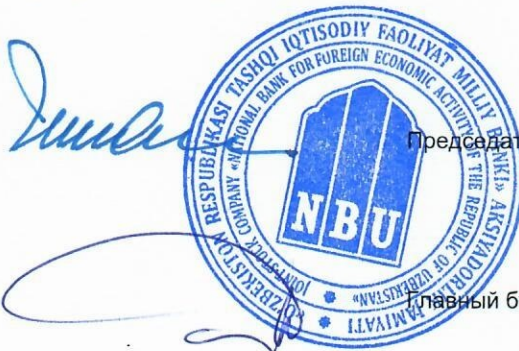
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в миллионах узбекских сум)

	Прим.	2020 г.	2019 г.
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(364 877)	(171 531)
Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг		90 769	-
Инвестиции в ассоциированные организации		(247 536)	(39 771)
Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций и по инвестиционным ценным бумагам		10 069	14 402
Приобретение дочерней компании за вычетом приобретенных денежных средств	36	(12 589)	-
Приобретение основных средств		(292 777)	(841 984)
Поступления от продажи основных средств		57 927	280 609
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(759 014)	(758 275)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска облигаций	29	3 126 568	-
Погашение облигаций	29	(131 326)	(14 274)
Поступления от привлечения прочих заемных средств	29	11 322 780	18 778 808
Погашение прочих заемных средств	29	(7 976 821)	(4 923 235)
Поступления от привлечения субординированных займов		-	1 346 861
Изменение неконтролирующих долей участия		56 499	13 842
Дивиденды, выплаченные акционерам Банка		(265 343)	-
Чистое поступление денежных средств по финансовой деятельности		6 132 357	15 202 002
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(81 321)	(213 405)
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	14	11	(4 711)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		2 377 448	387 445
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		7 001 599	6 614 154
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	9 379 047	7 001 599
Проценты полученные		4 079 320	3 427 263
Проценты выплаченные		(1 879 981)	(1 991 277)

Подписано и утверждено к выпуску от имени Руководства Банка:

Мирсоатов Алишер



Председатель Правления

Рихсиев Боходир

Главный бухгалтер

7 мая 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

1. Описание деятельности

АО «Национальный банк внешнеэкономической деятельности Республики Узбекистан» (далее – «Банк») является головной компанией Группы. Банк был учрежден в соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан от 7 сентября 1991 года № УП-244. На основании Постановления Президента Республики Узбекистан от 30 ноября 2019 года № ПП-4540 Банк преобразован из унитарного предприятия в акционерное общество. Банк входит в банковскую систему Республики Узбекистан и осуществляет деятельность на основании лицензии № 22 на ведение банковской деятельности, выданной Центральным банком Республики Узбекистан (далее – «ЦБ РУз») 15 февраля 2020 года.

Банк обслуживает государственные учреждения, принимает вклады населения и предоставляет кредиты, осуществляет переводы на территории Республики Узбекистан и за ее пределами, проводит валютнообменные операции, а также оказывает другие банковские услуги юридическим и физическим лицам, являющимся клиентами Банка. Головной офис Банка находится в г. Ташкенте. Банк имеет 68 филиалов (2019 год: 73) на территории Республики Узбекистан.

Банк зарегистрирован по адресу: Республика Узбекистан, г. Ташкент, ул. Амира Темура, д. 101.

Банк является участником государственной программы страхования вкладов. Государственный фонд страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам физических лиц в случае прекращения деятельности или отзыва лицензии ЦБ РУз на осуществление банковской деятельности.

По состоянию на 31 декабря выпущенные акции Группы принадлежали следующим акционерам:

Акционер	2020 г. %	2019 г. %
Фонд Реконструкции и Развития Республики Узбекистан	58.5	58.5
Министерство Финансов Республики Узбекистан	41.5	41.5
Итого	100	100

Конечным акционером и фактической контролирующей стороной Банка является Правительство Республики Узбекистан.

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Правлением Группы 7 мая 2021 года.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

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

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Группа ведет бухгалтерский учет в соответствии с законами Республики Узбекистан, Российской Федерации. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании бухгалтерского учета и была скорректирована в соответствии с МСФО. Эти корректировки включают определенные переклассификации для отражения экономической сущности соответствующих сделок, включая переклассификацию определенных активов и обязательств, доходов и расходов в соответствующие статьи финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в учетной политике ниже. Например, инвестиционные ценные бумаги оценивались по справедливой стоимости.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах узбекских сум (далее – «сум»), если не указано иное.

Группа представляет статьи консолидированного отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные), представлена в Примечании 33.

(в миллионах узбекских сум)

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

Группа досрочно применила поправку к МСФО (IFRS) 16 – «Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19», согласно которой арендатор освобождается от необходимости анализировать, является ли уступка по аренде, связанная с пандемией COVID-19, модификацией договора аренды. Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Группа также применила поправки к стандартам, которые вступили в силу 1 января 2020 года, но они не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы см. Приложение 1.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Определение бизнеса»

В поправках к МСФО (IFRS) 3 поясняется, что, чтобы считаться бизнесом, интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать как минимум вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. При этом поясняется, что бизнес не обязательно должен включать все вклады и процессы, необходимые для создания отдачи. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, но могут быть применимы в будущем, если Группа проведет сделку по объединению бизнесов.

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 – «Реформа базовой процентной ставки»

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» предусматривают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние. Реформа базовой процентной ставки оказывает влияние на отношения хеджирования, если в результате ее применения возникают неопределенности в отношении сроков возникновения или величины денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, по объекту хеджирования или по инструменту хеджирования. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у нее отсутствуют отношения хеджирования, которые могут быть затронуты реформой базовой процентной ставки.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – «Определение существенности»

Поправки предлагают новое определение существенности, согласно которому «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

В поправках поясняется, что существенность будет зависеть от характера или количественной значимости информации (взятой в отдельности либо в совокупности с другой информацией) в контексте финансовой отчетности, рассматриваемой в целом. Искажение информации является существенным, если можно обоснованно ожидать, что это повлияет на решения основных пользователей финансовой отчетности. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, и ожидается, что в будущем влияние также будет отсутствовать.

«Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные 29 марта 2018 года

Концептуальные основы не являются стандартом, и ни одно из положений Концептуальных основ не имеет преимущественной силы над каким-либо положением или требованием стандарта. Цели Концептуальных основ заключаются в следующем: содействовать Совету по МСФО в разработке стандартов; содействовать составителям финансовых отчетов при разработке положений учетной политики, когда ни один из стандартов не регулирует определенную операцию или другое событие; и содействовать всем сторонам в понимании и интерпретации стандартов.

Пересмотренная редакция Концептуальных основ содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения. Пересмотр данного документа не оказал влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(в миллионах узбекских сум)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации

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

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

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

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

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

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

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

Инвестиции в ассоциированные организации

Ассоциированные организации – это организации, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% прав голоса, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать значительное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной организации, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных организаций отражается в составе прибыли или убытка, а ее доля в изменениях резервов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной организации равна или превышает ее долю участия в ассоциированной организации, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной организации или от ее имени.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными организациями исключаются в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных организациях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

(в миллионах узбекских сум)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает финансовые инструменты, отражаемые по ССПУ и ССПСД, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

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

Первоначальная оценка

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

(в миллионах узбекских сум)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

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

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

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

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

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

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

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

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

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

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

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

(в миллионах узбекских сум)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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

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

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

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

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

Финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов

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

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

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

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

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Группа не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 2020 году Группа не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Обязательные резервы в центральных банках

Обязательные резервы в центральных банках представляют собой обязательные резервы, депонированные в ЦБ РУз и ЦБ РФ, которые не предназначены для финансирования текущих операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

(в миллионах узбекских сум)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты, включая свопы, на валютных рынках. Эти финансовые инструменты предназначаются для торговли и отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Прибыли и убытки по операциям с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе чистых прибылей/(убытков) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или чистых прибылей/(убытков) по операциям в иностранной валюте (торговые операции) в зависимости от вида финансового инструмента.

Встроенный производный инструмент – это компонент гибридного договора, также включающего непроизводный основной договор, в результате действия которого некоторые денежные потоки от комбинированного инструмента меняются аналогично тому, как это имеет место в случае самостоятельного производного инструмента. Встроенный производный инструмент определяет изменение некоторых или всех денежных потоков, которые в противном случае определялись бы договором, согласно оговоренной процентной ставке, цене финансового инструмента, цене товара, валютному курсу, индексу цен или ставок, кредитному рейтингу или кредитному индексу или какой-либо другой переменной при условии, что в случае с нефинансовой переменной она не является специфичной для какой-либо из сторон по договору. Производный инструмент, который привязан к финансовому инструменту, однако по договору может быть передан независимо от такого инструмента или заключен с другим контрагентом, является не встроенным производным инструментом, а отдельным финансовым инструментом.

Производные инструменты, встроенные в состав финансовых обязательств и нефинансовых основных договоров, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если они удовлетворяют определению производного финансового инструмента (см. выше), их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначаются для продажи и не оцениваются по ССПУ. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Классификация финансовых активов осуществляется на основании бизнес-модели и оценки теста SPPI.

Заемные средства

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

В случае приобретения Группой своей собственной задолженности, последняя исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в составе прибыли или убытка.

Взаимозачет финансовых инструментов

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

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

(в миллионах узбекских сум)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)

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

Реструктуризация кредитов

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

Группа прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом. При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Группа, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:

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

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

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Группа также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесцененных.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

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

(в миллионах узбекских сум)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Списание

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

Финансовые обязательства

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

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

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Узбекистана и Российской Федерации.

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

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

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

Помимо этого, в Узбекистане и Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Основные средства

Основные средства отражаются по переоцененной стоимости после учета изменения функциональной валюты, примененной 1 января 2007 года без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

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

(в миллионах узбекских сум)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

	<u>Годы</u>
Здания	20-30
Мебель и принадлежности	2-10

Объект основных средств списывается в случае продажи или, когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Прибыль или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях или убытках.

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

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования, приобретенные отдельно, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация признается линейным методом в течение расчетных сроков их полезного использования. Расчетные сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом любые изменения в оценках отражаются на перспективной основе. Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, приобретенные отдельно, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Нематериальный актив прекращает признаваться при выбытии или тогда, когда от его использования или выбытия не ожидается никаких будущих экономических выгод. Прибыли или убытки от прекращения признания нематериального актива, представляющие собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, признаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания актива

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотные активы (или выбывающую группу) в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы (или выбывающая группа) должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (выбывающей группы), при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Группы следовать плану реализации внеоборотного актива (или выбывающей группы). При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив (или выбывающая группа) должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов (или выбывающей группы) в качестве предназначенных для продажи.

Группа оценивает активы (или выбывающую группу), классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В случае наступления событий или изменения обстоятельств, указывающих на возможное обесценение балансовой стоимости активов (или выбывающей группы), Группа отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

(в миллионах узбекских сум)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценочные обязательства

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

Обязательства по пенсионным выплатам и прочим вознаграждениям работникам

Группа не имеет дополнительных пенсионных программ, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Узбекистан, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Группа не выплачивает существенных вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности.

Уставный капитал

Уставный капитал состоит из взносов Фонда Реконструкции и Развития Республики Узбекистан и Министерства Финансов Республики Узбекистан

Прочие резервы

Прочие резервы представлены налоговыми льготами специального назначения и переоценкой валютных статей. Налоговые льготы специального назначения предоставляются новым дочерним предприятиям, учрежденным на основе имущества, взысканного у обанкротившихся компаний, а также признаются Группой в момент их предоставления. В момент использования данных льгот, например для финансирования капитальных затрат, технологической модернизации и прочих выплат, относящихся к данным дочерним предприятиям, налоговые льготы специального назначения учитываются по дебету счета нераспределенной прибыли Группы. Переоценка валютных статей возникает при пересчете финансовых отчетов иностранных консолидируемых предприятий.

Условные обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

Процентная и аналогичная выручка и расходы

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

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

(в миллионах узбекских сум)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

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

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

Комиссионные доходы

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

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

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

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

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

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в Узбекских сумах, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Банка. Каждая организация в составе Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждой организации, измеряются в выбранной ею функциональной валюте. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке по статье «Чистые прибыли по операциям с иностранной валютой – Переоценка валютных статей». Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РУз на дату такой операции включается в состав прибыли за вычетом убытков по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года официальный курс ЦБ РУз составлял 10 476,92 сум и 9 507,56 сум за 1 доллар США соответственно, 12 786,03 и 10 624,70 за 1 евро, 153,17 и 141,27 сум за 1 рубль соответственно.

(в миллионах узбекских сум)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

На отчетную дату активы и обязательства организаций, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в узбекские суммы по курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибылях и убытках пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в прочем совокупном доходе. При выбытии дочерней или ассоциированной организации, функциональная валюта которой отличается от валюты представления отчетности Группы, общая отложенная сумма, отраженная в составе прочего совокупного дохода, относящаяся к данной организации, признается в составе прибыли или убытка. Гудвил, возникающий при приобретении зарубежного подразделения, и корректировки для приведения к справедливой стоимости балансовой стоимости активов и обязательств, возникающих при приобретении, учитываются как активы и обязательства зарубежного подразделения и пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату.

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

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

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

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

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

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

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

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

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

(в миллионах узбекских сум)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа применит данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором она впервые применит данную поправку. Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

В августе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 «Реформа базовой процентной ставки – этап 2», в которой рассматриваются вопросы учета, возникающие в связи с заменой ставки IBOR на безрисковые процентные ставки.

Данные поправки предусматривают некоторые освобождения и дополнительное раскрытие информации. Освобождения применяются, когда в отношении финансового инструмента вместо ставки IBOR начинает применяться безрисковая ставка.

В качестве упрощения практического характера изменение основы для определения предусмотренных договором денежных потоков в результате реформы базовой процентной ставки должно учитываться как изменение плавающей процентной ставки при условии, что при переходе от ставки IBOR к безрисковой ставке новая основа для определения предусмотренных договором денежных потоков является экономически эквивалентной прежней основе.

Группа будет применять данную поправку с января 2021 года.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Неопределенность оценок

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 32.

Убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ / убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Кроме того, крупномасштабные сбои в работе бизнеса могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и потребителей.

(в миллионах узбекских сум)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Ухудшение кредитного качества кредитных портфелей и торговой дебиторской задолженности (помимо прочего) в результате пандемии COVID-19 может оказать значительное влияние на оценку ОКУ Группой. Расчеты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

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

В 2020 году Группа изменила свою оценку ОКУ в отношении организаций, отнесенных к категории государственных и социальных структур. После проведенного анализа Группа оценила и применила PD, указанные для такой категории заемщиков, и пересчитала ОКУ по состоянию на 31 декабря 2020 года, что привело к отмене резервов ОКУ на 264 837 сум (Примечание 8).

Сумма оценочного резерва, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2020 года, составила 3 009 168 сум (2019 год: 1 903 350 сум). Подробная информация представлена в Примечаниях 14 и 33.

Заемные средства от финансовых организаций

Группа получает долгосрочное финансирование от государственных, правительственных и международных финансовых организаций по таким процентным ставкам, по каким такие организации обычно предоставляют кредиты в условиях развивающегося рынка и которые, возможно, ниже, чем процентные ставки, по которым Группа могла бы финансировать фонды посредством местных кредиторов. В результате такого финансирования Группа может выдавать кредиты определенным клиентам по выгодным ставкам. Руководство рассмотрело вопрос возникновения прибылей и убытков при первоначальном признании подобных инструментов, и по его суждению, так как данные заемные средства и соответствующие кредиты выдаются по рыночным ставкам, 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.

Возможность возмещения отложенных налоговых активов

Руководство Группы уверено в отсутствии необходимости создания резерва в отношении отложенных налоговых активов на отчетную дату, поскольку существует высокая вероятность того, что отложенные налоговые активы будут полностью реализованы. Балансовая стоимость отложенных налоговых активов составляла 397 171 сум и 244 136 сум по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов, соответственно.

*(в миллионах узбекских сум)***5. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Остатки средств на текущих счетах в прочих кредитных организациях	7 314 459	2 886 310
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ	1 056 539	1 352 159
Наличные средства	657 965	564 006
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	350 174	2 199 225
Денежные средства и их эквиваленты	9 379 137	7 001 700
За вычетом оценочного резерва под обесценение	(90)	(101)
Денежные средства и их эквиваленты	9 379 047	7 001 599

Все остатки денежных эквивалентов распределяются на Этап 1. Анализ изменений в оценочных резервах под ОКУ за год приведен ниже:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января	101	4 812
Изменения ОКУ	(11)	(4 711)
На 31 декабря	90	101

6. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней	1 541 113	823 479
Обязательные резервы в ЦБ Руз	339 112	958 719
	1 880 225	1 782 198
За вычетом оценочного резерва под обесценение	(28 881)	(4 691)
Средства в кредитных организациях	1 851 344	1 777 507

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа разместила средства в нескольких банках, задолженность ни по одному, из которых не превышала 10% суммы капитала Группы.

Кредитные организации обязаны хранить в центральных банках беспроцентный денежный депозит (обязательный резерв), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств. Законодательство предусматривает значительные ограничения на возможность изъятия Банком данного депозита. Обязательные резервы в центральных банках формируются на основе уровня средств, привлеченных от клиентов, и резервов по обесценению активов.

По состоянию на 31 декабря 2020 года обязательные резервы в центральных банках включают обязательные остатки денежных средств в центральных банках Республики Узбекистан и Российской Федерации в сумме 299 790 сум и 39 322 сум, соответственно (2019 год: 931 395 сум и 27 324 сум).

(в миллионах узбекских сум)

6. Средства в кредитных организациях (продолжение)

Все остатки денежных эквивалентов распределяются на Этап 1. Анализ изменений в оценочных резервах под ОКУ за год приведен ниже:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	1 782 198	1 895 320
Новые созданные или приобретенные активы	1 212 196	322 950
Активы, которые были погашены	(1 125 775)	(440 592)
Курсовые разницы	11 606	4 520
На 31 декабря 2020 г.	<u>1 880 225</u>	<u>1 782 198</u>

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января 2020 г.	4 691	3 320
Новые созданные или приобретенные активы	27 636	2 211
Активы, которые были погашены	(3 459)	(1 600)
Курсовые разницы	13	760
На 31 декабря 2020 г.	<u>28 881</u>	<u>4 691</u>

7. Производные финансовые инструменты

	<u>2020 г.</u>			<u>2019 г.</u>		
	<u>Условная сумма</u>	<u>Справедливая стоимость</u>		<u>Условная сумма</u>	<u>Справедливая</u>	
<u>Актив</u>		<u>Обязатель ство</u>	<u>Актив</u>		<u>Обязатель ство</u>	
Валютные договоры						
Свопы – внутренние договоры	32 000	119 170	-	32 000	102 510	-
Итого производные активы	<u>32 000</u>	<u>119 170</u>	<u>-</u>	<u>32 000</u>	<u>102 510</u>	<u>-</u>

В 2019 году Группа разместила 10 000 000 евро в ЧАКБ «Ориент Финанс» по ставке 5,5% годовых на 60 месяцев. На тот же период получила от ЧАКБ «Ориент Финанс» депозит на сумму 32 000 сум по ставке 12%. Данный своп классифицируется как финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

(в миллионах узбекских сум)

8. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Кредиты, предоставленные юридическим лицам		
Государственные компании	25 971 671	21 885 807
Частные компании	24 704 564	19 348 145
Государственные и местные органы власти	9 160 258	9 222 146
Брутто-инвестиции в финансовую аренду	887 302	973 109
Небанковские финансовые учреждения	122 076	87 803
Итого кредиты, предоставленные юридическим лицам	60 845 871	51 517 010
Кредиты, предоставленные физическим лицам		
Ипотечное кредитование	3 307 470	2 746 278
Потребительское кредитование	1 124 770	657 190
Автокредитование	681 697	751 487
Сельскохозяйственные кредиты	470 654	353 887
Образовательные кредиты	54 381	51 506
Итого кредиты, предоставленные физическим лицам	5 638 972	4 560 348
Брутто-кредиты, предоставленные клиентам	66 484 843	56 077 358
За вычетом оценочного резерва под обесценение	(3 009 168)	(1 903 350)
Кредиты клиентам	63 475 675	54 174 008

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего ОКУ в отношении кредитов, выданных государственным компаниям, за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, представлен ниже:

Оценочный резерв под обесценение кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости

<i>Государственные компании</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	21 401 592	3 539	480 676	21 885 807
Новые созданные или приобретенные активы	3 728 222	-	-	3 728 222
Активы, которые были погашены	(805 566)	(3 260)	(97 044)	(905 870)
Переводы в Этап 1	3 467	-	(3 467)	-
Переводы в Этап 2	(1 821 295)	1 970 278	(148 983)	-
Переводы в Этап 3	(3 401)	(508)	3 909	-
Списанные суммы	-	-	(223 763)	(223 763)
Курсовые разницы	1 487 046	229	-	1 487 275
На 31 декабря 2020 г.	23 990 065	1 970 278	11 328	25 971 671

<i>Государственные компании</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2020 г.	537 153	1 094	66 474	604 721
Новые созданные или приобретенные активы	122 007	-	-	122 007
Активы, которые были погашены	(14 223)	(1 053)	(55)	(15 331)
Переводы в Этап 1	854	-	(854)	-
Переводы в Этап 2	(63 180)	123 006	(59 826)	-
Переводы в Этап 3	(269)	(40)	309	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	(701)	68 563	285	68 147
Списанные суммы	-	-	(223 763)	(223 763)
Чистая переоценка резерва под убытки	464 652	64 893	223 853	753 398
Курсовые разницы	34 769	106	-	34 875
На 31 декабря 2020 г.	1 081 062	256 569	6 423	1 344 054

(в миллионах узбекских сум)

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

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего ОКУ в отношении кредитов, выданных частным компаниям, за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, представлен ниже:

<i>Частные компании</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	17 342 231	697 841	1 308 073	19 348 145
Новые созданные или приобретенные активы	7 821 372	-	-	7 821 372
Активы, которые были погашены	(3 664 969)	(131 033)	(166 446)	(3 962 448)
Переводы в Этап 1	646 776	(394 271)	(252 505)	-
Переводы в Этап 2	(1 841 334)	2 155 609	(314 275)	-
Переводы в Этап 3	(1 092 263)	(156 682)	1 248 945	-
Курсовые разницы	1 397 313	46 930	53 252	1 497 495
На 31 декабря 2020 г.	20 609 126	2 218 394	1 877 044	24 704 564

<i>Частные компании</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2020 г.	306 815	89 829	434 636	831 280
Новые созданные или приобретенные активы	223 051	-	-	223 051
Активы, которые были погашены	(23 191)	(4 709)	(26 528)	(54 428)
Переводы в Этап 1	156 244	(65 025)	(91 219)	-
Переводы в Этап 2	(37 491)	124 723	(87 232)	-
Переводы в Этап 3	(43 480)	(15 907)	59 387	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	(140 195)	97 829	213 448	171 082
Чистая переоценка резерва под убытки	33 552	16 940	12 663	63 155
Курсовые разницы	18 145	6 342	5 656	30 143
На 31 декабря 2020 г.	493 450	250 022	520 811	1 264 283

(в миллионах узбекских сум)

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

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего ОКУ в отношении кредитов, выданных государственным и местным органам власти, за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, представлен ниже:

<i>Государственные и местные органы власти</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	9 222 146	-	-	9 222 146
Новые созданные или приобретенные активы	215 080	-	-	215 080
Активы, которые были погашены	(1 465 759)	-	-	(1 465 759)
Переводы в Этап 2	(125 821)	125 821	-	-
Курсовые разницы	1 188 791	-	-	1 188 791
На 31 декабря 2020 г.	9 034 437	125 821	-	9 160 258

<i>Государственные и местные органы власти</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2020 г.	404 364	-	-	404 364
Новые созданные или приобретенные активы	1 825	-	-	1 825
Активы, которые были погашены	(31 328)	-	-	(31 328)
Переводы в Этап 2	(124)	124	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	-	1 498	-	1 498
Чистая переоценка резерва под убытки	(264 837)	-	-	(264 837)
Курсовые разницы	33 467	-	-	33 467
На 31 декабря 2020 г.	143 367	1 622	-	144 989

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего ОКУ в отношении инвестиций в финансовую аренду за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, представлен ниже:

<i>Брутто-инвестиции в финансовую аренду</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	973 109	-	-	973 109
Активы, которые были погашены	(187 029)	-	-	(187 029)
Курсовые разницы	101 222	-	-	101 222
На 31 декабря 2020 г.	887 302	-	-	887 302

<i>Брутто-инвестиции в финансовую аренду</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2020 г.	21 141	-	-	21 141
Активы, которые были погашены	(2 301)	-	-	(2 301)
Чистая переоценка резерва под убытки	15 125	-	-	15 125
Курсовые разницы	2 155	-	-	2 155
На 31 декабря 2020 г.	36 120	-	-	36 120

(в миллионах узбекских сум)

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

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего ОКУ в отношении кредитов, выданных небанковским финансовым учреждениям, за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, представлен ниже:

<i>Небанковские финансовые учреждения</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	87 803	-	-	87 803
Новые созданные или приобретенные активы	68 721	-	-	68 721
Активы, которые были погашены	(34 448)	-	-	(34 448)
Чистая переоценка резерва под убытки	-	-	-	-
Курсовые разницы	-	-	-	-
На 31 декабря 2020 г.	122 076	-	-	122 076

<i>Небанковские финансовые учреждения</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2020 г.	751	-	-	751
Новые созданные или приобретенные активы	1 607	-	-	1 607
Активы, которые были погашены	(18)	-	-	(18)
Чистая переоценка резерва под убытки	351	-	-	351
На 31 декабря 2020 г.	2 691	-	-	2 691

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего ОКУ в отношении кредитов, выданных физическим лицам, за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, представлен ниже:

<i>Кредиты, предоставленные физическим лицам</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	4 508 881	28 524	22 943	4 560 348
Новые созданные или приобретенные активы	1 737 425	-	-	1 737 425
Активы, которые были погашены	(654 213)	(2 312)	(2 276)	(658 801)
Переводы в Этап 1	13 342	(10 011)	(3 331)	-
Переводы в Этап 2	(289 937)	292 671	(2 734)	-
Переводы в Этап 3	(252 351)	(10 965)	263 316	-
На 31 декабря 2020 г.	5 063 147	297 907	277 918	5 638 972

<i>Кредиты, предоставленные физическим лицам</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2020 г.	22 851	4 090	14 152	41 093
Новые созданные или приобретенные активы	36 139	-	-	36 139
Активы, которые были погашены	(1 585)	(328)	(1 264)	(3 177)
Переводы в Этап 1	4 408	(1 116)	(3 292)	-
Переводы в Этап 2	(5 801)	7 494	(1 693)	-
Переводы в Этап 3	(18 689)	(1 581)	20 270	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	(4 242)	33 922	83 537	113 217
Чистая переоценка резерва под убытки	27 685	(436)	2 510	29 759
На 31 декабря 2020 г.	60 766	42 045	114 220	217 031

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

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего ОКУ в отношении кредитов, выданных государственным компаниям, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, представлен ниже:

<i>Государственные компании</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	23 671 587	340 202	477 196	24 488 985
Новые созданные или приобретенные активы	6 751 830	-	-	6 751 830
Активы, которые были погашены	(10 589 766)	(51 964)	(196 891)	(10 838 621)
Переводы в Этап 1	159 754	(159 754)	-	-
Переводы в Этап 2	(3 539)	3 539	-	-
Переводы в Этап 3	(5 053)	(128 484)	133 537	-
Курсовые разницы	1 416 779	-	66 834	1 483 613
На 31 декабря 2019 г.	21 401 592	3 539	480 676	21 885 807
<i>Государственные компании</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2019 г.	678 555	5 939	209 682	894 176
Новые созданные или приобретенные активы	365 158	-	-	365 158
Активы, которые были погашены	(305 057)	(7)	(138 346)	(443 410)
Переводы в Этап 1	4 157	(4 157)	-	-
Переводы в Этап 2	(110)	110	-	-
Переводы в Этап 3	(94)	(1 775)	1 869	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	(3 477)	(2 214)	17 727	12 036
Чистая переоценка резерва под убытки	(243 441)	3 198	(38 438)	(278 682)
Курсовые разницы	41 462	-	13 980	55 442
На 31 декабря 2019 г.	537 153	1 094	66 474	604 721

(в миллионах узбекских сум)

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

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего ОКУ в отношении кредитов, выданных частным компаниям, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, представлен ниже:

<i>Частные компании</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	12,635,013	372,684	283,317	13,291,014
Новые созданные или приобретенные активы	8,960,169	-	-	8,960,169
Активы, которые были погашены	(3,405,575)	(199,270)	(168,255)	(3,773,100)
Переводы в Этап 1	24,163	(13,227)	(10,936)	-
Переводы в Этап 2	(696,335)	705,991	(9,656)	-
Переводы в Этап 3	(936,272)	(214,379)	1,150,651	-
Курсовые разницы	761,068	46,042	62,952	870,062
На 31 декабря 2019 г.	17,342,231	697,841	1,308,073	19,348,145

<i>Частные компании</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2019 г.	240,067	43,960	128,648	412,675
Новые созданные или приобретенные активы	450,258	-	-	450,258
Активы, которые были погашены	(37,479)	(43,137)	(296,543)	(377,159)
Переводы в Этап 1	12,030	(1,596)	(10,434)	-
Переводы в Этап 2	(41,265)	45,445	(4,180)	-
Переводы в Этап 3	(46,587)	(34,973)	81,560	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	(11,358)	65,449	258,927	313,018
Чистая переоценка резерва под убытки	(272,098)	13,307	274,869	16,078
Курсовые разницы	13,247	1,374	1,789	16,410
На 31 декабря 2019 г.	306,815	89,829	434,636	831,280

(в миллионах узбекских сум)

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

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего ОКУ в отношении кредитов, выданных государственным и местным органам власти, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, представлен ниже:

<i>Государственные и местные органы власти</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	5 681 138	-	-	5 681 138
Новые созданные или приобретенные активы	4 621 454	-	-	4 621 454
Активы, которые были погашены	(1 733 559)	-	-	(1 733 559)
Курсовые разницы	653 114	-	-	653 114
На 31 декабря 2019 г.	9 222 146	-	-	9 222 146

<i>Государственные и местные органы власти</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2019 г.	181 229	-	-	181 229
Новые созданные или приобретенные активы	211 059	-	-	211 059
Активы, которые были погашены	(28 467)	-	-	(28 467)
Чистая переоценка резерва под убытки	20 279	-	-	20 279
Курсовые разницы	20 264	-	-	20 264
На 31 декабря 2019 г.	404 364	-	-	404 364

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего ОКУ в отношении инвестиций в финансовую аренду за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, представлен ниже:

<i>Брутто-инвестиции в финансовую аренду</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	989 714	-	-	989 714
Активы, которые были погашены	(158 767)	-	-	(158 767)
Курсовые разницы	142 162	-	-	142 162
На 31 декабря 2019 г.	973 109	-	-	973 109

<i>Брутто-инвестиции в финансовую аренду</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2019 г.	28 093	-	-	28 093
Активы, которые были погашены	(7 380)	-	-	(7 380)
Чистая переоценка резерва под убытки	(3 507)	-	-	(3 507)
Курсовые разницы	3 935	-	-	3 935
На 31 декабря 2019 г.	21 141	-	-	21 141

(в миллионах узбекских сум)

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

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего ОКУ в отношении кредитов, выданных небанковским финансовым учреждениям, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, представлен ниже:

<i>Небанковские финансовые учреждения</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	78 797	-	-	78 797
Новые созданные или приобретенные активы	48 219	-	-	48 219
Активы, которые были погашены	(39 213)	-	-	(39 213)
На 31 декабря 2019 г.	87 803	-	-	87 803

<i>Небанковские финансовые учреждения</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2019 г.	936	-	-	936
Новые созданные или приобретенные активы	456	-	-	456
Активы, которые были погашены	(14)	-	-	(14)
Чистая переоценка резерва под убытки	(627)	-	-	(627)
На 31 декабря 2019 г.	751	-	-	751

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего ОКУ в отношении кредитов, выданных физическим лицам, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, представлен ниже:

<i>Кредиты, предоставленные физическим лицам</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	3 043 818	3 234	16 828	3 063 880
Новые созданные или приобретенные активы	1 969 827	-	-	1 969 827
Активы, которые были погашены	(446 509)	(8 234)	(18 616)	(473 359)
Переводы в Этап 1	2 959	(1 014)	(1 945)	-
Переводы в Этап 2	(33 604)	34 811	(1 207)	-
Переводы в Этап 3	(27 610)	(273)	27 883	-
На 31 декабря 2019 г.	4 508 881	28 524	22 943	4 560 348

<i>Кредиты, предоставленные физическим лицам</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2019 г.	44 311	706	6 070	51 087
Новые созданные или приобретенные активы	23 323	-	-	23 323
Активы, которые были погашены	(11 867)	(3 471)	(17 973)	(33 311)
Переводы в Этап 1	298	(100)	(198)	-
Переводы в Этап 2	(2 643)	3 445	(802)	-
Переводы в Этап 3	(6 360)	(60)	6 420	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	(1 115)	626	6 877	6 388
Чистая переоценка резерва под убытки	(23 096)	2 944	13 758	(6 394)
На 31 декабря 2019 г.	22 851	4 090	14 152	41 093

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

В течение 2020 года Группа признала убыток по кредитам с процентной ставкой ниже рыночной на общую сумму 72 018 сум (2019 год: 188 565 сум).

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа внесла определенные изменения в процесс оценки ожидаемых кредитных убытков в контексте продолжающейся пандемии COVID-19. В частности, он пересмотрел показатели значительного увеличения кредитного риска и автоматически не считает, что кредитный риск значительно увеличился в случае изменения кредита в рамках мер государственной поддержки. Группа также обновила прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей и веса сценариев.

Модифицированные и реструктурированные займы

В течение 2020 года Группа модифицировала условия некоторых ипотечных и потребительских кредитов, в том числе предоставила кредитные каникулы, в рамках реализации мер, введенных правительством в связи с последствиями пандемии COVID-19. Группа оценила данные модификации как несущественные.

В апреле 2020 года Группа изменила несколько кредитов в соответствии с Постановлением Правительства на общую сумму 5 512 312 сум, выданных АО «O'zbekiston temir yo'llari», АО «Uzbekistan Airways» и АО «Узбекнефтегаз», снизив процентную ставку с 16% до 10%. Это изменение привело к снижению дисконтированных денежных потоков по первоначальным финансовым активам на 10%. В соответствии с учетной политикой Группы, она признала измененные инструменты в качестве новых финансовых активов и отразила убыток в размере 524 111 сум через собственный капитал как операцию, находящуюся под общим контролем.

Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- ▶ при коммерческом кредитовании – залог недвижимости и оборудования; гарантии третьих лиц, залог денежных депозитов, транспортные средства;
- ▶ при кредитовании физических лиц – залог жилья и транспортных средств;
- ▶ при аккредитивах и гарантиях – залог денежных депозитов.

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

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

В отсутствие обеспечения или иных механизмов повышения кредитного качества ОКУ по кредитам клиентам Этапа 3 на 31 декабря 2020 и 2019 годов. были бы выше на:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Частные компании	209 278	83 392
Государственные компании	103 971	212 146
Кредиты, предоставленные физическим лицам	19 616	5 573
	<u>332 865</u>	<u>301 111</u>

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2020 и 2019 годов, Группа получила финансовые и нефинансовые активы путем взыскания залогового обеспечения или путем обращения к другим средствам обеспечения, например, гарантиям. По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов сумма таких активов составила 7 799 сум и 14 476 сум (Примечание 15) соответственно и была включена в состав прочих активов. Руководство Группы намерено продать данные активы в течение 12 месяцев через аукцион.

*(в миллионах узбекских сум)***8. Кредиты клиентам (продолжение)****Концентрация кредитов клиентам**

На 31 декабря 2020 года концентрация кредитов, выданных Группой десяти крупнейшим независимым заемщикам, составляла 32 182 180 сум (49% от совокупного кредитного портфеля) (2019 год: 26 851 657 сум (49% от совокупного кредитного портфеля). По этим кредитам был создан оценочный резерв в размере 1 379 525 сум (2019 год: 819 784 сум).

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов значительное количество кредитов было предоставлено компаниям, осуществляющим свою деятельность в Республике Узбекистан, что представляет собой существенную географическую концентрацию в одном регионе.

Кредиты преимущественно выдаются в следующих секторах экономики:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Транспорт и связь	21 138 803	18 558 532
Промышленное производство	19 526 088	14 910 171
Государственные и бюджетные организации	7 792 172	7 905 070
Физические лица	5 638 972	4 560 348
Торговля и общественное питание	2 974 768	2 845 057
Строительство	2 674 975	2 578 144
Сельское хозяйство	1 763 586	1 397 323
Жилищно-коммунальное хозяйство	373 807	375 132
Прочее	4 601 672	2 947 581
Итого кредиты клиентам	66 484 843	56 077 358
За вычетом оценочного резерва под обесценение	<u>(3 009 168)</u>	<u>(1 903 350)</u>
Кредиты клиентам	63 475 675	54 174 008

9. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Государственные облигации	438 736	163 769
За вычетом оценочного резерва под обесценение	<u>(2 039)</u>	<u>(951)</u>
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	436 697	162 818
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД		
Корпоративные акции	100 766	55 524
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	100 766	55 524
Инвестиционные ценные бумаги	537 463	218 342

Государственные облигации включают долговые ценные бумаги, выпущенные Министерством финансов Республики Узбекистан. Процентная ставка составляет 15% и 16%, первоначальный срок погашения – 2 года.

По состоянию на 31 декабря 2020 года государственные облигации балансовой стоимостью 300 000 сум были заложены по сделкам РЕПО (Примечание 16). По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы не было долговых ценных бумаг, которые были бы заложены.

*(в миллионах узбекских сум)***9. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)**

Долевые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД, включают в себя инвестиции в капитал следующих организаций:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
НКЭИС «Узбекинвест»	47 036	935
АО «Узбекско-Корейский Банк Развития»	25 603	24 163
JSC Uzbekistan Mortgage Refinancing Company	10 000	-
АО «Узметкомбинат»	7 715	7 715
АО «Кафолат»	4 160	4 160
Республиканская фондовая биржа «Тошкент»	2 838	2 838
ООО «Уйинчоклар Фабрикаси»	1 688	-
АО «Курилишмашлизинг»	1 500	1 500
АО «Ташкентский механический завод»	-	12 520
АО «Узбекская республиканская валютная биржа»	119	119
Прочие	107	1 574
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	<u>100 766</u>	<u>55 524</u>

Все остатки по инвестиционным ценным бумагам относятся к Этапу 1. Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в отношении долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, представлен ниже:

**Долговые ценные бумаги, оцениваемые по
амортизированной стоимости**

Валовая балансовая стоимость на 1 января
Новые созданные или приобретенные активы
Погашен
На 31 декабря

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Валовая балансовая стоимость на 1 января	163 769	-
Новые созданные или приобретенные активы	365 736	163 769
Погашен	(90 769)	-
На 31 декабря	<u>438 736</u>	<u>163 769</u>

**Долговые ценные бумаги, оцениваемые по
амортизированной стоимости**

ОКУ на 1 января
Новые созданные или приобретенные активы
Погашен
На 31 декабря

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
ОКУ на 1 января	951	-
Новые созданные или приобретенные активы	1 681	951
Погашен	(593)	-
На 31 декабря	<u>2 039</u>	<u>951</u>

(в миллионах узбекских сум)

10. Инвестиции в ассоциированные организации

Ниже представлены основные ассоциированные организации, инвестиции в которые учитываются по методу долевого участия:

<i>На 31 декабря 2020 г.</i>	<i>Доля участия/ голосов, %</i>	<i>Основное место осущест- вления деятельности</i>	<i>Страна реги- страции</i>	<i>Характер деятель- ности</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
ООО «Янги Замон Бино»	25%	Ташкент	Узбекистан	Строительство	165 083
ООО «Samarkand Touristic Center»	40%	Ташкент	Узбекистан	Туризм	77 351
«Uzbek Leasing International A.O.»	42%	Ташкент	Узбекистан	Лизинг	61 090
ООО «Навруз боги»	50%	Ташкент	Узбекистан	Строительство	42 500
ООО «Узбегим Отлари»	42%	Ташкент	Узбекистан	Коневодство	21 408
ООО «Оператор Автоматизированной Транспортной Платежной Системы»	26%	Ташкент	Узбекистан	Транспорт	28 335
ООО «Рахтакор Gold Textile»	36%	Ташкент	Узбекистан	Текстиль	10 704
Прочие индивидуально несущественные ассоциированные компании		Прочие	Прочие	Прочие	3 259
Итого стоимость инвестиций в ассоциированные организации					409 730
<i>На 31 декабря 2019 г.</i>	<i>Доля участия/ голосов, %</i>	<i>Основное место осущест- вления деятельности</i>	<i>Страна реги- страции</i>	<i>Характер деятель- ности</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
ООО «Навруз боги»	50%	Ташкент	Узбекистан	Строительство	85 000
«Uzbek Leasing International A.O.»	42%	Ташкент	Узбекистан	Лизинг	53 644
ООО «Узбегим Отлари»	42%	Ташкент	Узбекистан	Коневодство	52 000
ООО «Янги Замон Бино»	25%	Ташкент	Узбекистан	Строительство	36 076
Прочие индивидуально несущественные ассоциированные компании		Прочие	Прочие	Прочие	12 815
Итого стоимость инвестиций в ассоциированные организации					239 535

Ниже представлена обобщенная финансовая информация о существенных ассоциированных организациях:

ООО «Янги замон бино»	2020 г.	2019 г.
Оборотные активы	1 492 474	498 461
Внеоборотные активы	198 486	173 696
Итого активы	1 690 960	672 157
Краткосрочные обязательства	1 030 626	527 853
Долгосрочные обязательства	-	-
Итого обязательства	1 030 626	527 853
Чистые активы	660 334	144 304
Доля участия Группы	25%	25%
Балансовая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию	165 083	36 076
ООО «Янги замон бино»	2020 г.	2019 г.
Валовая прибыль	57 952	106 379
Прибыль за год	1 619	9 059
Доля Группы в прибыли компании	405	2 265

(в миллионах узбекских сум)

10. Инвестиции в ассоциированные организации (продолжение)

<i>ООО «Samarkand Touristic Center»</i>	<i>2020 г.</i>	<i>2019 г.</i>
Оборотные активы	636 833	-
Внеоборотные активы	568 488	-
Итого активы	1 205 322	-
Краткосрочные обязательства	83 476	-
Долгосрочные обязательства	928 468	-
Итого обязательства	1 011 944	-
Чистые активы	193 378	-
Доля участия Группы	40%	-
Балансовая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию	77 351	-
<i>ООО «Samarkand Touristic Center»</i>	<i>2020 г.</i>	<i>2019 г.</i>
Валовая прибыль	-	-
Прибыль за год	(73 907)	-
Доля Группы в прибыли компании	(29 563)	-
<i>«Uzbek Leasing International A.O.»</i>	<i>2020 г.</i>	<i>2019 г.</i>
Оборотные активы	242 887	55 876
Внеоборотные активы	298 889	450 738
Итого активы	541 776	506 614
Краткосрочные обязательства	177 364	28 305
Долгосрочные обязательства	218 959	350 585
Итого обязательства	396 323	378 890
Чистые активы	145 453	127 724
Доля участия Группы	42%	42%
Балансовая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию	61 090	53 644
<i>«Uzbek Leasing International A.O.»</i>	<i>2020 г.</i>	<i>2019 г.</i>
Валовая прибыль	76 954	50 866
Прибыль за год	24 236	23 890
Доля Группы в прибыли компании	10 179	10 034

(в миллионах узбекских сум)

10. Инвестиции в ассоциированные организации (продолжение)

ООО «Навруз боги»	2020 г.	2019 г.
Оборотные активы	21 255	38 168
Внеоборотные активы	149 690	132 142
Итого активы	170 945	170 310
Краткосрочные обязательства	-	-
Долгосрочные обязательства	945	310
Итого обязательства	945	310
Чистые активы	170 000	170 000
Доля участия Группы	50%	50%
Балансовая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию	85 000	85 000

ООО «Навруз боги»	2020 г.	2019 г.
Валовая прибыль	112	255
Прибыль за год	0	166
Доля Группы в прибыли компании	0	83

Ниже представлена информация о доле Группы в прибыли или убытке, а также в прочем совокупном доходе индивидуально несущественных ассоциированных организаций:

	2020 г.	2019 г.
Прибыль за год	(5 158)	6 897
Прочий совокупный доход	-	-
Итого совокупный доход за год	(5 158)	6 897

По состоянию на 31 декабря 2020 года не существовало существенных ограничений на способность ассоциированных компаний переводить денежные средства Группе в виде дивидендов наличными или погашать кредиты или авансы, предоставленные Группой.

На 31 декабря 2020 года Группа выявила признаки обесценения инвестиций в ООО «Навруз боги» и ООО «Узбегим отлари». Группа признала убыток от обесценения в размере 63 908 сум в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

11. Активы, предназначенные для продажи

Активы	2020 г.	2019 г.
Здания, предназначенные для продажи	45 582	-
Оборудование, предназначенное для продажи	36 818	-
Прочие активы, предназначенные для продажи	9 112	10 262
Активы, предназначенные для продажи	91 512	10 262

По состоянию на 31 декабря 2020 года внеоборотные активы, предназначенные для продажи, включают возвращенные залогом на сумму 82 400 сум. В сентябре 2020 года руководство Группы одобрило и инициировало активную программу по поиску покупателя в течение одного года. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, оценивались по наименьшей из их балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, убыток от обесценения внеоборотных активов, классифицированных как предназначенные для продажи, был признан в сумме 31 390 сум.

(в миллионах узбекских сум)

12. Основные средства и активы в форме права пользования

Ниже представлено движение по статьям основных средств и активов в форме права пользования:

	<i>Здания и прочая недвижи- мость</i>	<i>Незавер- шенное строи- тельство</i>	<i>Мебель и принад- лежности</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2018 г.	317 252	500 873	485 673	3 296	1 307 094
Поступления	13 111	296 049	524 646	8 178	841 984
Выбытие и списание	(17 991)	(163 176)	(124 939)	(3 705)	(309 811)
Перевод между категориями	105 244	(223 997)	118 753	-	-
На 31 декабря 2019 г.	417 616	409 749	1 004 133	7 769	1 839 267
Поступления	7 401	183 092	100 914	1 370	292 777
Приобретение дочерних компаний (Примечание 36)	-	9 169	71 917	8 829	89 915
Выбытие и списание	(7 526)	(41 073)	(14 772)	(510)	(63 881)
Выбытие дочерней организации (Примечание 36)	(31 127)	(594)	(118 606)	-	(150 327)
Перевод между категориями	31 246	(297 312)	259 129	6 937	-
На 31 декабря 2020 г.	417 610	263 031	1 302 715	24 395	2 007 751
	<i>Здания и прочая недвижи- мость</i>	<i>Незавер- шенное строи- тельство</i>	<i>Мебель и принад- лежности</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2018 г.	(203 015)	-	(191 444)	(70)	(394 529)
Поступления	(18 169)	-	(72 186)	(114)	(90 469)
Выбытие и списание	12 201	-	15 700	1 301	29 202
На 31 декабря 2019 г.	(208 983)	-	(247 930)	1 117	(455 796)
Начисленная амортизация	(16 143)	-	(149 917)	(905)	(166 965)
Выбытие и списание	3 892	-	1 608	477	5 977
Выбытие дочерней организации (Примечание 36)	898	-	6 429	-	7 327
На 31 декабря 2020 г.	(220 336)	-	(389 810)	689	(609 457)
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2019 г.	208 633	409 749	756 203	8 886	1 383 471
На 31 декабря 2020 г.	197 274	263 031	912 905	25 084	1 398 294

*(в миллионах узбекских сум)***13. Налогообложение**

Расходы по налогу на прибыль представлены следующими позициями:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Текущий налог на прибыль	285 292	207 330
Начисление/(уменьшение) отложенного налога - возникновение и уменьшение временных разниц	<u>(48 213)</u>	<u>215</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>237 079</u>	<u>207 545</u>

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

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода, у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммой, используемой для целей налогообложения. Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов в основном связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также с временными разницами, возникающими в результате разницы между учетной и налоговой базами по отдельным активам.

Ставка налога на прибыль, применяемая к большинству доходов Группы, составляла 20% в 2020 и 2019 годах, соответственно (20% в 2020 и 2019 годах в Российской Федерации).

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена сверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Прибыль до налогообложения	1 142 798	997 634
Законодательно установленная налоговая ставка	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по законодательно установленной ставке	228 560	199 527
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	8 809	14 298
Льготы по налогу на прибыль	(290)	(2 307)
Влияние налоговой ставки, отличной от ставки 20%	-	(24 306)
Влияние изменения налоговой ставки	-	(4 887)
Налоговый эффект прочих постоянных разниц	<u>-</u>	<u>25 220</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>237 079</u>	<u>207 545</u>

(в миллионах узбекских сум)

13. Налогообложение (продолжение)

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

	Возникновение и уменьшение временных разниц		Возникновение и уменьшение временных разниц			
	На 1 января 2019 г.	В отчете о прибылях и убытках	На 31 декабря 2019 г.	В отчете о прибылях и убытках	В отчете об изменениях в капитале	На 31 декабря 2020 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Расходы по кредитным убыткам	192 621	(901)	191 720	74 588	104 822	371 130
Прочие заемные средства	-	4 284	4 284	(4 284)	-	-
Средства в кредитных организациях	-	22 214	22 214	9 134	-	31 348
Основные средства	42 123	(33 740)	8 383	27 656	-	36 039
Прочие обязательства	-	33 450	33 450	(12 112)	-	21 338
Прочие резервы и начисления	40 743	(10 668)	30 075	(7 495)	-	22 580
Отложенный налоговый актив	275 487	14 639	290 126	87 487	104 822	482 435
Инвестиционные ценные бумаги	3 395	10 260	13 655	17 052	-	30 707
Прочие заемные средства	-	-	-	24 322	-	24 322
Производные финансовые активы	-	20 502	20 502	3 332	-	23 834
Средства кредитных организаций	-	6 250	6 250	151	-	6 401
Прочие резервы и начисления	27 741	(22 158)	5 583	(5 583)	-	-
Отложенное налоговое обязательство	31 136	14 854	45 990	39 274	-	85 264
Чистый отложенный налоговый актив	244 351	(215)	244 136	48 213	104 822	397 171

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

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

	Прим.	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	5	(11)	-	-	(11)
Средства в кредитных организациях	6	24 190	-	-	24 190
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	438 146	448 797	344 299	1 231 242
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	9	1 088	-	-	1 088
Прочие финансовые активы	15	(3 483)	-	(9 519)	(13 002)
Финансовые гарантии	30	19 797	-	-	19 797
Обязательства по предоставлению кредитов	30	3 209	-	-	3 209
Аккредитивы	30	1 055	-	-	1 055
Итого расходы по кредитным убыткам		483 991	448 797	334 780	1 267 568

(в миллионах узбекских сум)

14. Расходы по кредитным убыткам, прочие расходы от обесценения и оценочные обязательства (продолжение)

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	<i>Прим.</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	5	(4 711)	-	-	(4 711)
Средства в кредитных организациях	6	1 371	-	-	1 371
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	119 667	44 408	171 080	335 155
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	9	951	-	-	951
Прочие финансовые активы	15	45	-	13 561	13 606
Финансовые гарантии	30	(89 042)	-	-	(89 042)
Обязательства по предоставлению кредитов	30	7 793	-	-	7 793
Аккредитивы	30	6 522	-	-	6 522
Итого расходы по кредитным убыткам		42 596	44 408	184 641	271 645

15. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>2020 г.</i>	<i>2019 г.</i>
Прочие финансовые активы		
Торговая дебиторская задолженность	91 608	44 345
Дебиторская задолженность, возникшая в результате судебных разбирательств	4 013	9 115
Прочие финансовые активы	12 089	9 985
	107 710	63 445
За вычетом оценочного резерва под обесценение	(16 684)	(29 686)
Итого прочие финансовые активы	91 026	33 759
Прочие нефинансовые активы		
Предоплата за товары и услуги	147 938	71 776
Товарно-материальные запасы	98 232	58 736
Прочее имущество	45 179	64 043
Активы, изъятые в результате взыскания	7 799	14 746
Прочие нефинансовые активы	83 980	71 708
	383 128	281 009
За вычетом резерва под обесценение	-	(387)
Итого прочие нефинансовые активы	383 128	280 622
Прочие активы	474 154	314 381

Ниже представлен анализ изменений оценочных резервов под ОКУ по прочим финансовым активам за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2020 г.	4 882	632	24 172	29 686
Расходы под ОКУ	(3 483)	-	(9 519)	(13 002)
На 31 декабря 2020 г.	1 399	632	14 653	16 684

(в миллионах узбекских сум)

15. Прочие активы и обязательства (продолжение)

Нижне представлен анализ изменений оценочных резервов под ОКУ по прочим финансовым активам за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2019 г.	4 837	632	10 611	16 080
Расходы под ОКУ	45	-	13 561	13 606
На 31 декабря 2019 г.	4 882	632	24 172	29 686

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2020 г.	2019 г.
Прочие финансовые обязательства:		
Кредиторская задолженность	172 595	173 053
Задолженность сотрудникам	13 843	22 684
Итого прочие финансовые обязательства	186 438	195 737
Прочие нефинансовые обязательства:		
Условные обязательства по судебным разбирательствам	17 287	14 275
Прочие налоги к оплате	4 102	5 678
Полученные авансовые платежи	3 766	1 204
Прочие	29 863	25 304
Итого прочие нефинансовые обязательства	55 018	46 462
Резерв по обстоятельствам кредитного характера и финансовым гарантиям	75 841	51 780
Итого прочие обязательства	317 297	293 979

16. Задолженность перед ЦБ РУз и Правительством

Задолженность перед Центральным банком Республики Узбекистан включает в себя следующие позиции:

	2020 г.	2019 г.
Корреспондентские счета ЦБ РУз	1 089 168	1 695 207
Репозит	311 019	-
Итого задолженность перед ЦБ РУз и Правительством	1 400 187	1 695 207

17. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	2020 г.	2019 г.
Корреспондентские счета других банков	2 238 966	898 860
Срочные депозиты банков и других финансовых учреждений	236 605	240 582
Итого средства банков	2 475 571	1 139 442

(в миллионах узбекских сум)

18. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Текущие счета	10 709 616	9 079 076
Срочные депозиты	6 742 994	6 428 165
Средства клиентов	<u>17 452 610</u>	<u>15 507 241</u>
Удерживаемые в качестве обеспечения по аккредитивам	<u>2 020 598</u>	<u>2 875 481</u>

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов депозиты клиентов в сумме 9 308 866 сум и 7 598 307 сум (53% и 49% от общей суммы депозитов клиентов), соответственно, были получены от 10 клиентов, что представляет собой значительную концентрацию.

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Государственные и бюджетные организации	7 667 135	6 220 986
Частные компании	5 206 527	5 436 424
Физические лица	4 524 607	3 739 821
Прочие	54 342	110 009
Средства клиентов	<u>17 452 610</u>	<u>15 507 241</u>

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Промышленное производство	4 560 074	4 472 072
Государственные и общественные организации	4 556 903	3 816 122
Физические лица	4 524 607	3 739 821
Транспорт и связь	1 496 022	1 714 313
Торговля	736 182	767 487
Строительство	360 153	226 329
Сельское хозяйство	159 184	9 541
Финансовый сектор	89 854	251 859
Прочее	969 632	509 696
Средства клиентов	<u>17 452 610</u>	<u>15 507 241</u>

19. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Евробонды	3 173 591	-
Облигации	14 138	21 483
Депозитные сертификаты	315	110 158
Выпущенные долговые ценные бумаги	<u>3 188 044</u>	<u>131 641</u>

В октябре 2020 года Группа выпустила еврооблигации на Лондонской фондовой бирже общей номинальной стоимостью 300 000 000 долларов США (3 173 591 сум) с годовой процентной ставкой 4,85% и сроком погашения в октябре 2025 года.

Выпущенные долговые ценные бумаги не предусматривают финансовых ковенантов, за исключением еврооблигаций, которые предусматривают, что Группа должна соблюдать определенные финансовые ковенанты, несоблюдение которых может дать кредитору право требовать погашения. По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа соблюдала соответствующие финансовые ковенанты по еврооблигациям.

*(в миллионах узбекских сум)***20. Прочие заемные средства**

Прочие заемные средства включают в себя следующие позиции:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Эксимбанк Китая	11 307 276	10 867 733
Государственный банк развития Китая	7 906 399	4 730 138
Министерство Финансов Республики Узбекистан	3 615 694	3 606 913
Фонд Реконструкции и Развития Республики Узбекистан	3 419 160	4 576 742
Natixis Bank	1 929 127	1 512 552
Государственная корпорация развития "ВЭБ.РФ"	1 686 657	557 853
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	1 405 315	964 844
Credit Suisse AG	1 275 124	1 057 616
Исламский Банк Развития	910 840	992 798
Deutsche Bank AG	878 518	1 241 643
Газпромбанк (АО)	805 441	319 819
Фонд Шелкового Пути	665 640	-
Банк ВТБ (Европа)	664 871	-
Landesbank Baden-Wuerttemberg	639 222	467 722
Европейский Банк Реконструкции и Развития	565 954	615 691
Эксимбанк Кореи	410 456	201 522
Ваобаб Securities Limited	287 312	381 556
Фонд «Yoshlar kelajagimiz»	261 613	291 122
Commerzbank	146 437	-
КЕВ Hana Bank	141 384	-
Банк Каира	106 769	-
Эксимбанк Турции	98 072	-
Центральный Банк Республики Узбекистан	63 993	80 648
АКА Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH	-	316 267
ПАО Сбербанк	-	97 059
Прочие	83 544	234 990
Прочие заемные средства	<u>39 274 816</u>	<u>33 115 229</u>

В 2020 году Группа заключила новый контракт с Государственным банком развития Китая на сумму 309 000 000 долл. США. Группа получила 202 193 933 долл. США (эквивалент 2 118 370 сум) со сроком погашения 120 месяцев.

На основании нескольких кредитных соглашений, заключенных с Министерством Финансов Республики Узбекистан в 2020 году, Группа получила средства в общей сумме 804 518 сум со сроком погашения 298 месяцев, где 44 344 сум были рефинансированы из средств, предоставленных Японским Агентством Международного Сотрудничества.

В 2020 году в соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан № 4487 от 9 октября 2019 года Группа вернула ранее полученные займы от Фонда Реконструкции и Развития Республики Узбекистан (ФРРУ) на сумму 1 415 837 сум. Соответственно, Группа прекратила признание и перевела кредиты на ту же сумму, выданные из фондов ФРРУ.

В соответствии с кредитным соглашением, заключенным в июле 2020 года с ФРРУ, Группа получила кредит в размере 180 000 сум. Срок погашения кредита составляет 64 месяца с льготным периодом в 36 месяцев.

Государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ» выдала Группе кредит в размере 14 251 316 евро (эквивалент 182 218 сум) со сроком погашения 48 месяцев.

В соответствии с кредитным соглашением, заключенным в марте 2020 года с «Газпромбанк» (АО), Группа получила кредит на сумму 149 390 499 долл. США (эквивалент 1 534 134 сум). Этот кредит был погашен к концу 2020 года. Кроме того, на основании соглашения, подписанного в ноябре 2020 года, «Газпромбанк» (АО) предоставил кредитную линию в размере 100 000 000 долл. США, из которых Группа получила 63 000 000 долл. США (660 046 сум) со сроком погашения 6 месяцев.

На основании кредитного соглашения с Фондом Шелкового пути, заключенного в апреле 2020 года, Группа получила кредит в китайских юанях в размере 420 000 000 юаней (эквивалент 672 748 сум) с льготным периодом в 36 месяцев и сроком погашения в 120 месяцев.

(в миллионах узбекских сум)

20. Прочие заемные средства (продолжение)

В декабре 2020 года Группа получила новый кредит в размере 53 747 303 евро (эквивалент 687 215 сум) от Банка ВТБ (Европа). Срок погашения данного кредита составляет 24 месяца с даты выдачи. Еще один кредит в размере 15 000 000 евро (эквивалент 181 997 сум), предоставленный Банком ВТБ (Европа), был погашен до наступления срока погашения в течение 2020 года.

Группа получила кредит в размере 11 247 143 евро (эквивалент 143 806 сум) в соответствии с соглашением, заключенным с Landesbank Baden-Württemberg в апреле 2020 года. Срок погашения кредита составляет 72 месяца с льготным периодом в 6 месяцев.

В 2020 году Группа продолжила заимствования у Европейского Банка Реконструкции и Развития на основании соглашения, заключенного в ноябре 2017 года, и сумма задолженности увеличилась на 3 698 550 долл. США (эквивалент 39 904 сум) по состоянию на 31 декабря 2020 года по сравнению с предыдущим годом.

Commerzbank предоставил Группе кредит в размере 11 486 421 евро (эквивалент 146 866 сум) со сроком погашения 96 месяцев на основании соглашений, подписанных в 2019 и 2020 годах.

В апреле 2020 года Группа заключила новое кредитное соглашение с КЕВ Hana Bank, на основании которого КЕВ Hana Bank предоставил Группе кредитную линию на сумму до 13 000 000 евро, из которой Группа получила 11 049 968 евро (эквивалент 141 285 сум) в 2020 году. Срок погашения кредита составляет 96 месяцев.

В 2020 году Группа получила кредит в размере 10 000 000 долл. США (эквивалент 104 769 сум) от Банка Каира со сроком погашения 12 месяцев.

Группа получила кредиты в размере 3 850 000 долл. США (эквивалент 34 574 сум) и 5 523 904 евро (эквивалент 60 984 сум) от Эксимбанка Турции на основании соглашений, заключенных в 2019 и 2020 годах.

В течение 2020 года Группа получила средства на общую сумму 3 134 740 сум по уже существующим кредитным соглашениям с Эксимбанком Китая, Государственным банком развития Китая, Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Landesbank Baden-Wuerttemberg, Государственной Корпорацией развития «ВЭБ.РФ», Эксимбанком Кореи, ФРПУ, Natixis Bank, Министерством Финансов Республики Узбекистан и другими кредиторами.

В 2020 году Группа погасила кредиты на общую сумму 7 976 821 сум по кредитным договорам с Эксимбанком Китая, Государственным банком развития Китая, Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Центральным Банком Республики Узбекистан, Landesbank Baden-Wuerttemberg, Государственной Корпорацией развития «ВЭБ.РФ», Исламским Банком Развития, Министерством Финансов Республики Узбекистан, Газпромбанк (АО), Deutsche Bank AG, Waobab Securities Limited, Эксимбанком Кореи, ФРПУ, Natixis, Фондом «Yoshlar kelajagimiz», Landesbank Berlin AG, Европейским Банком Реконструкции и Развития, АКА Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH, ПАО Сбербанк, Банком ВТБ (Европа), Эксимбанком Турции и Commerzbank.

Кредитные соглашения с Фондом Шелкового пути, Эксимбанком Турции, Банком ВТБ (Европа), Европейским Банком Реконструкции и Развития, Газпромбанк (АО) и Государственным банком развития Китая предусматривают финансовые ковенанты, которые Группа обязана соблюдать. Несоблюдение финансовых ковенантов может дать кредитору право требовать досрочного погашения. По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа нарушила следующие ковенанты в соответствии с условиями соглашений с Фондом Шелкового пути:

- ▶ коэффициент необслуживаемых кредитов.

По состоянию на 31 декабря 2020 года в связи с нарушением вышеуказанных ковенантов Группа классифицировала 665 640 сумов, полученных в соответствии с соглашениями с Фондом Шелкового пути, как текущие обязательства, поскольку они подлежали немедленному погашению в соответствии с условиями контрактов. Руководство проводило регулярные диалоги с кредиторами по поводу нарушения финансового соглашения и считает, что этот уровень финансирования сохранится в Группе в обозримом будущем, и в случае вывода средств Группе будет направлено достаточное уведомление, чтобы она могла принять соответствующие меры для обеспечения возврата средств.

Это несоблюдение привело к возникновению положения о перекрестном дефолте, предусмотренного в соглашении о предоставлении кредитной линии с Газпромбанк (АО). В соответствии с настоящим соглашением события перекрестного дефолта дают соответствующим финансовым учреждениям право требовать досрочного погашения кредитов, предоставленных Банку. По состоянию на 31 декабря 2020 года Банк классифицирует заимствования у Газпромбанк (АО) как текущие обязательства.

(в миллионах узбекских сум)

21. Субординированные займы

Субординированные займы включают в себя следующие позиции:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Международный банк реконструкции и развития	919 600	845 687
Министерство финансов Республики Узбекистан	367 647	360 037
Азиатский банк развития	279 567	253 652
Субординированные займы	<u>1 566 814</u>	<u>1 459 376</u>

22. Собственный капитал

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов количество выпущенных обыкновенных акций составило 11 978 074 379 и 11 582 700 201 соответственно, номинальная стоимость одной акции составила 1 000 сум. Все разрешенные акции были выпущены и полностью оплачены.

В течение 2019 года уставный капитал Группы увеличился на 7 261 730 сум за счет следующих сделок:

- ▶ В соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан от 9 октября 2019 года №4487 ранее полученные займы из Фонда Реконструкции и Развития Республики Узбекистан (ФРПУ) в размере 6 355 378 сум были перечислены в уставный капитал в качестве увеличения доли собственности ФРПУ.
- ▶ В соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан от 30 ноября 2019 года №4540 906 352 сум были переведены из нераспределенной прибыли в качестве увеличения доли собственности Министерства финансов Республики Узбекистан.

На Собрании акционеров в июле 2020 года Группа объявила дивиденды за 2019 год в размере 588 957 сум по обыкновенным акциям (50,85 сум на акцию). Часть объявленных дивидендов в размере 395 374 сум была капитализирована в Уставный капитал пропорционально размеру доли акционеров. Оставшиеся 193 583 сум были выплачены акционерам наличными. В соответствии с законодательством Узбекистана дивиденды могут быть объявлены акционерам Группы только из накопленной нераспределенной и нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с местным законодательством о бухгалтерском учете.

В течение 2020 года в соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан Группа изменила первоначальные условия кредитов, выданных крупным государственным компаниям АО «O'zbekiston temir yo'llari», АО «Uzbekistan airways» и АО «Узбекнефтегаз» на общую сумму 5 512 312 сум, изменив их процентные ставки с 16% до 10%. В результате этого изменения убыток от первоначального признания активов в размере 524 111 сум был признан Группой в качестве распределения среди акционеров через нераспределенную прибыль.

Распределяемые резервы Группы между акционерами ограничены суммой ее резервов, раскрытой в ее бухгалтерской отчетности. Нераспределяемые резервы представлены резервным фондом, который создается в соответствии с требованиями нормативных актов в отношении общих рисков, включая будущие убытки и другие непредвиденные риски или непредвиденные обстоятельства.

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли за год, приходящейся на обыкновенных акционеров, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года.

Группа не имеет потенциально разводняющих обыкновенных акций, поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Прибыль, причитающаяся акционерам Группы	919 863	815 070
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	11 747 439 442	6 136 402 550
Базовая и разводненная прибыль на акцию в суммах	<u>78</u>	<u>133</u>

(в миллионах узбекских сум)

23. Чистые процентные доходы

Чистые процентные доходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Кредиты клиентам	4 867 312	3 770 997
Инвестиционные ценные бумаги	102 934	14 340
Средства в кредитных организациях	47 792	60 249
Эквиваленты денежных средств	15 478	120 451
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	5 033 516	3 966 037
Финансовая аренда	5 842	5 045
Прочая процентная выручка	5 842	5 045
Итого процентная выручка	5 039 358	3 971 082
Прочие заемные средства	(1 218 936)	(1 530 095)
Средства клиентов	(584 989)	(530 030)
Задолженность перед ЦБ РУз и Правительством	(71 369)	-
Средства кредитных организаций	(55 645)	(41 915)
Субординированные займы	(45 184)	(26 161)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(34 897)	(10 029)
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	(2 011 020)	(2 138 230)
Чистые процентные доходы	3 028 338	1 832 852

24. Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Расчетные операции	139 304	200 742
Операции с иностранной валютой	85 222	64 981
Гарантии и аккредитивы	50 789	73 410
Кассовые операции	48 076	34 178
Расчетные операции по иностранным переводам	41 000	34 773
Операции с пластиковыми картами	28 457	14 613
Прочее	23 516	24 094
Комиссионные доходы	416 364	446 791
Операции с пластиковыми картами	20 385	18 034
Расчетные расходы	17 620	14 584
Конверсионные расходы	17 245	3 001
Услуги инкассации	15 176	38 505
Комиссионные расходы за проведение операций по гарантиям	1 538	6 582
Прочее	3 904	2 368
Комиссионные расходы	75 868	83 073
Чистые комиссионные доходы	340 496	363 718

*(в миллионах узбекских сум)***25. Прочие доходы**

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Прибыль от продажи инвестиций (Примечание 36)	33 566	-
Прибыль от продажи основных средств	8 771	19 818
Штрафы, пени и неустойки	3 983	3 301
Доход от аренды	1 839	7 507
Прочее	6 020	5 366
Итого прочие доходы	<u>54 179</u>	<u>35 992</u>

26. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Заработная плата и премии	503 324	421 063
Отчисления на социальное обеспечение	52 910	94 909
Расходы на персонал	<u>556 234</u>	<u>515 972</u>
Износ и амортизация	95 798	50 654
Охранные услуги	43 532	46 100
Юридические и консультационные услуги	36 307	55 192
Техническое обслуживание основных средств	30 832	20 148
Операционные налоги	27 952	21 189
Членские взносы	26 628	30 766
Офисные принадлежности	22 444	18 749
Содержание и аренда помещений	18 085	13 670
Благотворительность	16 278	17 863
Услуги связи	10 928	6 945
Штрафные санкции	4 744	4 562
Транспортные расходы	2 161	3 467
Командировочные и сопутствующие расходы	1 019	2 819
Прочее	25 767	62 801
Прочие операционные расходы	<u>362 475</u>	<u>354 925</u>
Итого операционные расходы	<u>918 709</u>	<u>870 897</u>

27. Доходы от небанковской деятельности

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Текстильный	280 246	239 894
Информационные технологии	83 123	68 710
Услуга	22 469	18 573
Управление активами	17 134	14 163
Другой	25 498	24 383
Доходы от прочей небанковской деятельности	<u>428 470</u>	<u>365 723</u>

(в миллионах узбекских сум)

28. Себестоимость продаж от небанковской деятельности

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Себестоимость продаж	242 195	222 986
Амортизация и амортизация	71 167	39 815
Расходы на персонал	22 656	29 695
Себестоимость продаж и прочие расходы от прочей небанковской деятельности	<u>336 018</u>	<u>292 496</u>

29. Изменения в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности

	<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	<i>Прочие заемные средства</i>	<i>Субордини- рованные займы</i>	<i>Итого обязательства по финансовой деятельности</i>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	145 915	37 439 050	-	37 584 965
Поступления от выпуска	-	18 778 808	1 346 861	20 125 669
Погашение	(14 274)	(4 923 235)	-	(4 937 509)
Капитализация займов в капитал (Прим. 21)	-	(6 355 378)	-	(6 355 378)
Прекращение признания кредитов (Прим. 20)	-	(16 727 920)	-	(16 727 920)
Курсовые разницы	-	4 458 820	94 813	4 553 633
Прочее	-	445 083	17 702	462 785
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	131 641	33 115 228	1 459 376	34 706 245
Поступления от выпуска	3 126 568	11 322 780	-	14 760 367
Погашение	(131 326)	(7 976 821)	-	(8 108 147)
Прекращение признания кредитов (Прим. 20)	-	(1 415 837)	-	(1 415 837)
Курсовые разницы	30 782	4 153 390	110 865	4 184 172
Прочее	30 379	76 076	(3 427)	106 455
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	<u>3 188 044</u>	<u>39 274 816</u>	<u>1 566 814</u>	<u>42 462 860</u>

В строке «Прочее» отражается влияние начисленных, но еще не выплаченных процентов по выпущенным облигациям, прочим заемным средствам и субординированным кредитам. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

30. Договорные и условные обязательства**Операционная среда**

Узбекистан продолжает экономические реформы и развитие своей правовой, налоговой и нормативной базы в соответствии с требованиями рыночной экономики. Будущая стабильность экономики Узбекистана в значительной степени зависит от этих реформ и событий, а также от эффективности экономических, финансовых и денежно-кредитных мер, принимаемых правительством.

Руководство Группы следит за развитием событий в текущих условиях и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в текущих условиях.

Влияние пандемии COVID-19

В связи с быстрым распространением пандемии COVID-19 в 2020 году многие правительства, включая правительство Узбекистана, ввели различные меры по борьбе со вспышкой, включая ограничения на поездки, карантин, закрытие предприятий и других объектов и блокирование некоторых районов. Эти меры повлияли на глобальную цепочку поставок, спрос на товары и услуги, а также на масштабы деловой активности. Ожидается, что сама пандемия, а также связанные с ней меры в области общественного здравоохранения и социальной защиты могут повлиять на деятельность предприятий в широком спектре отраслей.

*(в миллионах узбекских сум)***30. Договорные и условные обязательства (продолжение)****Влияние пандемии COVID-19 (продолжение)**

Меры поддержки были введены правительством и ЦБУ для противодействия экономическому спаду, вызванному пандемией COVID-19. Эти меры включают, в частности, субсидированное кредитование пострадавших отраслей и частных лиц, платежные каникулы и ослабление некоторых нормативных ограничений, чтобы помочь финансовому сектору сохранить свои возможности по предоставлению ресурсов и помочь клиентам избежать дефицита ликвидности в результате мер сдерживания COVID-19.

Группа продолжает оценивать влияние пандемии и изменения экономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа подвергается судебным искам и жалобам. Руководство считает, что конечная ответственность, если таковая имеется, возникшая в результате таких действий или жалоб, не окажет существенного негативного влияния на финансовое состояние или результаты будущей деятельности Группы.

Налогообложение

В настоящее время в Узбекистане действует ряд законов, касающихся различных налогов, взимаемых как государственными, так и региональными государственными органами. Имплементационные правила часто неясны или отсутствуют, и было создано несколько прецедентов. Часто различные мнения относительно толкования законодательства существуют как между правительственными министерствами и организациями, так и внутри них (например, Государственный налоговый комитет и его различные инспекции), что создает неопределенность и конфликтные зоны. Налоговые декларации, а также другие области соблюдения законодательства (например, вопросы таможенного и валютного контроля) подлежат рассмотрению и расследованию рядом органов, которые по закону уполномочены налагать чрезвычайно серьезные штрафы, пени и проценты. Эти факты создают налоговые риски в Узбекистане значительно более значительные, чем обычно встречаются в странах с более развитой налоговой системой. Руководство считает, что Группа в значительной степени соблюдает налоговое законодательство, влияющее на ее деятельность. Однако сохраняется риск того, что соответствующие органы могут занять различные позиции в отношении вопросов толкования.

По состоянию на 31 декабря 2020 года руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является надлежащей и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут устойчивыми.

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Группа использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа применяет ту же политику кредитного контроля и управления в отношении внебалансовых обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов.

Сумма, взвешенная с учетом риска, рассчитывается посредством применения коэффициента кредитной конверсии и весового коэффициента риска контрагента в соответствии с принципами, предусмотренными Базельским комитетом по банковскому надзору.

На 31 декабря договорные и условные обязательства Группы включали в себя следующие позиции:

	2020 г.	2019 г.
Обязательства кредитного характера		
Аккредитивы	5 417 476	5 790 913
Обязательства по предоставлению кредитов	4 813 507	3 824 638
Финансовые гарантии	1 921 195	1 958 601
	12 152 178	11 574 152
Прочие договорные обязательства		
Гарантии исполнения обязательств	278 002	172 411
	278 002	172 411
Договорные и условные обязательства (до вычета обеспечения)	12 430 180	11 746 563
Оценочные резервы под ОКУ по обязательствам кредитного характера	(75 841)	(51 780)
Денежное обеспечение	(2 020 598)	(2 875 481)

(в миллионах узбекских сум)

30. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Налогообложение (продолжение)**

Все остатки обязательств и условных обязательств распределяются на Этап 1. Ниже представлен анализ изменений в резервах ECL за годы, закончившиеся 31 декабря:

Обязательства по предоставлению кредитов	2020 г.	2019 г.
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января	7 937	144
Новые обязательства	2 513	693
Уплаченные суммы	(1 702)	-
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	2 398	7 100
На 31 декабря	11 146	7 937

Аккредитивы	2020 г.	2019 г.
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января	23 092	16 570
Новые обязательства	8 641	17 686
Уплаченные суммы	(8 800)	(11 164)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	1 214	-
На 31 декабря	24 147	23 092

Финансовые гарантии	2020 г.	2019 г.
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января	20 751	109 793
Новые обязательства	1 241	-
Уплаченные суммы	1 419	(1 732)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	17 137	(87 310)
На 31 декабря	40 548	20 751

Неиспользованные кредитные обязательства включают 3 788 865 сум (2019 год: 3 154 800 сум) обязательств, которые должны быть выполнены только после получения соответствующих средств от Фонда Реконструкции и Развития Республики Узбекистан и иностранных банков.

Аккредитивы включали обязательства на сумму 1 827 863 сум или 34% (2019 год: 467 545 сум или 8%), в которых Группа действовала в качестве агента, не несущего, таким образом, никакого риска.

31. Управление рисками**Введение**

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

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

(в миллионах узбекских сум)

31. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров, однако также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Правление

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

Комитет по рискам

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

Управление рисками

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

Контроль рисков

Подразделение контроля рисков отвечает за контроль соблюдения принципов, политики управления рисками и лимитов риска Группы. В состав каждого бизнес-подразделения входит децентрализованный отдел, который отвечает за независимый контроль рисков, включая контроль размеров подверженных риску позиций по сравнению с установленными лимитами, а также оценку риска новых продуктов и структурированных сделок. Данный отдел также обеспечивает сбор полной информации в системе оценки рисков и отчетности о рисках.

Казначейство Банка

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

Внутренний аудит

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

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

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

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Группой лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Группа, а также уровень риска, который Группа готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

(в миллионах узбекских сум)

31. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Комитету по рискам и руководителям каждого из подразделений. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, стоимость с учетом риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Ежемесячно предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей, клиентов и географических регионов. Ежеквартально высшее руководство определяет необходимость создания оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Ежеквартально Совет директоров получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Группы и принятия соответствующих решений.

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

Ежедневно проводится краткое совещание Правления и иных сотрудников Группы, на котором обсуждается поддержание установленных лимитов, анализируется стоимость с учетом риска, инвестиции, ликвидность, а также изменения в уровне риска.

Снижение риска

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

Группа активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска (дополнительная информация раскрыта ниже).

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

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

Кредитный риск

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

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

(в миллионах узбекских сум)

31. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения

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

Вероятность дефолта (PD)	<i>Вероятность дефолта</i> представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	<i>Величина, подверженная риску дефолта</i> , представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	<i>Уровень потерь при дефолте</i> представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

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

Этап 1:	При первоначальном признании кредита Группа признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2.
Этап 2:	Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Группа признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.
Этап 3:	Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными. Группа признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.
ПСКО:	Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) активы – это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признается процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

*(в миллионах узбекских сум)***31. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)***Определение дефолта и выздоровления*

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

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

- ▶ Реструктуризация кредита с категорией «дефолт»;
- ▶ Рейтинг по умолчанию;
- ▶ Мораторий на удовлетворение требований кредиторов;
- ▶ Реализация мер по финансовому оздоровлению/ или предотвращению банкротства (реорганизации);
- ▶ Отзыв лицензии на осуществление деятельности.

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

Присвоение внутреннего рейтинга и процесс оценки вероятности дефолта

Модели присвоения уровней внутреннего рейтинга разрабатываются и применяются независимым департаментом кредитных рисков Группы. Для основных портфелей, клиенты по которым имеют уровень внутреннего рейтинга в диапазоне от 1 до 25, Группа использует отдельные модели. В моделях используется как количественная, так и качественная информация и, помимо информации, специфичной для заемщика, также учитывается дополнительная информация из внешних источников, которая может оказать влияние на поведение заемщика. Где это практически осуществимо, также используется информация национальных и международных рейтинговых агентств. Для каждого уровня рейтинга присваиваются показатели вероятности наступления дефолта, которые учитывают прогнозную информацию и классификацию активов на Этапы согласно МСФО (IFRS) 9. В случае необходимости эти данные определяются для каждого экономического сценария.

Группа использует следующие уровни внутреннего кредитного рейтинга:

Уровень внутреннего рейтинга	Рейтинг внешнего международного рейтингового агентства (Fitch)	Описание уровня внутреннего рейтинга
1	AA+ до AAA AA	Высокий рейтинг
2	A+ до AA- A- BBB+ BBB BBB- BB+	
3	BB- до BB B- до B+ CCC CCC-	Рейтинг ниже стандартного
4-5	D	

(в миллионах узбекских сум)

31. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Величина, подверженная риску дефолта

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, подлежащих оценке на предмет обесценения, и отражает как способность клиента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность досрочного погашения. Для расчета EAD для кредитов Этапа 1 Группа оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ. Для активов Этапа 2, Этапа 3 и ПСКО финансовых активов показатель EAD рассматривается для событий, которые могут произойти на протяжении всего срока действия инструмента.

Группа определяет показатель EAD путем моделирования диапазона возможных результатов при наступлении дефолта в различные моменты времени, что соответствует множественным сценариям. Затем в зависимости от результатов моделей Группы каждому экономическому сценарию присваиваются показатели PD согласно МСФО (IFRS) 9.

Уровень потерь при дефолте

В случае коммерческого кредитования показатель LGD оценивается по крайней мере один раз в три месяца менеджерами по работе с клиентами и пересматривается и утверждается департаментом кредитных рисков Группы.

Оценка кредитного риска основывается на стандартной модели оценки LGD, в результате которой устанавливаются определенные уровни LGD. Данные уровни LGD учитывают ожидаемый показатель EAD по сравнению с суммами, которые, как ожидается, будут восстановлены или реализованы в результате продажи удерживаемого обеспечения.

Группа объединяет свои розничные кредитные продукты в однородные группы на основе основных характеристик, уместных для оценки будущих денежных потоков. Для этого используется информация об убытках прошлых периодов и рассматривается широкий спектр характеристик, присущих сделкам (например, вид продукта, виды обеспечения), а также характеристики заемщика.

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

Значительное увеличение кредитного риска

Чтобы определить, подлежит ли инструмент или портфель инструментов 12MECL или LTECL, Группа оценивает, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. Группа считает, что подверженность кредитному риску значительно возросла, используя следующие критерии:

- ▶ основная сумма и/или проценты по финансовым активам просрочены на 31-90 дней;
- ▶ реструктуризация кредитов «потенциально безнадежный долг».

Внешний рейтинг уменьшается на 3 степени.

Группа постоянно проверяет все активы, в отношении которых рассчитываются ОКУ. Чтобы определить, в какой сумме необходимо создать оценочный резерв под обесценение по инструменту или портфелю инструментов (т.е. в сумме 12-месячных ОКУ или ОКУ за весь срок), Группа анализирует, значительно ли увеличился кредитный риск по данному инструменту или портфелю инструментов с момента первоначального признания. Группа считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, если показатель PD за весь срок по МСФО (IFRS) 9 увеличился вдвое с момента первоначального признания и более чем на 20 базисных пунктов за год.

Группа также применяет дополнительный качественный метод для указания на то, что произошло значительное увеличение кредитного риска по активу, например, перевод клиента/кредита в список проблемных или реструктуризация в связи с кредитным событием. В некоторых случаях Группа также может рассматривать события, приведенные в разделе «Определение дефолта» выше, как указание на значительное увеличение кредитного риска, а не как дефолт. Независимо от изменения уровней кредитного рейтинга считается, что если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, то произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

(в миллионах узбекских сум)

31. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе

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

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

- ▶ активы Этапа 3, балансовая стоимость которых составляют выше 200 000 сум.

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

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

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

- ▶ уровень инфляции.

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

Кредитное качество по классам финансовых активов

В Группе была разработана методология определения кредитного рейтинга заемщиков с целью проведения оценки корпоративных заемщиков. Данная методология позволяет рассчитывать и присваивать/подтверждать рейтинг заемщика и рейтинг обеспечения по кредиту. Эта система основывается на модели количественной оценки в зависимости от ключевых показателей эффективности заемщика и допускает возможность незначительной экспертной поправки в случае недостаточной объективности сравнительного анализа. Данный метод позволяет присваивать рейтинги на основании следующих критериев: рыночные индикаторы заемщика, гудвилл, кредитная история, прозрачность и надежность информации, информация по операционной деятельности и экономической ситуации отношения Группы и заемщика, финансовое положение заемщика, экономическая деятельность и предоставленное обеспечение. Наиболее важными критериями являются финансовое положение и вид деятельности заемщика. Следовательно, модель количественной оценки позволяет произвести общую оценку заемщика и кредита.

Модель скоринговой оценки заемщика была разработана Группой для оценки и принятия решений о предоставлении кредитов предприятиям малого и среднего бизнеса. Модель оценки разработана для стандартных кредитных продуктов и включает ключевые показатели: финансовое положение, отношения с заемщиком, качество управления, целевое использование, местоположение, кредитную историю, обеспечение кредита и т.д.

Методология оценки индивидуальных заемщиков основывается на следующих критериях: образование сфера деятельности, финансовое положение, кредитная история, собственность, принадлежащая заемщику. На основании полученной информации рассчитывается максимальный размер кредита. Максимальный размер кредита рассчитывается с использованием коэффициента долговой нагрузки на заемщика.

Финансовые активы, кроме кредитов, предоставленных клиентам, классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch Ratings, Standard & Poor's и Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

(в миллионах узбекских сум)

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

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов, как описано выше. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям консолидированного отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Группы.

<i>31 декабря 2020 г.</i>	<i>Прим.</i>	<i>Высокий рейтинг</i>	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Ниже стандартного рейтинга</i>	<i>Обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств						8 721 082
Средства в кредитных организациях	5	Этап 1	8 677 477	43 605	-	-
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости:	6	Этап 1	1 851 344	-	-	-
- Государственные компании	8	Этап 1	22 908 315	688	-	-
		Этап 2	-	938 016	775 693	-
		Этап 3	-	-	-	4 905
- Частные компании		Этап 1	19 617 258	498 418	-	-
		Этап 2	-	179 597	1 788 775	-
		Этап 3	-	-	-	1 356 233
- Государственные и местные органы власти		Этап 1	8 891 070	-	-	-
		Этап 2	-	24 586	99 613	-
		Этап 3	-	-	-	-
- Брутто-инвестиции в финансовую аренду		Этап 1	851 182	-	-	-
		Этап 2	-	-	-	-
		Этап 3	-	-	-	-
- Небанковские финансовые учреждения		Этап 1	119 385	-	-	-
		Этап 2	-	-	-	-
		Этап 3	-	-	-	-
- Физические лица		Этап 1	5 002 381	-	-	-
		Этап 2	-	17 518	238 344	-
		Этап 3	-	-	-	163 698
Долговые инвестиционные - оцениваемые по амортизированной стоимости	9	Этап 1	-	436 697	-	-
Прочие финансовые активы	15	Этап 1	68 941	-	-	-
		Этап 2	-	-	-	-
		Этап 3	-	-	-	22 085
Финансовые гарантии	30	Этап 1	1 921 195	-	-	-
Обязательства по предоставлению кредитов	30	Этап 1	4 813 507	-	-	-
Аккредитивы	30	Этап 1	5 417 476	-	-	-
			80 139 530	2 139 125	2 902 425	1 546 921
						86 728 002

Более подробная информация об оценочном резерве под обесценение кредитов клиентам представлена в Примечании 8.

(в миллионах узбекских сум)

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

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

31 декабря 2019 г.	Прим.	Высокий рейтинг	Стан- дартный рейтинг	Ниже стан- дартного рейтинга	Обесце- ненные	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	5					6 437 593
	Этап 1	4 200 769	2 236 824	-	-	
Средства в кредитных организациях	6					1 777 507
	Этап 1	256 816	1 520 692	-	-	
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости:	8					
- Государственные компании	Этап 1	20 310 228	506 374	47 838	-	20 864 439
	Этап 2	1 634	810	1	-	2 445
	Этап 3	-	-	-	414 202	414 202
- Частные компании	Этап 1	15 970 024	965 076	100 316	-	17 035 416
	Этап 2	401 063	179 335	27 615	-	608 012
	Этап 3	-	-	-	873 437	873 437
- Государственные и местные органы власти	Этап 1	7 866 884	950 898	-	-	8 817 782
	Этап 2	-	-	-	-	-
	Этап 3	-	-	-	-	-
- Брутто-инвестиции в финансовую аренду	Этап 1	951 968	-	-	-	951 968
	Этап 2	-	-	-	-	-
	Этап 3	-	-	-	-	-
- Небанковские финансовые учреждения	Этап 1	87 052	-	-	-	87 052
	Этап 2	-	-	-	-	-
	Этап 3	-	-	-	-	-
- Физические лица	Этап 1	4 313 912	137 741	34 287	-	4 485 940
	Этап 2	10 512	14 012	-	-	24 524
	Этап 3	-	-	-	8 791	8 791
Долговые инвестиционные - оцениваемые по амортизированной стоимости	9					
	Этап 1	-	162 818	-	-	162 818
Прочие финансовые активы	15					
	Этап 1	42 834	-	-	-	42 834
	Этап 2	1 078	-	-	-	1 078
	Этап 3	-	-	-	19 533	19 533
Финансовые гарантии	30					
	Этап 1	1 897 757	5 341	-	-	1 903 098
Обязательства по Аккредитивы	30					
	Этап 1	3 824 638	-	-	-	3 824 638
	Этап 1	5 790 913	-	-	-	5 790 913
		65 928 079	6 679 921	210 057	1 315 964	74 134 021

(в миллионах узбекских сум)

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

Комитет по управлению активами и пассивами осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Группы. Данный подход позволяет Группе свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Узбекистан.

	<i>2020 г.</i>			<i>Итого</i>
	<i>Республика Узбекистан</i>	<i>ОЭСР</i>	<i>СНГ и др. страны</i>	
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2 079 082	7 135 133	164 832	9 379 047
Средства в кредитных организациях	1 589 190	262 154	-	1 851 344
Производные финансовые активы	119 170	-	-	119 170
Кредиты клиентам	63 305 855	-	169 820	63 475 675
Инвестиционные ценные бумаги	537 463	-	-	537 463
Прочие финансовые активы	91 026	-	-	91 026
	67 721 786	7 397 287	334 652	75 453 725
Обязательства				
Задолженность перед ЦБ РУз и Правительством	1 400 187	-	-	1 400 187
Средства кредитных организаций	1 870 097	4	605 470	2 475 571
Средства клиентов	17 452 610	-	-	17 452 610
Выпущенные долговые ценные бумаги	14 453	3 173 591	-	3 188 044
Прочие заемные средства	7 370 744	28 600 665	3 303 407	39 274 816
Субординированные займы	1 566 814	-	-	1 566 814
Прочие финансовые обязательства	186 524	-	-	186 524
	29 861 429	31 774 260	3 908 877	65 544 566
Нетто-позиция по активам/ (обязательствам)	37 860 357	(24 376 973)	(3 574 225)	9 909 159

(в миллионах узбекских сум)

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

	2019 г.			Итого
	Республика Узбекистан	ОЭСР	СНГ и др. страны	
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2 766 527	2 839 651	1 395 421	7 001 599
Средства в кредитных организациях	1 277 659	256 815	243 032	1 777 507
Производные финансовые активы	102 510	-	-	102 510
Кредиты клиентам	54 055 674	-	118 334	54 174 008
Инвестиционные ценные бумаги	218 342	-	-	218 342
Прочие финансовые активы	33 759	-	-	33 759
	58 454 471	3 096 466	1 756 787	63 307 725
Обязательства				
Задолженность перед ЦБ РУз и Правительством	1 695 207	-	-	1 695 207
Средства кредитных организаций	792 809	4	346 628	1 139 442
Средства клиентов	15 477 598	-	29 643	15 507 241
Выпущенные долговые ценные бумаги	131 641	-	-	131 641
Прочие заемные средства	9 047 896	7 958 397	16 108 935	33 115 228
Субординированные займы	360 037	845 687	253 652	1 459 376
Прочие финансовые обязательства	195 737	-	-	195 737
	27 700 925	8 804 088	16 738 858	53 243 872
Нетто-позиция по активам/ (обязательствам)	30 753 546	(5 707 622)	(14 982 071)	10 063 853

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами при наступлении фактического срока их оплаты.

Казначейство контролирует эти виды рисков посредством анализа активов и обязательств по срокам погашения, определяя стратегию Группы на следующие финансовые периоды. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Группа осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и обязательствами. Правление Группы устанавливает лимиты в отношении минимальной пропорции подлежащих выплате денежных средств необходимых для возврата депозитов и в отношении минимального уровня средств для предоставления межбанковских и прочих кредитов, наличие которых необходимо для компенсации возврата депозитов в непредвиденном объеме.

Ликвидность оценивается и управление ею осуществляется Группой на основе соотношения чистых ликвидных активов и обязательств клиентов в рамках нормативов, установленных ЦБ РУз. Согласно требованиям ЦБ РУз, норматив текущей ликвидности должен составлять более 30%. На 31 декабря соответствующее соотношение составляло:

	2020 г., %	2019 г., %
Текущее соотношение ликвидности (активы, получаемые или реализуемые в течение 30 дней/обязательства, выплачиваемые в течение 30 дней)	70,9%	63,30%

(в миллионах узбекских сум)

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

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

<i>На 31 декабря 2020 г.</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовые обязательства					
Задолженность перед ЦБ РУз и Правительством	1 400 187	-	-	-	1 400 187
Средства кредитных организаций	2 241 839	70 787	160 192	30 427	2 503 245
Производные финансовые - суммы к уплате по договорам	-	-	44 730	-	44 730
- суммы к получению по договорам	-	-	(151 497)	-	(151 497)
Средства клиентов	10 050 004	3 309 054	3 312 893	2 417 378	19 089 330
Выпущенные долговые ценные бумаги	39 859	114 329	3 714 723	-	3 868 911
Прочие заемные средства	2 564 336	3 266 033	10 129 347	31 903 692	47 863 408
Субординированные займы	7 763	34 932	186 305	2 132 500	2 361 500
Прочие финансовые обязательства	186 438	-	-	-	186 438
Итого недисконтированные финансовые обязательства	16 490 426	6 795 135	17 396 693	36 483 998	77 166 252
На 31 декабря 2019 г.					
	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовые обязательства					
Задолженность перед ЦБ РУз	1 695 207	-	-	-	1 695 207
Средства кредитных организаций	682 958	243 399	158 483	118 431	1 203 272
Производные финансовые - суммы к уплате по договорам	-	-	48 570	-	48 570
- суммы к получению по договорам	-	-	(135 465)	-	(135 465)
Средства клиентов	7 552 510	4 666 113	2 901 448	1 797 461	16 917 532
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 468	134 871	-	-	136 339
Прочие заемные средства	1 056 361	2 440 101	10 219 780	27 315 746	41 031 987
Субординированные займы	7 216	32 471	236 444	1 938 632	2 214 763
Прочие финансовые обязательства	195 737	-	318 644	-	514 381
Итого недисконтированные финансовые обязательства	11 191 456	7 516 955	13 747 905	31 170 270	63 626 585

(в миллионах узбекских сум)

31. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

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

Суммы договоров финансовой гарантии отражают максимальные суммы, которые Группе пришлось бы погасить при предъявлении требований контрагентом по договору гарантии. На отчетную дату Группа считает, что с вероятностью более 50% никаких сумм по данному договору выплачивать не потребуется. В то же время данная оценка может измениться при изменении вероятности предъявления контрагентом требований по гарантии, которая обусловлена вероятностью дефолта по дебиторской задолженности контрагента, являющейся предметом гарантии.

Группой были получены значительные средства от Эксимбанка Китая, Государственного банка развития Китая, Deutsche Bank, Министерства Финансов Республики Узбекистан, Natixis Bank, Credit Suisse и других финансовых учреждений (см. Примечание 20). Существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Группы. Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Группы сохранятся на прежнем уровне и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Группа получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

Анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Эти остатки включены в таблицы в суммы, подлежащие погашению в течение «менее 3 месяцев».

Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск того, что на доходы или капитал Группы или ее способность достигать деловых целей окажут отрицательное воздействие изменения в уровне стабильности рыночных ставок или цен. Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск изменения кредитных спредов и риск изменения цен на акции, которым подвержена Группа. Изменений в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Группе не произошло.

Группа подвержена риску изменения процентной ставки, поскольку предприятия, входящие в Группу, привлекают средства как по фиксированной, так и по плавающей ставке. Риск управляется Группой путем поддержания необходимого соотношения между кредитами с фиксированной и плавающей ставками.

Казначейство также управляет рисками изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Группы по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. Казначейство отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивает уязвимость Группы в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыльность Группы.

(в миллионах узбекских сум)

31. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)****Риск изменения процентной ставки**

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

	Увеличение в базисных пунктах	Чувствитель- ность чистого процентного дохода	Чувстви- тельность собственного капитала
Активы/обязательства	2020 г.	2020 г.	2020 г.
Финансовые активы	+100	181 796	(44 615)
Финансовые обязательства		(226 411)	
Активы/обязательства	2020 г.	2020 г.	2020 г.
Финансовые активы	-100	(181 796)	44 615
Финансовые обязательства		226 411	
Активы/обязательства	2019 г.	2019 г.	2019 г.
Финансовые активы	+100	606 827	101 207
Финансовые обязательства		(505 620)	
Активы/обязательства	2019 г.	2019 г.	2019 г.
Финансовые активы	-100	606 827	101 207
Финансовые обязательства		(505 620)	

(в миллионах узбекских сум)

31. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)****Валютный риск**

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление установило лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на ограничениях ЦБ РФ. Позиции отслеживаются ежедневно.

Казначейство осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции исходя из предполагаемого обесценения узбекского сума и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Группе свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Казначейство осуществляет ежедневный контроль над открытой валютной позицией Группы с целью обеспечения ее соответствия требованиям Центрального банка Республики Узбекистан.

Информация об уровне валютного риска Группы представлена ниже:

	<i>Узб. Сум</i>	<i>Долл. США</i>	<i>Евро</i>	<i>Прочие валюты</i>	<i>2020 г.</i>
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1 219 845	6 121 155	1 528 000	510 047	9 379 047
Средства в кредитных организациях	465 555	1 188 729	156 843	40 217	1 851 344
Кредиты клиентам	17 821 159	35 076 942	8 255 415	2 322 159	63 475 675
Инвестиционные ценные бумаги	511 860	25 603	-	-	537 463
Прочие финансовые активы	25 904	7 854	-	-	33 759
Итого финансовые активы	20 044 323	42 420 284	9 940 258	2 872 423	75 277 288
Финансовые обязательства					
Задолженность перед ЦБ РУз и Правительством	311 019	181 629	902 156	5 384	1 400 187
Средства кредитных организаций	130 527	1 724 848	510 936	109 260	2 475 571
Средства клиентов	6 045 237	10 408 082	648 666	350 624	17 452 610
Выпущенные долговые ценные бумаги	14 453	3 173 591	-	-	3 499 063
Прочие заемные средства	3 841 337	25 234 307	7 851 313	2 347 860	39 274 816
Субординированные займы	373 959	1 192 855	-	-	1 566 814
Прочие финансовые обязательства	179 563	6 863	12	-	186 438
Итого финансовые обязательства	10 896 094	41 922 174	9 913 084	2 813 128	65 544 480
Открытая балансовая позиция	9 148 229	498 109	27 174	59 295	
	<i>Узб. Сум</i>	<i>Долл. США</i>	<i>Евро</i>	<i>Прочие валюты</i>	<i>2019 г.</i>
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1 518 146	3 409 511	1 404 502	669 439	7 001 599
Средства в кредитных организациях	686 799	556 656	38 750	495 301	1 777 507
Кредиты клиентам	18 852 503	27 922 453	6 225 212	1 173 841	54 174 008
Инвестиционные ценные бумаги	194 179	24 163	-	-	218 342
Прочие финансовые активы	25 904	7 854	-	-	33 759
Итого финансовые активы	21 277 532	31 920 638	7 668 464	2 338 581	63 205 215
Финансовые обязательства					
Задолженность перед ЦБ РУз и	-	517 737	1 171 897	5 573	1 695 207
Средства кредитных организаций	279 884	689 869	154 892	14 797	1 139 442
Средства клиентов	4 984 316	8 969 537	1 053 568	499 820	15 507 241
Выпущенные долговые ценные бумаги	131 641	-	-	-	131 641
Прочие заемные средства	3 724 081	22 806 727	5 457 665	1 126 756	33 115 229
Субординированные займы	360 037	1 099 339	-	-	1 459 376
Прочие финансовые обязательства	170 430	25 220	87	-	195 737
Итого финансовые обязательства	9 650 388	34 108 430	7 838 109	1 646 946	53 243 873
Открытая балансовая позиция	11 627 143	(2 187 792)	(169 645)	691 636	

(в миллионах узбекских сум)

31. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)***Анализ чувствительности к валютному риску*

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет значительные позиции на 31 декабря по монетарным активам и обязательствам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к узбекскому суму на консолидированный отчет о прибылях и убытках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными. Влияние на собственный капитал не отличается от влияния на консолидированный отчет о прибылях и убытках. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в консолидированном отчете о прибылях и убытках или собственном капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

<i>Валюта</i>	<i>Изменение валютного курса, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Изменение валютного курса, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>
	<i>2020 г.</i>	<i>2020 г.</i>	<i>2019 г.</i>	<i>2019 г.</i>
Долл. США	21,2%	172 231	22,1%	(41 494)
Евро	21,3%	5 788	21,4%	7 432
Долл. США	-21,2%	(172 231)	-22,1%	41 494
Евро	-21,3%	(5 788)	-21,4%	(7 432)

Ограничения в анализе чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения в главном допущении, тогда как другие допущения остаются неизменными. В действительности существует связь между допущениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Группа активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Группы может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Группы в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. Следовательно, изменение допущений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые в отчете о финансовом положении по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Группы о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий в результате системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки.

(в миллионах узбекских сум)

32. Оценка справедливой стоимости

Процедуры оценки справедливой стоимости

Инвестиционный комитет Группы определяет политику и процедуры для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае инвестиционных ценных бумаг.

На каждую отчетную дату инвестиционный комитет анализирует изменения стоимости активов и обязательств, согласно учетной политике Группы, требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа инвестиционный комитет проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими значимыми документами. Инвестиционный комитет также сопоставляет любое изменение справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли данное изменение обоснованным. Периодически инвестиционный комитет представляет результаты оценки комитету по аудиту и независимым аудиторам Группы. При этом обсуждаются основные допущения, которые были использованы при оценке.

Иерархия справедливой стоимости

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

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

(в миллионах узбекских сум)

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

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

На 31 декабря 2020 г.	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Долговые инвестиционные ценные бумаги:					
- оцениваемые по ССПСД	31.12.2020	-	-	100 766	100 766
Производственные активы					
-валютные свопы	31.12.2020	-	-	119 170	119 170
Активы справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31.12.2020	9 379 047	-	-	9 379 047
Средства в кредитных организациях	31.12.2020	-	-	1 760 663	1 760 663
Долговые инвестиционные ценные бумаги:					
- оцениваемые по амортизированной стоимости	31.12.2020	-	-	422 965	422 965
Кредиты клиентам	31.12.2020	-	-	62 745 381	62 745 381
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Задолженность перед ЦБ РУз и Правительством					
Средства кредитных организаций	31.12.2020	1 400 187	-	-	1 400 187
Средства клиентов	31.12.2020	-	-	2 464 521	2 464 521
Выпущенные долговые ценные бумаги	31.12.2020	-	-	17 534 663	17 534 663
Прочие заемные средства	31.12.2020	3 188 044	-	-	3 188 044
Субординированные займы	31.12.2020	-	-	38 971 374	38 971 374
				1 552 405	1 552 405

На 31 декабря 2019 г.	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Инвестиционные ценные бумаги - оцениваемые по ССПСД					
	31.12.2019	-	-	55 524	55 524
Производственные активы					
-валютные свопы	31.12.2019	-	-	102 510	102 510
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31.12.2019	7 001 599	-	-	7 001 599
Средства в кредитных организациях	31.12.2019	-	-	1 688 833	1 688 833
Инвестиционные ценные бумаги	31.12.2019	-	-	162 818	162 818
Кредиты клиентам	31.12.2019	-	-	53 053 125	53 053 125
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Задолженность перед ЦБ РУз и Правительством					
Средства кредитных организаций	31.12.2019	1 695 207	-	-	1 695 207
Средства клиентов	31.12.2019	-	-	1 132 582	1 132 582
Выпущенные долговые ценные бумаги	31.12.2019	-	-	15 507 241	15 552 582
Прочие заемные средства	31.12.2019	-	-	131 641	131 641
Субординированные займы	31.12.2019	-	-	32 312 769	32 312 769
				1 437 402	1 437 402

(в миллионах узбекских сум)

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

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

	2020 г.			2019 г.		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль/ (убыток)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль/ (убыток)
Финансовые активы						
Средства в кредитных организациях	1 851 344	1 760 663	(90 681)	1 777 507	1 688 833	(88 674)
Кредиты клиентам	63 475 675	62 745 381	(730 294)	54 174 008	53 053 125	(1 120 883)
Инвестиционные ценные бумаги - долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	436 697	422 965	(13 732)	162 818	156 024	(6 794)
Финансовые обязательства						
Задолженность перед ЦБ РУз и Правительством	1 400 187	1 400 187	-	1 695 207	1 695 207	-
Средства кредитных организаций	2 475 571	2 464 521	11 050	1 139 442	1 132 582	6 860
Средства клиентов	17 452 610	17 534 663	(82 053)	15 507 241	15 552 582	(45 341)
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 188 044	3 188 044	-	151 397	131 641	19 756
Прочие заемные средства	39 274 816	38 971 374	303 442	33 115 228	32 312 769	802 459
Субординированные займы	1 566 814	1 552 405	14 409	1 459 376	1 437 402	21 974
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			(587 859)			(410 643)

Методики оценки и допущения

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Производные инструменты

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи моделей оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой главным образом процентные свопы, валютные свопы и форвардные валютные договоры. Наиболее часто применяемые модели оценки включают модели определения цены форвардов и свопов, использующие расчеты приведенной стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок. Эти контракты, как правило, относятся к Уровню 2, за исключением случаев, когда корректировки кривых доходности или кредитных спредов производятся на основе значительных ненаблюдаемых исходных данных и когда они относятся к Уровню 3.

Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги, стоимость которых устанавливается при помощи какой-либо методики оценки или модели определения цены, представлены, главным образом, некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

(в миллионах узбекских сум)

32. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Методики оценки и допущения (продолжение)***Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости*

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

Изменения в активах Уровня 3, оцененных по справедливой стоимости

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по активам и обязательствам Уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

	<i>На 31 декабря 2019 г.</i>	<i>Всего прибыли, признанной в составе прибыли или убытка</i>	<i>Приобретение</i>	<i>На 31 декабря 2020 г.</i>
Финансовые активы				
Производные финансовые инструменты	102 510	16 660	–	119 170
Инвестиционные ценные бумаги – долевые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	55 524	–	45 242	100 766
Итого финансовые активы Уровня 3	158 034	16 660	45 242	220 236

	<i>На 31 декабря 2018 г.</i>	<i>Всего прибыли, признанной в составе прибыли или убытка</i>	<i>Приобретение</i>	<i>На 31 декабря 2019 г.</i>
Финансовые активы				
Производные финансовые инструменты	–	28 263	74 247	102 510
Инвестиционные ценные бумаги – долевые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	47 762	–	7 762	55 524
Итого финансовые активы Уровня 3	47 762	28 263	82 009	158 034

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, не было перемещений между уровнями иерархии справедливой стоимости.

(в миллионах узбекских сум)

32. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Существенные ненаблюдаемые исходные данные и чувствительность финансовых инструментов Уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости, к изменениям в ключевых допущениях**

В следующей таблице представлена количественная информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости, отнесенной к Уровню 3 иерархии источников справедливой стоимости:

<i>На 31 декабря 2020 г.</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Модели оценки</i>	<i>Ненаблюдаемые исходные данные</i>	<i>Диапазон (средне-взвешенное значение)</i>	<i>Чувствительность входных данных к справедливой стоимости</i>
Производные финансовые инструменты					
Валютные свопы	119 170	Дисконтированные денежные потоки	Ставка дисконтирования	12-18% (16%)	Увеличение/(уменьшение) ставки дисконтирования на 2% приведет к увеличению/(уменьшению) справедливой стоимости производных финансовых инструментов на 2 383 сум / (2 383 сум).
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД					
Долевые ценные бумаги	100 766	Дисконтированные денежные потоки в виде дивидендных выплат	Ставка дисконтирования	12-18% (16%)	Увеличение/(уменьшение) ставки дисконтирования на 2% приведет к увеличению/(уменьшению) справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых на 2 015 сум / (2 015 сум).
<i>На 31 декабря 2019 г.</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Модели оценки</i>	<i>Ненаблюдаемые исходные данные</i>	<i>Диапазон (средне-взвешенное значение)</i>	<i>Чувствительность входных данных к справедливой стоимости</i>
Производные финансовые инструменты					
Валютные свопы	102 510	Дисконтированные денежные потоки	Ставка дисконтирования	12-18% (16%)	Увеличение/(уменьшение) ставки дисконтирования на 2% приведет к увеличению/(уменьшению) справедливой стоимости производных финансовых инструментов на 2 050 сум / (2 050 сум).
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД					
Долевые ценные бумаги	55 524	Дисконтированные денежные потоки в виде дивидендных выплат	Ставка дисконтирования	12-18% (16%)	Увеличение/(уменьшение) ставки дисконтирования на 2% приведет к увеличению/(уменьшению) справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых на 1 110 сум / (1 110 сум).

(в миллионах узбекских сум)

32. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Существенные ненаблюдаемые исходные данные и чувствительность финансовых инструментов Уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости, к изменениям в ключевых допущениях (продолжение)**

Прибыли или убытки по финансовым инструментам уровня 3, включенные в состав прибыли или убытка за год составляют:

	2020 г.			2019 г.		
	Реализованные прибыли/убытки	Нереализованные прибыли/убытки	Итого	Реализованные прибыли/убытки	Нереализованные прибыли/убытки	Итого
Всего прибыли или убытки, признанные в составе прибыли или убытка за период	-	16 660	16 660	-	28 263	28 263

Нереализованная прибыль отражается в составе чистой прибыли по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

33. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 31 «Управление рисками».

	2020 г.		
	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	9 379 047	-	9 379 047
Средства в кредитных организациях	245 213	1 606 131	1 851 344
Производные финансовые активы	-	119 170	119 170
Кредиты клиентам	14 317 822	49 157 853	63 475 675
Активы, предназначенные для продажи	91 512	-	91 512
Инвестиционные ценные бумаги	373 000	164 463	537 463
Инвестиции в ассоциированные организации	-	409 730	409 730
Основные средства	-	1 398 294	1 398 294
Текущие активы по налогу на прибыль	-	397 171	397 171
Прочие активы	474 154	-	474 154
Итого	24 880 748	53 252 812	78 133 560
Задолженность перед ЦБ РУз и Правительством	1 400 187	-	1 400 187
Средства кредитных организаций	2 133 854	341 717	2 475 571
Средства клиентов	13 090 710	4 361 900	17 452 610
Выпущенные долговые ценные бумаги	14 453	3 173 591	3 188 044
Прочие заемные средства	5 660 552	33 614 264	39 274 816
Субординированные займы	-	1 566 814	1 566 814
Прочие обязательства	317 297	-	317 297
Итого	22 617 053	43 058 286	65 675 339
Чистая позиция	2 263 695	10 194 526	12 458 221

(в миллионах узбекских сум)

33. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

	2019 г.		
	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	7 001 599	-	7 001 599
Средства в кредитных организациях	1 777 507	-	1 777 507
Производные финансовые активы	-	102 510	102 510
Кредиты клиентам	13 315 161	40 858 847	54 174 008
Активы, предназначенные для продажи	10 262	-	10 262
Инвестиционные ценные бумаги	-	218 342	218 342
Текущие активы по налогу на прибыль	23 590	-	23 590
Инвестиции в ассоциированные организации	-	239 535	239 535
Основные средства	-	1 383 471	1 383 471
Текущие активы по налогу на прибыль	-	244 136	244 136
Прочие активы	314 381	-	314 381
Итого	22 442 500	43 046 841	65 489 341
Задолженность перед ЦБ РУз и Правительством	1 695 207	-	1 695 207
Средства кредитных организаций	982 158	157 284	1 139 442
Средства клиентов	11 778 076	3 729 165	15 507 241
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	131 641	131 641
Прочие заемные средства	2 459 168	30 656 060	33 115 228
Субординированные займы	16 201	1 443 175	1 459 376
Прочие обязательства	293 979	-	293 979
Итого	17 224 790	36 117 324	53 342 114
Чистая позиция	5 217 710	6 929 516	12 147 227

34. Раскрытие информации о связанных сторонах

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

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

Операции с организациями, связанными с государством

Правительство Республики Узбекистан, действуя через Фонд Реконструкции и Развития Республики Узбекистан и Министерство Финансов Республики Узбекистан, контролирует деятельность Группы.

Правительство Республики Узбекистан через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число организаций (совместно именуемых «организации, связанные с государством»). Группа совершает с данными организациями банковские операции, включая предоставление кредитов, привлечение вкладов, расчетно-кассовые операции, валютнообменные операции, предоставление гарантий, а также операции с ценными бумагами и производными инструментами. Информация о данных операциях, которые составляют значительную часть операций Группы, раскрыта ниже.

Операции между Банком и его дочерними компаниями, которые являются связанными сторонами Банка, были элиминированы при консолидации и не раскрываются в данном примечании. Подробности операций между Группой и другими связанными сторонами раскрыты ниже.

(в миллионах узбекских сум)

34. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

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

	2020 г.					2019 г.				
	Материнская компания	Предприятия контролируемые государством	Ассоциированные компании	Ключевой управленческий персонал	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Материнская компания	Предприятия контролируемые государством	Ассоциированные компании	Ключевой управленческий персонал	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Денежные средства и их эквиваленты	-	1 056 539	98 196	-	9 379 047	-	190 327	479 830	-	7 001 599
Средства в кредитных организациях	-	299 790	-	-	1 851 344	-	931 395	-	-	1 777 507
Инвестиционные ценные бумаги	-	508 446	-	-	537 463	-	184 017	-	-	218 342
Кредиты клиентам	-	34 644 130	405 241	-	63 475 675	-	30 179 247	345 120	-	54 174 008
Резерв под обесценение кредитов клиентам	-	(1 528 471)	(37 991)	-	(3 009 168)	-	(1 064 958)	(13 750)	-	(1 942 121)
Долговые ценные бумаги	-	-	-	-	3 188 044	-	110 000	-	-	131 641
Субординированные займы	-	914 385	-	-	1 566 814	-	359 683	-	-	1 459 376
Задолженность перед ЦБ РУз и Правительством	-	1 400 502	-	-	1 400 187	-	1 695 207	-	-	1 695 207
Средства клиентов	-	7 667 135	22 613	-	17 452 610	-	3 839 553	22 479	-	15 507 241
Средства кредитных организаций	-	822 386	-	-	2 475 571	-	637 095	488	-	1 139 442
Прочие заемные средства	7 034 854	7 370 744	-	-	39 274 816	2 051 876	20 862 255	-	-	33 115 228
Гарантии	-	1 424 442	-	-	1 921 195	-	1 636 778	3	-	1 903 098
Аккредитивы	-	2 469 657	8 049	-	5 417 476	-	2 531 645	20 304	-	5 790 913

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами представлены ниже:

	2020 г.					2019 г.				
	Материнская компания	Предприятия контролируемые государством	Ассоциированные компании	Ключевой управленческий персонал	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Материнская компания	Предприятия контролируемые государством	Ассоциированные компании	Ключевой управленческий персонал	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы по кредитам	-	1 671 872	23 935	-	4 867 312	-	1 412 275	2 416	-	3 770 997
Убыток от обесценения кредитов	-	(631 527)	(33 138)	-	(1 222 568)	-	(347 882)	(1 100)	-	(940 219)
Процентные расходы по депозитам	-	(210 513)	(2 343)	-	(584 989)	-	(201 940)	(1 124)	-	(530 030)
Задолженность перед ЦБ РУз и Правительством	-	(71 369)	-	-	(71 369)	-	-	-	-	-
Процентные расходы по прочим заемным средствам	(81 970)	(128)	-	-	(1 218 936)	(47 031)	(310 056)	-	-	(1 530 095)
Комиссионный доход	-	93 422	3 968	-	416 364	-	118 295	69	-	446 791
Комиссионный расход	(180)	(24 659)	-	-	(75 868)	(7 275)	(19 786)	(514)	-	(83 073)
Операционные расходы	-	-	-	(4 275)	(362 475)	-	-	-	(3 499)	(354 925)
Заработная плата и прочие отчисления сотрудникам	-	-	-	(3 817)	(556 234)	-	-	-	(3 347)	515 972
Отчисления на социальное обеспечение	-	-	-	(458)	(52 910)	-	-	-	(152)	94 909

(в миллионах узбекских сум)

35. Сегментная отчетность

Деятельность группы представляет собой единый отчетный сегмент.

Группа предоставляет банковские услуги в основном в Республике Узбекистан. Группа идентифицирует сегмент в соответствии с критериями, установленными в МСФО (IFRS) 8 «*Операционные сегменты*», и на основе вида деятельности Группы регулярно пересматривается главным лицом, принимающим операционные решения, для анализа результатов деятельности и распределения ресурсов между бизнес-единицами Группы.

Главным лицом, принимающим операционные решения, был определен Председатель Правления Группы. Председатель Правления Группы рассматривает внутреннюю отчетность группы с целью оценки эффективности и распределения ресурсов. На основании этих внутренних отчетов руководство определило единый операционный сегмент-банковские услуги.

Выручка от операций с одним внешним клиентом составила более 10% от общей выручки Группы и составила 1 671 872 сум (2019 год: 1 412 275 сум) (см. Примечание 34).

В основном вся операционная деятельность и активы Группы находятся на территории Республики Узбекистан.

36. Дочерние организации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность следующих крупных дочерних предприятий:

<i>2020 г.</i>					
<i>Дочернее предприятие</i>	<i>Основное место осуществления деятельности</i>	<i>Страна регистрации</i>	<i>Дата регистрации</i>	<i>Характер деятельности</i>	<i>Доля владения/голосов, %</i>
АО «Азия-Инвест Банк»	Москва	Россия	1996	Банковская сфера	96%
ООО «VIP Service NBU»	Ташкент	Узбекистан	1999	Содержание офиса	100%
ООО «NBU Invest Group»	Ташкент	Узбекистан	2008	Управление активами	100%
ООО «Ташкент Пэлис Нью»	Ташкент	Узбекистан	2010	Гостиничный бизнес	100%
ООО «НБУ Бунедкор Инвест»	Ташкент	Узбекистан	2017	Строительство	100%
ООО «НБУ Газган Инвест»	Навои	Узбекистан	2017	Управление активами	100%
ООО «НБУ Самарканд Инвест»	Самарканд	Узбекистан	2017	Управление активами	100%
ООО «Шуманай Эко Текс»	Ташкент	Узбекистан	2017	Текстильная промышленность	59%
ООО «Зарбдор Текстиль»	Джизак	Узбекистан	2017	Текстильная промышленность	53%
ООО «Зомин Текстиль»	Джизак	Узбекистан	2017	Текстильная промышленность	74%
ООО «Шерабад Текстиль»	Шерабад	Узбекистан	2017	Текстильная промышленность	53%
ООО «Marmarobod»	Навои	Узбекистан	2019	Промышленное производство	100%
ООО «United National Company»	Ташкент	Узбекистан	2019	Промышленное производство	74%
Единый Общереспубликанский процессинговый Центр	Ташкент	Узбекистан	2020	Процессинг платежей	51%
ООО «Gazgan Stone Invest»	Навои	Узбекистан	2020	Управление активами	67%
ООО «Royal Silk»	Андижан	Узбекистан	2020	Текстильная промышленность	100%

(в миллионах узбекских сум)

36. Дочерние организации (продолжение)

2019 г.					
Дочернее предприятие	Основное место осуществления деятельности	Страна регистрации	Дата регистрации	Характер деятельности	Доля владения/голосов, %
АО «Азия-Инвест Банк»	Москва	Россия	1996	Банковская сфера	85%
ООО «VIP Service NBU»	Ташкент	Узбекистан	1999	Содержание офиса	100%
ООО «NBU Invest Group»	Ташкент	Узбекистан	2008	Управление активами	100%
ООО «Ташкент Пэлис Нью»	Ташкент	Узбекистан	2010	Гостиничный бизнес	100%
ООО «Пахтакор Голд Текстиль»	Ташкент	Узбекистан	2016	Текстильная промышленность	56%
ООО «НБУ Бунедкор Инвест»	Ташкент	Узбекистан	2017	Строительство	100%
ООО «НБУ Газган Инвест»	Навои	Узбекистан	2017	Управление активами	100%
ООО «НБУ Самарканд Инвест»	Самарканд	Узбекистан	2017	Управление активами	100%
ООО «Шуманай Эко Текс»	Ташкент	Узбекистан	2017	Текстильная промышленность	59%
ООО «Зарбдор Текстиль»	Джизак	Узбекистан	2017	Текстильная промышленность	53%
ООО «Funny Kids World»	Ташкент	Узбекистан	2017	Промышленное производство	84%
ООО «National Products»	Ташкент	Узбекистан	2017	Промышленное производство	99%
«Зомин Текстиль»	Джизак	Узбекистан	2017	Текстильная промышленность	74%
ООО «Жайхун Голд Текс»	Каракалпакстан	Узбекистан	2017	Текстильная промышленность	100%
ООО «Шерабад Текстиль»	Шеробод	Узбекистан	2017	Текстильная промышленность	61%
ООО «Matmarobod»	Навои	Узбекистан	2019	Промышленное производство	100%
ООО «United National Company»	Ташкент	Узбекистан	2019	Промышленное производство	74%

Приобретение дополнительной доли участия в ООО «Единый республиканский процессинговый центр»

В августе 2020 года Группа приобрела дополнительные 51% голосующих акций ООО «Единый республиканский процессинговый центр», компании, специализирующейся на обработке операций с пластиковыми картами, терминалами продаж и банкоматами. Группа приобрела у несвязанной третьей стороны ООО «Единый Республиканский процессинговый центр» на основании решения Правительства Республики Узбекистан по номинальной стоимости, что привело к признанию прибыли от покупки по сделке.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ООО «Единый Республиканский процессинговый центр», приобретенных на дату приобретения, составила:

Активы

Денежные средства и их эквиваленты	8 913
Дебиторская задолженность	28 584
Выплаченные авансы	23 235
Основные средства	89 915
Прочие активы	11 595
	162 242

Обязательства

Кредиторская задолженность	(9 658)
Кредиторская задолженность перед акционерами	(43 154)
Прочие обязательства	(1 453)
	(54 265)

Итого идентифицируемые чистые активы

	107 977
Неконтролирующие доли участия	(52 909)
Выгодная покупка (Примечание 25)	(33 566)
Переданное вознаграждение за покупку	21 502

*(в миллионах узбекских сум)***36. Дочерние организации (продолжение)****Приобретение дополнительной доли участия в ООО «Единый республиканский процессинговый центр» (продолжение)**

Валовая договорная сумма торговой дебиторской задолженности составляет 29 317 сум. Наилучшая оценка на дату приобретения договорных денежных потоков от торговой дебиторской задолженности, которые, как ожидается, не будут получены, составляет 733 сум.

Группа решила оценить неконтролирующие доли участия в ООО «Единый республиканский процессинговый центр» по пропорциональной доле неконтролирующих долей участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании.

С даты приобретения ООО «Единый Республиканский процессинговый центр» внесло 82 768 сум выручки от небанковской деятельности и 31 030 сум в чистую прибыль Группы до налогообложения. Если бы объединение произошло в начале года, прибыль Группы за год составила бы 950 402 сум, а выручка от небанковской деятельности 547 565 сум.

Отток денежных средств при приобретении дочерней компании

Чистые денежные средства, приобретенные дочерней компанией (включенные в денежные потоки от инвестиционной деятельности)	8,913
Выплаченные денежные средства (включенные в денежные потоки от инвестиционной деятельности)	(21,502)
Чистый отток денежных средств	(12,589)

Выбытие ООО «Paxtakor Gold Textile»

В 2020 году Группа утратила контроль над ООО «Paxtakor Gold Textile» в результате увеличения доли второго акционера. На долю Группы пришлось оставшиеся 36% голосующих акций ООО «Paxtakor Gold Textile» в качестве инвестиций в ассоциированную компанию по методу долевого участия.

В таблице ниже представлены активы и обязательства ООО «Paxtakor Gold Textile» на дату выбытия:

Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	82
Дебиторская задолженность	4 121
Выплаченные авансы	9 159
Запасы	4 392
Основные средства	77 886
	95 640
Обязательства	
Кредиторская задолженность	(9 347)
Краткосрочные займы	(56 607)
Прочие обязательства	(10 385)
	(76 339)

(в миллионах узбекских сум)

36. Дочерние организации (продолжение)

Выбытие ООО «National Products»

В 2020 году Группа ликвидировала свою дочернюю компанию ООО «National Products» в результате продажи несвязанной третьей стороне. Группа признала прибыль в размере 238 сум от данного выбытия в составе прочих доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

В таблице ниже представлены активы и обязательства ООО «National Products» на дату выбытия:

Активы

Денежные средства и их эквиваленты	6 660
Дебиторская задолженность	3 025
Основные средства	65 114
Прочие активы	3 589
	78 388

Обязательства

Кредиторская задолженность	(6 504)
Краткосрочные займы	(65 900)
Прочие обязательства	(4 976)
	(77 380)

37. Достаточность капитала

Группа осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности всех предприятий Группы, максимизируя прибыль акционеров путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

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

Основными целями управления капиталом Группы являются обеспечение того, чтобы Группа соответствовала внешним требованиям к капиталу, а также поддержание высоких кредитных рейтингов и здоровых коэффициентов достаточности капитала для поддержки своего бизнеса и максимизации стоимости акционеров.

Группа управляет своим капиталом для обеспечения того, чтобы предприятия Группы могли продолжать свою деятельность, максимизируя доходность для заинтересованных сторон за счет оптимизации баланса долга и собственного капитала.

В состав капитала Группы входит собственный капитал акционеров материнской компании, включающий выпущенные акции, резервные фонды и нераспределенную прибыль, информация по которым раскрыта в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Правление Группы раз в полгода проводит оценку структуры капитала. В рамках такой оценки Правление анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основе рекомендаций Правления Группа производит коррекцию структуры капитала путем выплаты дивидендов, дополнительного выпуска акций, привлечения дополнительных заемных средств либо погашения существующих займов. Общая политика Группы в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, отражается в Политике по управлению капиталом Банка, утверждаемой Наблюдательным советом и периодически изменяемой исходя из стратегических целей Группы и нормативных требований ЦБ РУз.

В следующей таблице представлен анализ источников регулятивного капитала Группы в целях определения достаточности капитала в соответствии с правилами, установленными Базельским комитетом.

*(в миллионах узбекских сум)***37. Достаточность капитала (продолжение)****Норматив достаточности капитала согласно Базельскому соглашению по капиталу 1988 года**

Норматив достаточности капитала Группы, рассчитанный в соответствии с Базельским соглашением по капиталу 1988 года с учетом последующих поправок, включая поправку, касающуюся включения рыночных рисков, по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов составил:

*Состав регулятивного капитала***Капитал 1-го уровня**

Уставный капитал	11 978 074	11 582 700
Взносы акционеров	126 096	126 096
Нераспределенная прибыль	72 956	190 358
	12 177 126	11 899 154

Капитал 2-го уровня

Субординированный долг	1 566 814	1 459 376
Общий резерв	635 809	1 293 073
Прочие резервы	121 258	101 232

Итого капитал

	14 501 007	14 752 835
--	-------------------	-------------------

Коэффициенты достаточности капитала:

Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня	19%	20%
Общий коэффициент достаточности капитала	23%	25%

38. События после отчетной даты**Новые заимствования**

В январе 2021 года Группа получила кредит в размере 5 922 000 евро от Raiffeisen Bank International AG. Группа подписала соглашение с Росэксимбанком на сумму 2 500 000 000 рублей, однако Группа еще не получила эту сумму.

В течение первых 4 месяцев 2021 года Банк погасил кредиты на общую сумму 123 098 сум, первоначально полученные от Банка Каира, Европейского Банка Реконструкции и Развития и Эксимбанка Кореи.

Инвестиции в ассоциированные компании

В начале 2021 года на основании протокольного решения Акционеров Банка от 29 января 2020 года № 14 и протокола Наблюдательного Совета Банка от 29 января 2020 года № 4 Банк перечислил ООО «NBU Samarkand Invest» 45 086 сум для дальнейшего вливания в уставный капитал ООО «NBU Samarkand Invest» в целях реализации Проекта «Самаркандский туристический центр» в Самаркандской области.