

**АО «Национальный банк  
внешнеэкономической деятельности  
Республики Узбекистан»**

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

*за год, закончившийся 31 декабря 2021 года*



## Содержание

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

### Аудиторское заключение независимого аудитора

### Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении .....	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке .....	2
Консолидированный отчет о 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 .....	21
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	22
6. Средства в кредитных организациях .....	22
7. Производные финансовые инструменты .....	23
8. Кредиты клиентам .....	24
9. Инвестиционные ценные бумаги .....	33
10. Основные средства и активы в форме права пользования .....	35
11. Налогообложение .....	36
12. Расходы по кредитным убыткам, прочие расходы от обесценения и оценочные обязательства .....	37
13. Прочие активы и обязательства .....	38
14. Задолженность перед ЦБ РУ и Правительством .....	39
15. Средства кредитных организаций .....	39
16. Средства клиентов .....	40
17. Выпущенные долговые ценные бумаги .....	40
18. Прочие заемные средства .....	41
19. Субординированные займы .....	43
20. Собственный капитал .....	43
21. Договорные и условные обязательства .....	44
22. Чистые процентные доходы .....	46
23. Чистые комиссионные доходы .....	46
24. Прочие доходы .....	47
25. Расходы на персонал и прочие операционные расходы .....	47
26. Доходы от небанковской деятельности .....	47
27. Себестоимость продаж от небанковской деятельности .....	47
28. Управление рисками .....	48
29. Оценка справедливой стоимости .....	62
30. Анализ сроков погашения активов и обязательств .....	67
31. Раскрытие информации о связанных сторонах .....	68
32. Сегментная отчетность .....	70
33. Дочерние организации .....	70
34. Инвестиции в ассоциированные организации .....	72
35. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности .....	75
36. Достаточность капитала .....	75
37. События после отчетной даты .....	76

## Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2021 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 2021 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 2021 года, была утверждена руководством Группы 7 мая 2022 года.

От имени Руководства Банка:

Мирсоатов Алишер Кудратуллаевич

Рихсиев Боходир Толаганович

Председатель Правления

Главный бухгалтер

7 мая 2022 года

7 мая 2022 года

Ташкент, Узбекистан





Audit company Ernst & Young LLC  
Inconel Business Center, 3rd floor  
Mustaqillik Prospect, 75  
Tashkent, 100000  
Republic of Uzbekistan  
Tel: +998 (71) 140 6482  
Fax: +998 (71) 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 (71) 140 6482  
Fax: +998 (71) 140 6483

АО «Ernst & Young» ООО  
Республика Узбекистан  
100000, Ташкент  
Пр-т Мустақиллик, 75  
Бизнес-центр «Инконель», 3 этаж  
Тел.: +998 (71) 140 6482  
Факс: +998 (71) 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 организации Национального Банка Внешнеэкономической Деятельности Республики Узбекистан и ее дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 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 2021 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 каждого из указанных ниже вопросов 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 этим вопросам. 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 указанных ниже вопросов, 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
<b>Ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам</b>	

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,

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

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.

## Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

---

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 12** 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 несут 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 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.

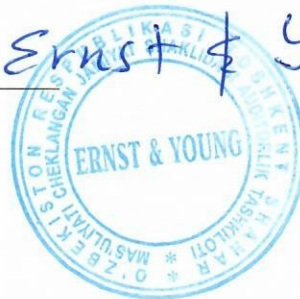
Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Анвар Азамов.

Ташкент, Узбекистан

7 мая 2022 г.

Audit Organization "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



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 2021 года**

(в миллионах узбекских сум)

	Прим.	2021 г.	2020 г.
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	10 185 391	9 379 047
Средства в кредитных организациях	6	2 680 960	1 851 344
Производные финансовые активы		-	119 170
Кредиты клиентам	8	72 089 675	63 475 675
Инвестиционные ценные бумаги	9	1 112 917	537 463
Инвестиции в ассоциированные организации	34	345 610	409 730
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		-	91 512
Основные средства	10	924 455	1 398 294
Отложенные активы по налогу на прибыль	11	421 268	397 171
Прочие активы	13	471 937	474 154
<b>Итого активы</b>		<b>88 232 213</b>	<b>78 133 560</b>
<b>Обязательства</b>			
Задолженность перед ЦБ РУ и Правительством	14	708 828	1 400 187
Средства кредитных организаций	15	3 083 328	2 475 571
Средства клиентов	16	22 243 551	17 452 610
Производные финансовые обязательства	7	41 491	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	3 334 500	3 188 044
Прочие заемные средства	18	43 376 477	39 274 816
Обязательства по текущему подоходному налогу		8 571	28 061
Субординированные займы	19	1 612 487	1 566 814
Прочие обязательства	13	327 224	317 297
		<b>74 736 457</b>	<b>65 703 400</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	20	12 209 351	11 978 074
Взносы учредителей		126 096	126 096
Нераспределенная прибыль		904 616	72 956
Прочие резервы		100 791	121 258
<b>Итого капитал, приходящийся на акционеров Банка</b>		<b>13 340 854</b>	<b>12 298 384</b>
Неконтролирующие доли участия		154 902	131 776
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>13 495 756</b>	<b>12 430 160</b>
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>		<b>88 232 213</b>	<b>78 133 560</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка.

Мирсоатов Алишер Кудратуллаевич

Председатель Правления

Рихсиев Боходир Толаганович

Главный бухгалтер

7 мая 2022 года



**Консолидированный отчет о прибыли или убытке**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**  
(в миллионах узбекских сум)

	Прим.	2021 г.	2020 г.
Процентные доходы	22	5 443 092	5 039 358
Процентные расходы	22	(2 138 839)	(2 011 020)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>3 304 253</b>	<b>3 028 338</b>
Резерв под обесценение кредитов	12	(1 241 528)	(1 267 568)
Убыток от первоначального признания активов, приносящих процентный доход	8	(110 930)	(72 018)
<b>Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам</b>		<b>1 951 795</b>	<b>1 688 752</b>
Комиссионные доходы	23	422 783	416 364
Комиссионные расходы	23	(80 491)	(75 868)
Чистая прибыль по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(154 291)	16 660
<i>Чистый доход/(расход) по операциям с иностранной валютой:</i>			
- торговые операции		190 211	43 300
- курсовые разницы		27 325	(87 992)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	34	(38 194)	(24 137)
Дивиденды полученные		34 761	56 170
Прочие доходы	24	120 934	54 179
Обесценение инвестиций в ассоциированные компании	34	(18 784)	(63 908)
Обесценение активов, предназначенных для продажи		-	(31 390)
Прочие резервы под обесценение		(24 295)	(23 075)
Операционные расходы	25	(1 200 325)	(918 709)
Выручка дочерних компаний	26	338 933	428 470
Расходы дочерних предприятий	27	(124 928)	(336 018)
<b>Непроцентные доходы</b>		<b>(506 361)</b>	<b>(545 954)</b>
<b>Прибыль до расходов по налогу на прибыль</b>		<b>1 445 434</b>	<b>1 142 798</b>
Расходы по налогу на прибыль	11	(251 373)	(237 079)
<b>Прибыль за год от продолжающейся деятельности</b>		<b>1 194 061</b>	<b>905 719</b>
<b>Приходящаяся на:</b>			
- акционеров Банка		1 109 956	919 863
- неконтрольные доли участия		84 105	(14 144)
		<b>1 194 061</b>	<b>905 719</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка.

Мирсоатов Алишер Кудратуллаевич

Председатель Правления

Рихсиев Боходир Толаганович

Главный бухгалтер

7 мая 2022 года



**Консолидированный отчет о совокупном доходе**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**  
(в миллионах узбекских сум)

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
<b>Прибыль за год</b>	<b>1 194 061</b>	<b>905 719</b>
<b>Прочий совокупный доход</b> <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	2 145	17 849
<b>Итого прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли ии убытка</b>	<b>2 145</b>	<b>17 849</b>
<b>Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов</b>	<b>2 145</b>	<b>17 849</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>1 196 206</b>	<b>923 568</b>
<b>Приходящийся на:</b>		
- акционеров Банка	1 112 013	936 980
- неконтролирующие доли участия	84 193	(13 412)
	<b>1 196 206</b>	<b>923 568</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка.

Мирсоатов Алишер Кудратуллаевич



Председатель Правления

Рихсиев Боходир Толаганович

Главный бухгалтер

7 мая 2022 года

## Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

Прим.	Приходится на акционеров Банка					Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
	Уставной капитал	Взносы акционеров	Нераспределенная прибыль	Прочие резервы				
Баланс на 1 января 2020 г.	11 582 700	126 096	233 099	101 232	12 043 127	104 100	12 147 227	
Чистый (убыток)/прибыль за год	-	-	919 863	-	919 863	(14 144)	905 719	
Прочий совокупный (убыток)/доход	-	-	-	17 117	17 117	732	17 849	
<b>Итого совокупный (убыток)/доход за год</b>	-	-	<b>919 863</b>	<b>17 117</b>	<b>936 980</b>	<b>(13 412)</b>	<b>923 568</b>	
<b>Дивиденды акционерам Банка:</b>	<b>395 374</b>	-	<b>(660 717)</b>	-	<b>(265 343)</b>	-	<b>(265 343)</b>	
Капитализация нераспределенной прибыли	395 374	-	(395 374)	-	-	-	-	
Выплаченные дивиденды	-	-	(265 343)	-	(265 343)	-	(265 343)	
Распределение среди акционеров Банка, за вычетом налогов	-	-	(419 289)	-	(419 289)	-	(419 289)	
Приобретение дочерней компании	-	-	-	-	-	52 909	52 909	
Приобретение неконтролирующих долей	-	-	-	2 909	2 909	(2 909)	-	
Выбытие дочерней компании	-	-	-	-	-	(8 912)	(8 912)	
<b>Баланс на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>11 978 074</b>	<b>126 096</b>	<b>72 956</b>	<b>121 258</b>	<b>12 298 384</b>	<b>131 776</b>	<b>12 430 160</b>	
Чистый (убыток)/прибыль за год	-	-	1 109 956	-	1 109 956	84 105	1 194 061	
Прочий совокупный (убыток)/доход	-	-	-	2 057	2 057	88	2 145	
<b>Итого совокупный (убыток)/доход за год</b>	-	-	<b>1 109 956</b>	<b>2 057</b>	<b>1 112 013</b>	<b>84 193</b>	<b>1 196 206</b>	
<b>Дивиденды акционерам Банка:</b>	<b>231 277</b>	-	<b>(278 296)</b>	-	<b>(47 019)</b>	-	<b>(47 019)</b>	
Капитализация дивидендов	20 231 277	-	(231 277)	-	-	-	-	
Выплаченный дивиденды	20 -	-	(47 019)	-	(47 019)	-	(47 019)	
Выбытие дочерней компании	33 -	-	-	(22 524)	(22 524)	(61 067)	(83 591)	
<b>Баланс на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>12 209 351</b>	<b>126 096</b>	<b>904 616</b>	<b>100 791</b>	<b>13 340 854</b>	<b>154 902</b>	<b>13 495 756</b>	

Подписано и утверждено к выпуску от имени Руководства Банка:

Мирсоатов Алишер Кудратуллаевич

Рихсиев Боходир Толаганович

7 мая 2022 года



Председатель Правления

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет о движении денежных средств****за год, закончившийся 31 декабря 2021 года***(в миллионах узбекских сум)*

	<i>Прим.</i>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		<b>1 445 434</b>	<b>1 142 798</b>
<i>Корректировки на:</i>			
Резерв под убытки от обесценения активов, приносящих процентный доход	12	1 241 528	1 267 568
Прочие убытки от обесценения и создания оценочных обязательств		24 295	23 075
Обесценение инвестиций в ассоциированные компании	34	18 784	63 908
Обесценение активов, предназначенных для продажи		-	31 390
Убыток от первоначального признания активов, приносящих процентный доход	8	110 930	72 018
Чистый нереализованный убыток по операциям с иностранной валютой		196 381	333 980
Чистая прибыль по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		154 291	(16 660)
Износ и амортизация	10	151 406	166 965
Дивиденды полученные		(34 761)	(46 101)
Прочие доходы полученные		-	36 566
Доля в прибыли ассоциированных организаций	34	38 194	24 137
Изменения от начисления процентного дохода		(527 922)	(960 038)
Изменения от начисления процентного расхода		98 380	131 039
Прочие неденежные начисления		2 659	13 659
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>2 919 599</b>	<b>2 284 304</b>
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		(797 277)	(26 147)
Кредиты клиентам		(7 950 033)	(7 078 339)
Активы, предназначенные для продажи		-	1 150
Прочие активы		(23 425)	(169 846)
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных обязательств</i>			
Задолженность перед ЦБ РУ и Правительством		(695 551)	(420 331)
Средства кредитных организаций		564 297	1 253 298
Средства клиентов		4 417 484	1 475 709
Производные финансовые обязательства		(112 800)	-
Прочие обязательства		(15 306)	(742)
<b>Чистое расходование денежных средств по операционной деятельности до налога на прибыль</b>		<b>(1 693 012)</b>	<b>(2 680 944)</b>
Уплаченный налог на прибыль		(270 863)	(233 641)
<b>Чистое расходование денежных средств по операционной деятельности</b>		<b>(1 963 875)</b>	<b>(2 914 585)</b>

**Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)**

	<i>Прим.</i>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(953 452)	(364 877)
Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг		377 160	90 769
Инвестиции в ассоциированные организации		(34 192)	(247 536)
Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций и по инвестиционным ценным бумагам		32 559	10 069
Приобретение дочерней компании за вычетом приобретенных денежных средств		-	(12 589)
Приобретение основных средств		(212 089)	(292 777)
Поступления от продажи основных средств		191 689	57 927
<b>Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности</b>		<b>(598 325)</b>	<b>(759 014)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Поступления от выпуска облигаций	35	35 008	3 126 568
Погашение облигаций	35	-	(131 326)
Поступления от привлечения прочих заемных средств	35	12 721 095	11 322 780
Погашение прочих заемных средств	35	(9 333 730)	(7 976 821)
Изменение неконтролирующих долей участия		-	56 499
Дивиденды, выплаченные акционерам Банка		(47 019)	(265 343)
<b>Чистое поступление денежных средств по финансовой деятельности</b>		<b>3 375 354</b>	<b>6 132 357</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(2 113)	(81 321)
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	12	(4 697)	11
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>806 344</b>	<b>2 377 448</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		9 379 047	7 001 599
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>	5	<b>10 185 391</b>	<b>9 379 047</b>
Проценты полученные		4 915 170	4 079 320
Проценты выплаченные		(2 040 459)	(1 879 981)

Подписано и утверждено к выпуску от имени Руководства Банка:

Мирсоатов Алишер Кудратуллаевич

Председатель Правления

Рихсиев Боходир Толаганович

Главный бухгалтер

7 мая 2022 года



(в миллионах узбекских сум)

## 1. Описание деятельности

Акционерное общество «Национальный банк внешнеэкономической деятельности Республики Узбекистан» («Банк») является материнской компанией Группы и было создано Указом Президента Республики Узбекистан №УП-244 от 7 сентября 1991 года. На основании Постановления Президента Республики Узбекистан №ПП-4540 от 30 ноября 2019 года Банк был преобразован из унитарного предприятия в акционерное общество. Банк является частью банковской системы Республики Узбекистан и осуществляет свою деятельность на основании генеральной лицензии на осуществление банковских операций № 22, переоформленной Центральным банком Республики Узбекистан («ЦБ РУ») 25 декабря 2021 года.

Банк оказывает услуги Правительству Республики Узбекистан, принимает депозиты от населения и выдает кредиты, осуществляет платежи в Республике Узбекистан и за ее пределами, осуществляет обмен валюты и предоставляет другие банковские услуги своим корпоративным и частным клиентам. Главный офис Банка находится в Ташкенте. Банк имеет 68 филиалов (в 2020 году – 68), расположенных на территории Республики Узбекистан.

Банк зарегистрирован по адресу: Республика Узбекистан, город Ташкент, проспект Амира Темура, 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 РУ на осуществление банковской деятельности.

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

<b>Акционер</b>	<b>2021 г.</b> %	<b>2020 г.</b> %
Фонд Реконструкции и Развития Республики Узбекистан	59,3	58,5
Министерство Финансов Республики Узбекистан	40,7	41,5
<b>Итого</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

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

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Правлением Группы 7 мая 2022 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 экономического содержания лежащих в основе операций, 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»), за исключение сумм на акции и, если не указано иное.

Группа представляет свой консолидированный отчет о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Анализ возмещения или погашения в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (текущие) и более 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлен в Примечании 30.

(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 2021 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»*

В поправках содержится новое определение материала, в котором говорится, что «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или сокрытие повлияет на решения, которые основные пользователи финансовой отчетности общего назначения принимают на основе той финансовой отчетности, которая предоставляет финансовую информацию». о конкретном отчитываемом субъекте».

Поправки уточняют, что существенность будет зависеть от характера или объема информации, отдельно или в сочетании с другой информацией в контексте финансовой отчетности. Искажение информации является существенным, если можно обоснованно предположить, что оно повлияет на решения, принимаемые основными пользователями. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность и не окажут влияния на Группу в будущем.

#### *«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 его 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 его 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 данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

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

#### 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. Банк 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)*

На втором этапе процесса классификации Группа оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, соответствуют ли они критерию SPPI.

«Основная сумма» для целей данного теста определяется как справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании, которая может меняться в течение срока действия финансового актива (например, в случае погашения основной суммы или амортизации премии/дисконта).

Наиболее существенными элементами процентной ставки в кредитном соглашении обычно являются вознаграждение за временную стоимость денег и кредитный риск. Для оценки SPPI Группа применяет суждение и рассматривает соответствующие факторы, такие как валюта, в которой выражен финансовый актив, и период, на который устанавливается процентная ставка.

Напротив, договорные условия, которые предполагают более чем минимальную подверженность рискам или волатильности договорных денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не приводят к договорным денежным потокам, которые представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную сумму. В таких случаях финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

#### *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 2021 году Группа не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в ЦБ РУ (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 сумму обязательных резервов, депонированных в центральных банках Республики Узбекистан и Российской Федерации, которые недоступны для финансирования текущих операций Группы и, следовательно, не рассматриваются как часть денежных средств и эквиваленты денежных средств для целей 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 фьючерсы, форварды, свопы и опционы на валютном рынке и рынках капитала. Такие финансовые инструменты предназначены для торговли и учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость оценивается на основе рыночных котировок или моделей ценообразования, которые учитывают текущие рыночные и договорные цены на базовые инструменты и другие факторы. Производные инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость положительна, и как обязательства, если она отрицательна. Прибыли и убытки, возникающие в результате операций с этими инструментами, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках как чистые прибыли/(убытки) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или чистые прибыли/(убытки) от операций с иностранными валютами, в зависимости от их характера 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 РУ, 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 Республики Узбекистан 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 актива, срок полезного использования и методы пересматриваются и корректируются по мере необходимости в конце каждого финансового года.

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

#### Нематериальные активы

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования, 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 потребуются отток ресурсов, заключающихся 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 процентный доход по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных активов. Эффективная процентная ставка — это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемые будущие денежные выплаты или поступления в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия финансового инструмента (например, варианты досрочного погашения) и включаются любые сборы или дополнительные затраты, непосредственно связанные с инструментом и являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется, если Группа пересматривает свои оценки платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основе первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентный доход или расход.

(в миллионах узбекских сум)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Признание доходов и расходов (продолжение)

Когда финансовый актив становится кредитно-обесцененным, Группа рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовые активы восстанавливаются и больше не являются кредитно-обесцененными, Группа возвращается к расчету процентной выручки на валовой основе.

Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных (ПСКО) финансовых активов Группа рассчитывает процентный доход путем расчета эффективной процентной ставки с поправкой на кредит и применения этой ставки к амортизированной стоимости актива. Эффективная процентная ставка с поправкой на кредит представляет собой процентную ставку, которая при первоначальном признании дисконтирует расчетные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости активов ПСКО.

Процентный доход по всем финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток признается с использованием договорной процентной ставки в разделе «Прочие процентные доходы» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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 следующую категорию:

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

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

##### *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

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

#### **Дивидендный доход**

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

(в миллионах узбекских сум)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### 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 РУ на дату такой операции включается в состав прибылей за вычетом убытков по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года официальный курс ЦБ РУ составлял 10 837,66 сум и 10 476,92 сум за 1 доллар США соответственно, 12 224,88 и 12 786,03 за 1 евро, 147,07 и 153,17 сум за 1 рубль соответственно.

На отчетную дату активы и обязательства компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления Группы, пересчитываются в сумы по обменному курсу, действующему на отчетную дату, а их отчеты о прибылях и убытках пересчитываются по взвешенной средней обменный курс за год. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, относятся на прочий совокупный доход. При выбытии дочернего или ассоциированного предприятия, функциональная валюта которого отличается от валюты представления Группы, отложенная кумулятивная сумма, признанная в составе прочего совокупного дохода, относящегося к данному конкретному предприятию, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

#### 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.

(в миллионах узбекских сум)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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.

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

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

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 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» для решения проблем бухгалтерского учета, возникающих при замене IBOR на РФР.

Этап 2 реформы IBOR включает в себя ряд послаблений и дополнительных раскрытий. Льготы применяются при переходе финансового инструмента с IBOR на безрисковую ставку (RFR).

Изменения базы для определения договорных денежных потоков в результате реформы базовой процентной ставки должны рассматриваться как практические меры как изменения плавающей процентной ставки при условии, что для финансового инструмента переход от базовой ставки IBOR к RFR осуществляется на экономически эквивалентной основе.

(в миллионах узбекских сум)

## 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. 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.

#### *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.

(в миллионах узбекских сум)

#### 4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

##### Неопределенность оценок (продолжение)

*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 433 154 сум и 397 171 сум по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов, соответственно.

#### 5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Остатки средств на текущих счетах в прочих кредитных организациях	6 559 234	7 314 459
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ	2 619 627	1 056 539
Наличные средства	955 663	657 965
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	55 654	350 174
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>10 190 178</b>	<b>9 379 137</b>
За вычетом оценочного резерва под обесценение	(4 787)	(90)
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>10 185 391</b>	<b>9 379 047</b>

Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1. Анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за год приведен ниже:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января	90	101
Изменения ОКУ	4 697	(11)
<b>На 31 декабря</b>	<b>4 787</b>	<b>90</b>

#### 6. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней	2 299 428	1 541 113
Обязательные резервы в ЦБ РУ	423 075	339 112
	<b>2 722 503</b>	<b>1 880 225</b>
За вычетом оценочного резерва под обесценение	(41 543)	(28 881)
<b>Средства в кредитных организациях</b>	<b>2 680 960</b>	<b>1 851 344</b>

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 Группой 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 2021 года обязательные резервы в центральных банках включают обязательные остатки денежных средств в Центральном банке Республики Узбекистан и Российской Федерации в сумме 361 629 сум и 61 446 сум, соответственно (2020 год: 299 790 сум и 39 322 сум).

(в миллионах узбекских сум)

**6. Средства в кредитных организациях (продолжение)**

Все остатки средств в кредитных организациях отнесены к Этапу 1. Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ по средствам в кредитных организациях за годы, закончившиеся 31 декабря:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>1 880 225</b>	<b>1 782 198</b>
Новые созданные или приобретенные активы	1 006 694	1 212 196
Активы, которые были погашены	(190 995)	(1 125 775)
Курсовые разницы	26 579	11 606
<b>На 31 декабря</b>	<b>2 722 503</b>	<b>1 880 225</b>

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
<b>Оценочный резерв под ОКУ на 1 января</b>	<b>28 881</b>	<b>4 691</b>
Новые созданные или приобретенные активы	13 445	27 636
Активы, которые были погашены	(1 075)	(3 459)
Курсовые разницы	292	13
<b>На 31 декабря</b>	<b>41 543</b>	<b>28 881</b>

**7. Производные финансовые инструменты**

	<u>2021 г.</u>			<u>2020 г.</u>		
	<u>Условная сумма</u>	<u>Справедливая стоимость</u>		<u>Условная сумма</u>	<u>Справедливая стоимость</u>	
		<u>Актив</u>	<u>Обязательство</u>		<u>Актив</u>	<u>Обязательство</u>
<b>Валютные договоры</b>						
Свопы – внутренние договоры	529 342	-	41 491	32 000	119 170	-
<b>Итого производные активы</b>	<b>529 342</b>	<b>-</b>	<b>41 491</b>	<b>32 000</b>	<b>119 170</b>	<b>-</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа имеет позиции по производным финансовым инструментам следующего типа:

В 2021 году Группа подписала соглашение СВОП с CitiBank London и разместила 50 000 000 долларов США по ставке Федеральных Фондов в год на 37 месяцев. На тот же период CitiBank London предоставил Группе сумму в размере 50 000 000 долларов США в эквиваленте 529 342 сум в качестве прочих заемных средств по ставке 15,65%. Кроме того, Группа разместила 5 000 000 долларов США в качестве залоговой суммы, которая будет периодически заполняться, когда курсовая разница приведет к сумме, превышающей 250 000 долларов США. Контракт 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:

	2021 г.	2020 г.
<b>Кредиты, предоставленные юридическим лицам</b>		
Частные компании	32 247 317	24 704 564
Государственные компании	27 936 797	25 971 671
Государственные и местные органы власти	8 994 185	9 160 258
Брутто-инвестиции в финансовую аренду	829 137	887 302
Небанковские финансовые учреждения	141 269	122 076
<b>Итого кредиты, предоставленные юридическим лицам</b>	<b>70 148 705</b>	<b>60 845 871</b>
<b>Кредиты, предоставленные физическим лицам</b>		
Ипотечное кредитование	4 602 863	3 307 470
Автокредитование	914 053	1 124 770
Потребительское кредитование	438 064	681 697
Сельскохозяйственные кредиты	187 502	470 654
Образовательные кредиты	65 664	54 381
<b>Итого кредиты, предоставленные физическим лицам</b>	<b>6 208 146</b>	<b>5 638 972</b>
<b>Брутто-кредиты, предоставленные клиентам</b>	<b>76 356 851</b>	<b>66 484 843</b>
За вычетом оценочного резерва под обесценение	(4 267 176)	(3 009 168)
<b>Кредиты клиентам</b>	<b>72 089 675</b>	<b>63 475 675</b>

### Оценочный резерв под обесценение кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего ОКУ в отношении кредитов, выданных государственным компаниям, за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, представлен ниже:

<i>Государственные компании</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2021 г.</b>	<b>23 990 065</b>	<b>1 970 278</b>	<b>11 328</b>	<b>25 971 671</b>
Новые созданные или приобретенные активы	7 618 857	-	-	7 618 857
Активы, которые были погашены	(5 449 730)	(520 992)	(84 995)	(6 055 717)
Переводы в Этап 1	908 367	(908 367)	-	-
Переводы в Этап 2	(791)	791	-	-
Переводы в Этап 3	(24 090)	(178 854)	202 944	-
Восстановление	-	-	84 921	84 921
Курсовые разницы	318 895	-	(1 830)	317 065
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>27 361 573</b>	<b>362 856</b>	<b>212 368</b>	<b>27 936 797</b>

<i>Государственные компании</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
<b>ОКУ на 1 января 2021 г.</b>	<b>1 081 062</b>	<b>256 569</b>	<b>6 423</b>	<b>1 344 054</b>
Новые созданные или приобретенные активы	288 723	-	-	288 723
Активы, которые были погашены	(89 090)	(37 758)	(11)	(126 859)
Переводы в Этап 1	135 211	(135 211)	-	-
Переводы в Этап 2	(3)	3	-	-
Переводы в Этап 3	(913)	64 516	(63 603)	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	(29 026)	4	20 820	(8 202)
Чистая переоценка резерва под убытки	19 033	(21 157)	(789)	(2 913)
Восстановление	-	-	84 921	84 921
Курсовые разницы	14 195	-	(205)	13 990
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>1 419 192</b>	<b>126 966</b>	<b>47 556</b>	<b>1 593 714</b>



(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 2021 года, представлен ниже:

<i>Частные компании</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2021 г.</b>	<b>20 609 126</b>	<b>2 218 394</b>	<b>1 877 044</b>	<b>24 704 564</b>
Новые созданные или приобретенные активы	12 586 811	-	-	<b>12 586 811</b>
Активы, которые были погашены	(4 660 195)	(498 888)	(174 143)	<b>(5 333 226)</b>
Переводы в Этап 1	1 132 312	(726 199)	(406 113)	-
Переводы в Этап 2	(1 214 882)	1 499 484	(284 602)	-
Переводы в Этап 3	(1 196 154)	(642 316)	1 838 470	-
Курсовые разницы	215 551	42 220	31 397	<b>289 168</b>
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>27 472 569</b>	<b>1 892 695</b>	<b>2 882 053</b>	<b>32 247 317</b>

<i>Частные компании</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
<b>ОКУ на 1 января 2021 г.</b>	<b>493 450</b>	<b>250 022</b>	<b>520 811</b>	<b>1 264 283</b>
Новые созданные или приобретенные активы	319 379	-	-	<b>319 379</b>
Активы, которые были погашены	(27 034)	(29 131)	(62 571)	<b>(118 736)</b>
Переводы в Этап 1	128 037	(71 054)	(56 983)	-
Переводы в Этап 2	(72 885)	110 929	(38 044)	-
Переводы в Этап 3	(49 302)	(107 990)	157 292	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	(102 966)	200 097	481 187	<b>578 318</b>
Чистая переоценка резерва под убытки	128 168	(8 286)	100 496	<b>220 378</b>
Курсовые разницы	5 539	2 106	3 291	<b>10 936</b>
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>822 386</b>	<b>346 693</b>	<b>1 105 479</b>	<b>2 274 558</b>

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего ОКУ в отношении кредитов, выданных государственным и местным органам власти, за год, закончившийся 31 декабря 2021 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>
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2021 г.</b>	<b>9 034 437</b>	<b>125 821</b>	-	<b>9 160 258</b>
Новые созданные или приобретенные активы	641 637	-	-	<b>641 637</b>
Активы, которые были погашены	(772 469)	(125 821)	-	<b>(898 290)</b>
Курсовые разницы	90 580	-	-	<b>90 580</b>
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>8 994 185</b>	-	-	<b>8 994 185</b>

<i>Государственные и местные органы власти</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
<b>ОКУ на 1 января 2021 г.</b>	<b>143 367</b>	<b>1 622</b>	-	<b>144 989</b>
Новые созданные или приобретенные активы	31 175	-	-	<b>31 175</b>
Активы, которые были погашены	(2 562)	(1 622)	-	<b>(4 184)</b>
Чистая переоценка резерва под убытки	11 383	-	-	<b>11 383</b>
Курсовые разницы	2 147	-	-	<b>2 147</b>
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>185 510</b>	-	-	<b>185 510</b>

(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 инвестиций в финансовую аренду за год, закончившийся 31 декабря 2021 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 2021 г.	887 302	-	-	887 302
Активы, которые были погашены	(89 213)	-	-	(89 213)
Курсовые разницы	31 048	-	-	31 048
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>829 137</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>829 137</b>

<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 2021 г.	36 120	-	-	36 120
Активы, которые были погашены	(216)	-	-	(216)
Чистая переоценка резерва под убытки	342	-	-	342
Курсовые разницы	1 244	-	-	1 244
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>37 490</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37 490</b>

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего ОКУ в отношении кредитов, выданных небанковским финансовым учреждениям, за год, закончившийся 31 декабря 2021 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 2021 г.	122 076	-	-	122 076
Новые созданные или приобретенные активы	91 000	-	-	91 000
Активы, которые были погашены	(71 807)	-	-	(71 807)
Курсовые разницы	-	-	-	-
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>141 269</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>141 269</b>

<i>Небанковские финансовые учреждения</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2021 г.	2 691	-	-	2 691
Новые созданные или приобретенные активы	4 055	-	-	4 055
Активы, которые были погашены	(226)	-	-	(226)
Чистая переоценка резерва под убытки	(2 029)	-	-	(2 029)
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>4 491</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 491</b>

(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 физическим лицам, за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, представлен ниже:

<i>Кредиты, предоставленные физическим лицам</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2021 г.</b>	<b>5 063 147</b>	<b>297 907</b>	<b>277 918</b>	<b>5 638 972</b>
Новые созданные или приобретенные активы	2 107 950	-	-	<b>2 107 950</b>
Активы, которые были погашены	(1 398 813)	(98 207)	(41 756)	<b>(1 538 776)</b>
Переводы в Этап 1	258 491	(125 959)	(132 532)	-
Переводы в Этап 2	(122 106)	143 545	(21 439)	-
Переводы в Этап 3	(131 605)	(68 105)	199 710	-
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>5 777 064</b>	<b>149 181</b>	<b>281 901</b>	<b>6 208 146</b>

<i>Кредиты, предоставленные физическим лицам</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
<b>ОКУ на 1 января 2021 г.</b>	<b>60 766</b>	<b>42 045</b>	<b>114 220</b>	<b>217 031</b>
Новые созданные или приобретенные активы	24 784	-	-	<b>24 784</b>
Активы, которые были погашены	(6 240)	(15 148)	(26 426)	<b>(47 814)</b>
Переводы в Этап 1	56 980	(14 595)	(42 385)	-
Переводы в Этап 2	(3 307)	10 227	(6 920)	-
Переводы в Этап 3	(10 618)	(8 998)	19 616	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	(54 328)	944	53 159	<b>(225)</b>
Чистая переоценка резерва под убытки	(20 985)	(1 309)	(69)	<b>(22 363)</b>
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>47 052</b>	<b>13 166</b>	<b>111 195</b>	<b>171 413</b>

(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 2020 года, представлен ниже:

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

<i>Государственные компании</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
<b>ОКУ на 1 января 2020 г.</b>	<b>537 153</b>	<b>1 094</b>	<b>66 474</b>	<b>604 721</b>
Новые созданные или приобретенные активы	122 007	-	-	<b>122 007</b>
Активы, которые были погашены	(14 223)	(1 053)	(55)	<b>(15 331)</b>
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	<b>68 147</b>
Списанные суммы	-	-	(223 763)	<b>(223 763)</b>
Чистая переоценка резерва под убытки	464 652	64 893	223 853	<b>753 398</b>
Курсовые разницы	34 769	106	-	<b>34 875</b>
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>1 081 062</b>	<b>256 569</b>	<b>6 423</b>	<b>1 344 054</b>

(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>
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 г.</b>	<b>17 342 231</b>	<b>697 841</b>	<b>1 308 073</b>	<b>19 348 145</b>
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
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>20 609 126</b>	<b>2 218 394</b>	<b>1 877 044</b>	<b>24 704 564</b>

<i>Частные компании</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
<b>ОКУ на 1 января 2020 г.</b>	<b>306 815</b>	<b>89 829</b>	<b>434 636</b>	<b>831 280</b>
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
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>493 450</b>	<b>250 022</b>	<b>520 811</b>	<b>1 264 283</b>

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

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

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>
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 г.</b>	<b>973 109</b>	-	-	<b>973 109</b>
Активы, которые были погашены	(187 029)	-	-	<b>(187 029)</b>
Курсовые разницы	101 222	-	-	<b>101 222</b>
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>887 302</b>	-	-	<b>887 302</b>

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

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

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

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>
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 г.</b>	<b>4 508 881</b>	<b>28 524</b>	<b>22 943</b>	<b>4 560 348</b>
Новые созданные или приобретенные активы	1 737 425	-	-	<b>1 737 425</b>
Активы, которые были погашены	(654 213)	(2 312)	(2 276)	<b>(658 801)</b>
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	-
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>5 063 147</b>	<b>297 907</b>	<b>277 918</b>	<b>5 638 972</b>

<i>Кредиты, предоставленные физическим лицам</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
<b>ОКУ на 1 января 2020 г.</b>	<b>22 851</b>	<b>4 090</b>	<b>14 152</b>	<b>41 093</b>
Новые созданные или приобретенные активы	36 139	-	-	<b>36 139</b>
Активы, которые были погашены	(1 585)	(328)	(1 264)	<b>(3 177)</b>
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	<b>113 217</b>
Чистая переоценка резерва под убытки	27 685	(436)	2 510	<b>29 759</b>
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>60 766</b>	<b>42 045</b>	<b>114 220</b>	<b>217 031</b>

В течение 2021 года Группа признала убыток по кредитам с процентными ставками ниже рыночных в общей сумме 110 930 сум (2020 год: 72 018 сум).

(в миллионах узбекских сум)

## 8. Кредиты клиентам (продолжение)

### Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества

Сумма и тип требуемого залога зависят от оценки кредитного риска контрагента. Реализуются руководящие принципы в отношении приемлемости типов обеспечения и параметров оценки.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- ▶ для коммерческого кредита сборы за недвижимость, гарантии третьих лиц, транспортные средства и денежные депозиты;
- ▶ для розничного кредитования ипотеки на жилую недвижимость и транспортные средства;
- ▶ для аккредитивов и гарантий депозиты наличными.

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

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

В отсутствие обеспечения или иных механизмов повышения кредитного качества ОКУ по кредитам клиентам Этапа 3 на 31 декабря 2021 и 2020 годов были бы выше на:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Частные компании	1 095 125	209 278
Кредиты, предоставленные физическим лицам	110 175	19 616
Государственные компании	101 481	103 971
	<u><b>1 306 781</b></u>	<u><b>332 865</b></u>

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2021 и 2020 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 2021 и 2020 годов сумма таких активов составила 88 516 сум и 7 799 сум (Примечание 13) соответственно и была включена в состав прочих активов. Руководство Группы намерено продать данные активы в течение 12 месяцев через аукцион.

### Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2021 года концентрация кредитов, выданных Группой десяти крупнейшим независимым заемщикам, составляла 35 293 383 сум, на долю которых приходится 50% валового кредитного портфеля (2020 год: 32 182 180 сум или 49%). По данным кредитам был создан оценочный резерв в размере 1 638 535 сум (2020 год: 1 379 525 сум). Большая часть этих кредитов гарантирована Правительством Республики Узбекистан.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов значительное количество кредитов было предоставлено компаниям, осуществляющим свою деятельность в Республике Узбекистан, что представляет собой существенную географическую концентрацию в одном регионе.



(в миллионах узбекских сум)

## 8. Кредиты клиентам (продолжение)

### Концентрация кредитов клиентам (продолжение)

Кредиты преимущественно выдаются в следующих секторах экономики:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Промышленное производство	23 915 705	19 526 088
Транспорт и связь	20 783 057	21 138 803
Государственные и бюджетные организации	8 343 640	7 792 172
Физические лица	6 208 144	5 638 972
Торговля и общественное питание	4 105 289	2 974 768
Сельское хозяйство	3 562 076	1 763 586
Туризм	2 972 142	941 851
Строительство	2 116 399	2 674 975
Жилищно-коммунальное хозяйство	381 408	373 807
Прочее	3 968 991	3 659 821
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b><u>76 356 851</u></b>	<b><u>66 484 843</u></b>
За вычетом оценочного резерва под обесценение	(4 267 176)	(3 009 168)
<b>Кредиты клиентам</b>	<b><u>72 089 675</u></b>	<b><u>63 475 675</u></b>

## 9. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Государственные облигации	1 007 493	438 736
За вычетом оценочного резерва под обесценение	(2 878)	(2 039)
<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b><u>1 004 615</u></b>	<b><u>436 697</u></b>
<b>Долевые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД</b>		
Корпоративные акции	108 302	100 766
<b>Долевые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД</b>	<b><u>108 302</u></b>	<b><u>100 766</u></b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги</b>	<b><u>1 112 917</u></b>	<b><u>537 463</u></b>

Государственные облигации включают долговые ценные бумаги, выпущенные Центральным банком Республики Узбекистан в виде облигаций с нулевым купоном и Министерством финансов Республики Узбекистан с процентной ставкой 15% и 16% с первоначальным сроком погашения – 2 года.

(в миллионах узбекских сум)

## 9. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

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

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
АО "КЭИС "Узбекинвест"	47 036	47 036
АО «ҚДБ Банк Узбекистан»	26 144	25 603
АО "Компания по рефинансированию ипотеки Узбекистана"	10 000	10 000
АО "Узбекистон почтаси"	10 000	-
АО "Узметкомбинат"	7 715	7 715
Республиканская фондовая биржа «Тошкент»,	2 838	2 838
ООО "O'yinchoqlar Fabrikasi"	1 688	1 688
АО РСЛК "Qurilishmashlizing"	1 500	1 500
ООО "Zominsoy Development Invest"	1 155	-
АО "Узбекская республиканская валютная биржа"	119	119
АО «Страховая компания Кафолат»	-	4 160
Прочие	107	107
<b>Долевые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД</b>	<b><u>108 302</u></b>	<b><u>100 766</u></b>

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:

<i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января</b>	438 736	163 769
Новые созданные или приобретенные активы	971 919	365 736
Погашен	(403 162)	(90 769)
<b>На 31 декабря</b>	<b><u>1 007 493</u></b>	<b><u>438 736</u></b>

<i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
<b>ОКУ на 1 января</b>	2 039	951
Новые созданные или приобретенные активы	839	1 681
Погашен	-	(593)
<b>На 31 декабря</b>	<b><u>2 878</u></b>	<b><u>2 039</u></b>

(в миллионах узбекских сум)

## 10. 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 недвижимость</i>	<i>Незавершенное строительство</i>	<i>Мебель и принадлежности</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>417 616</b>	<b>409 749</b>	<b>1 004 133</b>	<b>7 769</b>	<b>1 839 267</b>
Поступления	7 401	183 092	100 914	1 370	292 777
Приобретение дочерних компаний	-	9 169	71 917	8 829	89 915
Выбытие и списание	(7 526)	(41 073)	(14 772)	(510)	(63 881)
Выбытие дочерних компаний	(31 127)	(594)	(118 606)	-	(150 327)
Перевод между категориями	31 246	(297 312)	259 129	6 937	-
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>417 610</b>	<b>263 031</b>	<b>1 302 715</b>	<b>24 395</b>	<b>2 007 751</b>
Поступления	484	142 091	69 514	-	212 089
Приобретение дочерних компаний	34 270	650	-	-	34 920
Выбытие и списание	(19 152)	(66 405)	(32 786)	(5 313)	(123 656)
Выбытие дочерних компаний (Примечание 33)	(90 324)	(66 395)	(497 883)	(9 935)	(664 537)
Перевод между категориями	136 260	(148 439)	8 746	3 433	-
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>479 148</b>	<b>124 533</b>	<b>850 306</b>	<b>12 580</b>	<b>1 466 567</b>
	<i>Здания и прочая недвижимость</i>	<i>Незавершенное строительство</i>	<i>Мебель и принадлежности</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
<b>Накопленная амортизация</b>					
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>(208 983)</b>	-	<b>(247 930)</b>	<b>1 117</b>	<b>(455 796)</b>
Начисленная амортизация	(16 143)	-	(149 917)	(905)	(166 965)
Выбытие и списание	3 892	-	1 608	477	5 977
Выбытие дочерних компаний	898	-	6 429	-	7 327
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>(220 336)</b>	-	<b>(389 810)</b>	<b>689</b>	<b>(609 457)</b>
Начисленная амортизация	(18 490)	-	(131 518)	(1 398)	(151 406)
Выбытие и списание	4 277	-	20 584	92	24 953
Выбытие дочерних компаний (Примечание 33)	71 896	-	121 820	82	193 798
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>(162 653)</b>	-	<b>(378 924)</b>	<b>(535)</b>	<b>(542 112)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>					
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>197 274</b>	<b>263 031</b>	<b>912 905</b>	<b>25 084</b>	<b>1 398 294</b>
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>316 495</b>	<b>124 533</b>	<b>471 382</b>	<b>12 045</b>	<b>924 455</b>

(в миллионах узбекских сум)

## 11. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представлены следующими позициями:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Текущий налог на прибыль	275 470	285 292
(Уменьшение)/начисление отложенного налога-возникновение и уменьшение временных разниц	<u>(24 097)</u>	<u>(48 213)</u>
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b><u>251 373</u></b>	<b><u>237 079</u></b>

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 Российской Федерации, где работает Группа, которые могут отличаться от МСФО.

Группа подвержена определенным постоянным налоговым разницам в связи с необлагаемым налогом вычетом определенных расходов и некоторыми доходами, не подлежащими налогообложению для целей налогообложения.

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 2021 и 2020 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 2021 и 2020 годах, соответственно (20% в 2021 и 15% в 2020 году 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>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>1 445 434</b>	<b>1 142 798</b>
Законодательно установленная налоговая ставка	<u>20%</u>	<u>20%</u>
<b>Теоритические расходы по налогу на прибыль по законодательно установленной ставке</b>	<b>289 087</b>	<b>228 560</b>
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	7 386	8 809
Льготы по налогу на прибыль	<u>(45 100)</u>	<u>(290)</u>
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b><u>251 373</u></b>	<b><u>237 079</u></b>

(в миллионах узбекских сум)

## 11. Налогообложение (продолжение)

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

	Возникновение и уменьшение временных разниц			Возникновение и уменьшение временных разниц		
	На 1 января 2020 г.	В отчете о прибылях и убытках	В отчете об изменениях капитала	На 31 декабря 2020 г.	В отчете о прибылях и убытках	На 31 декабря 2021 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>						
Кредиты клиентам	191 720	74 588	104 822	371 130	(99 737)	271 393
Прочие заемные средства	4 284	(4 284)	-	-	-	-
Средства в кредитных организациях	22 214	9 134	-	31 348	105 444	136 792
Основные средства	8 383	27 656	-	36 039	(11 505)	24 534
Прочие обязательства	33 450	(12 112)	-	21 338	16 316	37 654
Прочие резервы и начисления	30 075	(7 495)	-	22 580	13 696	36 276
<b>Отложенный налоговый актив</b>	<b>290 126</b>	<b>87 487</b>	<b>104 822</b>	<b>482 435</b>	<b>24 214</b>	<b>506 649</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>						
Инвестиции в ассоциированные и дочерние компании	13 655	17 052	-	30 707	(51 249)	(20 542)
Прочие заемные средства	-	24 322	-	24 322	89 899	114 221
Производные финансовые активы	20 502	3 332	-	23 834	(32 132)	(8 298)
Средства кредитных организаций	6 250	151	-	6 401	(6 401)	-
Прочие резервы и начисления	5 583	(5 583)	-	-	-	-
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>	<b>45 990</b>	<b>39 274</b>	<b>-</b>	<b>85 264</b>	<b>117</b>	<b>85 381</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>244 136</b>	<b>48 213</b>	<b>104 822</b>	<b>397 171</b>	<b>24 097</b>	<b>421 268</b>

## 12. 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 2021 года:

	Прим.	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	5	4 697	-	-	4 697
Средства в кредитных организациях	6	12 662	-	-	12 662
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	675 544	(303 996)	773 222	1 144 770
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	9	839	-	-	839
Прочие финансовые активы	15	16 632	(632)	(14 653)	1 347
Финансовые гарантии	30	18 253	-	-	18 253
Обязательства по предоставлению кредитов	30	36 799	-	-	36 799
Аккредитивы	30	22 161	-	-	22 161
<b>Итого расходы по кредитным убыткам</b>		<b>787 587</b>	<b>(304 628)</b>	<b>758 569</b>	<b>1 241 528</b>

(в миллионах узбекских сум)

## 12. 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 2020 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	(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
<b>Итого расходы по кредитным убыткам</b>		<b>483 991</b>	<b>448 797</b>	<b>334 780</b>	<b>1 267 568</b>

## 13. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>2021 г.</i>	<i>2020 г.</i>
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Торговая дебиторская задолженность	134 831	91 608
Дебиторская задолженность, возникшая в результате судебных разбирательств	3 171	4 013
Прочие финансовые активы	-	12 089
	<b>138 002</b>	<b>107 710</b>
За вычетом оценочного резерва под обесценение	(18 031)	(16 684)
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>119 971</b>	<b>91 026</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Предоплата за товары и услуги	142 602	147 938
Активы, изъятые в результате взыскания	88 516	7 799
Товарно-материальные запасы	39 206	98 232
Прочее имущество	38 781	45 179
Прочие нефинансовые активы	77 869	84 331
<b>Итого прочие активы нефинансовые активы</b>	<b>386 974</b>	<b>383 479</b>
За вычетом резерва под обесценение	(35 008)	(351)
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<b>351 966</b>	<b>383 128</b>
<b>Прочие активы</b>	<b>471 937</b>	<b>474 154</b>

(в миллионах узбекских сум)

### 13. Прочие активы и обязательства (продолжение)

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

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
<b>ОКУ на 1 января 2021 г.</b>	<b>1 399</b>	<b>632</b>	<b>14 653</b>	<b>16 684</b>
Расходы по ОКУ	16 632	(632)	(14 653)	1 347
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>18 031</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 031</b>

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

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>2021 г.</i>	<i>2020 г.</i>
<b>Прочие финансовые обязательства:</b>		
Кредиторская задолженность	120 538	172 595
Задолженность сотрудникам	17 232	13 843
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>137 770</b>	<b>186 438</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>		
Условные обязательства по судебным разбирательствам	17 991	17 287
Прочие налоги к оплате	8 631	4 102
Полученные авансовые платежи	3 901	3 766
Прочие	5 877	29 863
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>36 400</b>	<b>55 018</b>
Резерв по обстоятельствам кредитного характера и финансовым гарантиям (Примечание 21)	153 054	75 841
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>327 224</b>	<b>317 297</b>

### 14. Задолженность перед ЦБ РУ и Правительством

Задолженность перед ЦБ РУ и Правительством включает в себя следующие позиции:

	<i>2021 г.</i>	<i>2020 г.</i>
Корреспондентские счета ЦБ РУ	708 828	1 089 168
Репо	-	311 019
<b>Итого задолженность перед ЦБ РУ и Правительством</b>	<b>708 828</b>	<b>1 400 187</b>

### 15. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	<i>2021 г.</i>	<i>2020 г.</i>
Корреспондентские счета других банков	2 494 962	2 238 966
Срочные депозиты банков и других финансовых учреждений	588 366	236 605
<b>Итого средства банков</b>	<b>3 083 328</b>	<b>2 475 571</b>

(в миллионах узбекских сум)

## 16. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Текущие счета	12 058 967	10 709 616
Срочные депозиты	10 184 584	6 742 994
<b>Средства клиентов</b>	<b><u>22 243 551</u></b>	<b><u>17 452 610</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов депозиты клиентов в сумме 11 630 453 сум и 9 308 866 сум (52,3% и 53% 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>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Государственные и бюджетные организации	10 892 077	7 667 135
Частные компании	5 744 239	5 206 527
Физические лица	5 553 551	4 524 607
Прочие	53 685	54 342
<b>Средства клиентов</b>	<b><u>22 243 551</u></b>	<b><u>17 452 610</u></b>

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Промышленное производство	5 811 867	4 560 074
Государственные и общественные организации	5 807 825	4 556 903
Физические лица	5 764 883	4 524 607
Транспорт и связь	1 906 697	1 496 022
Торговля и общественное питание	938 272	736 182
Строительство	459 019	360 153
Сельское хозяйство	202 881	159 184
Финансовый сектор	114 520	89 854
Прочее	1 237 588	969 632
<b>Средства клиентов</b>	<b><u>22 243 551</u></b>	<b><u>17 452 610</u></b>

## 17. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Евробонды	3 285 339	3 173 591
Облигации	49 146	14 138
Депозитные сертификаты	15	315
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>	<b><u>3 334 500</u></b>	<b><u>3 188 044</u></b>

В октябре 2020 года Группа выпустила еврооблигации на Лондонской фондовой бирже общей номинальной стоимостью 300 000 000 долларов США (3 285 339 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 2021 года Группа соблюдала соответствующие финансовые ковенанты по еврооблигациям.



(в миллионах узбекских сум)

**18. Прочие заемные средства**

Прочие заемные средства включают в себя следующие позиции:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Эксимбанк Китая	11 149 236	11 307 276
Государственный банк развития Китая	8 704 599	7 906 399
Министерство Финансов Республики Узбекистан	4 488 815	3 615 694
Фонд Реконструкции и Развития Республики Узбекистан (ФРРУ)	3 467 706	3 419 160
Фонд Шелкового Пути	2 420 575	665 640
Государственная корпорация развития "ВЭБ.РФ"	2 381 773	1 686 657
Natixis Bank	1 671 881	1 929 127
Deutsche Bank AG	1 475 310	878 518
Банк ВТБ (Европа)	1 416 630	664 871
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	1 145 244	1 405 315
Credit Suisse AG	1 223 872	1 275 124
Исламский Банк Развития	753 761	910 840
Эксимбанк Кореи	656 938	410 456
Landesbank Baden-Wuerttemberg	595 009	639 222
Европейский Банк Реконструкции и Развития	380 527	565 954
Vaobab Securities Limited	288 321	287 312
Фонд «Yoshlar kelajagimiz»	194 640	261 613
Росэксимбанк	184 330	-
Commerzbank	170 129	146 437
КЕВ Hana Bank	147 905	141 384
Газпромбанк (АО)	106 470	805 441
Эксимбанк Турции	81 335	98 072
Фонд поддержки молодежного предпринимательства	43 192	-
Центральный Банк Республики Узбекистан	42 570	63 993
Агентство продвижения экспорта при Министерстве инвестиций и внешней торговли РУ	31 580	-
Компания по рефинансированию ипотеки Узбекистана	20 356	-
Банк Каира	-	106 769
Прочие	133 772	83 544
<b>Прочие заемные средства</b>	<b><u>43 376 477</u></b>	<b><u>39 274 816</u></b>

Группа получила 36 038 884 долларов США (эквивалент 390 577 сум) по контрактам, подписанным в 2020 и 2015 годах с Эксимбанком Кореи, на финансирование импорта товаров корейского происхождения или производства и услуг, оказываемых корейской стороной.

Группа заключила новое кредитное соглашение с Эксимбанком Китая в августе 2021 года на общую сумму 127 500 000 долларов США. Срок погашения контракта установлен на сентябрь 2036 года. Сумма выборки в 2021 году составила 52 106 288 долларов США (эквивалент 560 388 сум).

На основании кредитного договора с Фондом Шелкового Пути, подписанного в апреле 2020 года, Группа получила средства в юанях на общую сумму 980 000 000 (эквивалент 1 611 244 сум). Срок погашения кредита составляет 120 месяцев.

В соответствии с кредитным договором, заключенным в июне 2021 года с Фондом реконструкции и развития Республики Узбекистан (ФРРУ), Группа получила кредит в размере 726 200 сум. Кредит предоставляется для дальнейшего развития финансового сектора Республики Узбекистан в соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан № 5113 от 11 мая 2021 года. Срок погашения кредита составляет 84 месяца с льготным периодом 36 месяцев.

Группа заключила кредитный договор с Фондом поддержки молодежного предпринимательства при Министерстве инвестиций и внешней торговли Республики Узбекистан на реализацию проектов молодых предпринимателей и инвестиционных проектов молодежи в «Молодежных индустриально-предпринимательских зонах». Кредитное соглашение было согласовано и подписано в мае 2021 года. Общая сумма взятых на конец года обязательств составляет 43 046 сум, из которых 6 712 сум выражены в долларах США. Срок погашения средств составляет 84 месяца.

(в миллионах узбекских сум)

## 18. Прочие заемные средства (продолжение)

В 2021 году Группа заключила несколько договоров с Министерством финансов Республики Узбекистан и получила 798 000 сум до конца 2023 года. В дополнение к этому группа получила сумму в размере 1 490 922 сум на основании договоров, подписанных ранее в 2018 и 2020 годах. В соответствии с кредитными соглашениями, заключенными с Министерством финансов Республики Узбекистан в лице Международного банка реконструкции и развития в 2018 и 2020 годах, Группа сделала выборку в размере 685 125 долларов США (эквивалент 22 152 сум) со сроком погашения до 24 июня 2043 года. В дополнение к этому Группа выбрала 3 718 535 долларов США (эквивалент 39 147 сум) на основании контракта, подписанного в феврале 2019 года, и срок погашения кредита составляет 210 месяцев. Группа также получила 2 455 300 долларов США (эквивалент 25 865 сум) по контракту, подписанному с Министерством финансов Республики Узбекистан, срок погашения кредита наступает 15 сентября 2042 года.

В 2021 году Группа продолжила заимствование у Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР) на основании соглашения, заключенного в ноябре 2017 года, и непогашенная сумма увеличилась на 5 000 000 долларов США (эквивалент 53 911 сум) по состоянию на 31 декабря 2021 года по сравнению с предыдущим концом года. Дата погашения кредита установлена на июнь 2022 года, что означает, что кредит был предоставлен на 180 дней.

В соответствии с кредитным договором, заключенным в декабре 2020 года с Эксимбанком Россия, Группа получила кредит в размере 1 307 024 685 рублей (эквивалент 191 806 сум). Срок погашения кредита составляет 60 месяцев с льготным периодом 24 месяца.

На основании договора, подписанного в 2020 году с Государственным банком развития Китая, Группа получила средства в размере 104 806 067 долларов США (эквивалент 1 103 557 сум) со сроком погашения 108 месяцев.

Группа получила средства в размере 45 185 429 евро (эквивалент 564 445 сум) от Государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ» на основании договора, заключенного в марте 2019 года, со сроком погашения 120 месяцев. Кроме того, Группа также получила средства в рублях в размере 1 720 980 456 рублей (эквивалент 252 547 сум) со сроком погашения до 2026 года.

В ноябре 2021 года Группа заключила новый кредитный договор с ВТБ Банк (Европа) на общую сумму 70 000 000 долларов США (эквивалент 758 636 сум) и произвела полную выборку суммы в декабре 2021 года, и срок погашения суммы установлен на март 2022 года.

В 2021 году Группа заключила новый контракт с Компанией по рефинансированию ипотеки Узбекистана на сумму 20 000 сум. Группа получила 20 000 сум со сроком погашения 216 месяцев.

Группа заключила новое соглашение с Агентством продвижения экспорта при Министерстве инвестиций и внешней торговли Республики Узбекистан и получила 6 530 333 долларов США (эквивалент 70 774 сум). Средства были предоставлены для рефинансирования в виде кредита, не превышающего 1 000 000 долларов США на одного клиента, со сроком погашения один год.

В соответствии с кредитным договором, заключенным в марте 2019 года с Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Группа получила кредит в размере 278 936 312 долларов США (эквивалент 26 287 сум). Срок погашения установлен на ноябрь 2030 года.

Группа заключила новое соглашение с Raiffeisen Bank International AG и получила 5 922 258 евро (эквивалент 75 555 сум). Заем должен быть погашен Группой в течение 6 лет полугодовыми платежами. Кроме того, Группа также получила 155 044 евро (эквивалент 1 895 сум) на основании договора, подписанного в 2020 году, срок действия которого истекает в сентябре 2025 года.

В соответствии с кредитным договором, заключенным в январе 2019 года с Natixis Bank, Группа получила кредит в размере 21 102 823 евро (эквивалент 258 294 сум). Срок погашения кредита составляет 96 месяцев с льготным периодом 24 месяца.

На основании договоров, подписанных с Landesbank Baden-Wuerttemberg в августе 2020 года и сентябре 2021 года, Группа произвела выборку в размере 7 342 816 евро (эквивалент 90 040 сум) со сроком погашения до 2026 и 2032 годов.

Группа заключила новое соглашение с Deutsche Bank AG и получила 100 000 000 долларов США (эквивалент 1 070 064 сум). Кредит должен быть погашен Группой в течение 18 лет полугодовыми платежами.

На основании договоров, подписанных в 2020 и 2019 годах с Commerzbank, Группа получила 4 680 804 евро (эквивалент 59 794 сум) со сроком погашения 60 месяцев.

(в миллионах узбекских сум)

## 18. Прочие заемные средства (продолжение)

Кроме вышеупомянутых сборов, Группа получила средства на общую сумму 1 950 032 евро (эквивалент 23 816 сум) от КЕВ Hana Bank. Кроме того, Группа также получила средства в долларах США от Фонда развития детского спорта в размере 24 000 долларов США (эквивалент 253 сум).

В 2021 году Группа погасила кредиты на общую сумму 6 900 000 сум по кредитным договорам с Эксимбанком Китая, Эксимбанком Турции, Эксимбанком Кореи, Эксимбанком Китая, Центральным банком Республики Узбекистан (ЦБ РУ), ФРРУ, Кашкадарьинским областным хокимиятом, Фондом обеспечения и процветания Ташкентской области, Фондом развития детского спорта, Министерством финансов Республики Узбекистан, Исламским банком развития, Европейским банком реконструкции и развития, Росэксимбанком, Государственным банком развития Китая, Государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ», «Газпромбанк» (АО), Банком Каира, Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Агентством продвижения экспорта при Министерстве инвестиций и внешней торговли Республики Узбекистан, Raiffeisen Bank International AG, Natixis Bank, Landesbank Baden-Wuerttemberg, КЕВ Hana Bank, Instituto de Credito Oficial, Deutsche Bank AG и Commerzbank.

Вышеупомянутая сумма включает полностью погашенные средства Эксимбанку Кореи в размере 520 406 долларов США (эквивалент 5 542 сум), ЦБ РУ в размере 21 423 сум, ФРРУ в размере 117 667 сум, Министерству финансов Республики Узбекистан в размере 1 145 449 сум, Европейскому банку реконструкции и развития в размере 40 345 сум, Государственному банку развития Китая в размере 104 273 сум, «Газпромбанк» (АО) в размере 666 918 сум и 105 008 сум деноминированные в долларах США, были выплачены Банку Каира, в результате чего сальдо на конец года было равно нулю.

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа не соблюдала финансовый ковенант коэффициент просроченной задолженности по кредитному соглашению с Фондом Шелкового Пути. 29 декабря 2021 года Группа получила отказ от претензий от Фонда Шелкового Пути в связи с нарушением вышеуказанного обязательства по состоянию на 31 декабря 2021 года. Группа классифицировала суммы, причитающиеся Фонду Шелкового Пути, как долгосрочные обязательства.

## 19. Субординированные займы

Субординированные займы включают в себя следующие позиции:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Международный банк реконструкции и развития	957 528	919 600
Министерство финансов Республики Узбекистан	361 055	367 647
Азиатский банк развития	293 904	279 567
<b>Субординированные займы</b>	<b><u>1 612 487</u></b>	<b><u>1 566 814</u></b>

## 20. Собственный капитал

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов количество выпущенных обыкновенных акций составило 12 209 350 962 и 11 978 074 379 соответственно, номинальная стоимость одной акции составила 1 000 сум. Все разрешенные акции были выпущены и полностью оплачены.

Распределяемые резервы Группы среди акционеров ограничены суммой ее резервов, отраженной в ее официальной отчетности. Не распределяемые резервы представлены резервным фондом, который создается в соответствии с требованиями законодательства на покрытие общих рисков, включая будущие убытки и другие непредвиденные риски или непредвиденные обстоятельства. В консолидированном отчете о финансовом положении не распределяемые резервы являются частью нераспределенной прибыли.

### 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.

(в миллионах узбекских сум)

## 20. Собственный капитал (продолжение)

### Прибыль на акцию (продолжение)

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

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Прибыль, приходящаяся на акционеров Группы	1 109 956	919 863
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	12 093 712 671	11 747 439 442
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию в суммах</b>	<b><u>92</u></b>	<b><u>78</u></b>

## 21. 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.

### 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 2021 года руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является надлежащей и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут устойчивыми.

В ходе своей обычной деятельности Группа использует финансовые инструменты с внебалансовым риском для удовлетворения потребностей своих клиентов. Эти инструменты, сопряженные с различной степенью кредитного риска, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа применяет ту же политику кредитного контроля и управления при принятии забалансовых обязательств, что и при балансовых операциях.

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.

(в миллионах узбекских сум)

## 21. Договорные и условные обязательства (продолжение)

### Налогообложение (продолжение)

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

	2021 г.	2020 г.
<b>Обязательства кредитного характера</b>		
Аккредитивы	4 385 071	5 417 476
Обязательства по предоставлению кредитов	5 926 392	4 813 507
Финансовые гарантии	1 374 355	1 921 195
	<u>11 685 817</u>	<u>12 152 178</u>
<b>Прочие договорные обязательства</b>		
Гарантии исполнения обязательств	285 294	278 002
	<u>285 294</u>	<u>278 002</u>
<b>Договорные и условные обязательства (до вычета обеспечения)</b>	<u>11 971 112</u>	<u>12 430 180</u>
Оценочные резервы под ОКУ по обязательствам кредитного характера	(153 054)	(75 841)
Денежное обеспечение	(1 161 704)	(2 020 598)

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

<b>Обязательства по предоставлению кредитов</b>	2021 г.	2020 г.
<b>Оценочный резерв под ОКУ на 1 января</b>	<b>11 146</b>	<b>7 937</b>
Новые обязательства	46 103	2 513
Уплаченные суммы	(11 146)	(1 702)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	1 841	2 398
<b>На 31 декабря</b>	<u><b>47 945</b></u>	<u><b>11 146</b></u>

<b>Аккредитивы</b>	2021 г.	2020 г.
<b>Оценочный резерв под ОКУ на 1 января</b>	<b>24 147</b>	<b>23 092</b>
Новые обязательства	35 157	8 641
Уплаченные суммы	(20 833)	(8 800)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	7 837	1 214
<b>На 31 декабря</b>	<u><b>46 308</b></u>	<u><b>24 147</b></u>

<b>Финансовые гарантии</b>	2021 г.	2020 г.
<b>Оценочный резерв под ОКУ на 1 января</b>	<b>40 548</b>	<b>20 751</b>
Новые обязательства	18 329	1 241
Уплаченные суммы	(959)	(1 419)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	883	19 975
<b>На 31 декабря</b>	<u><b>58 801</b></u>	<u><b>40 548</b></u>

Обязательства по предоставлению кредитов включают 3 444 071 сум (2020 год: 3 788 865 сум) обязательств, которые подлежат погашению только после получения соответствующих средств от Фонда реконструкции и развития Республики Узбекистан и иностранных банков.

Аккредитивы включали обязательства в размере 1 876 646 сум или 43% (2020 год: 1 827 863 сум или 34%), где Группа выступала в качестве агента, не неся риска.

(в миллионах узбекских сум)

## 22. Чистые процентные доходы

Чистые процентные доходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Кредиты клиентам	5 168 704	4 867 312
Средства в кредитных организациях	127 880	47 792
Инвестиционные ценные бумаги	95 644	102 934
Эквиваленты денежных средств	45 571	15 478
<b>Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки</b>	<b>5 437 799</b>	<b>5 033 516</b>
Финансовая аренда	5 293	5 842
<b>Прочая процентная выручка</b>	<b>5 293</b>	<b>5 842</b>
<b>Итого процентная выручка</b>	<b>5 443 092</b>	<b>5 039 358</b>
Прочие заемные средства	(1 238 630)	(1 218 936)
Средства клиентов	(662 335)	(584 989)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(159 129)	(34 897)
Субординированные займы	(36 152)	(45 184)
Средства кредитных организаций	(28 686)	(55 645)
Задолженность перед ЦБ РУ и Правительством	(13 907)	(71 369)
<b>Процентная выручка рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки</b>	<b>(2 138 839)</b>	<b>(2 011 020)</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>3 304 253</b>	<b>3 028 338</b>

## 23. Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Расчетные операции	187 464	139 304
Кассовые операции	66 798	48 076
Операции с иностранной валютой	51 949	85 222
Гарантии и аккредитивы	42 617	50 789
Операции с пластиковыми картами	33 890	28 457
Расчетные операции по иностранным переводам	11 786	41 000
Прочее	28 280	23 516
<b>Комиссионные доходы</b>	<b>422 783</b>	<b>416 364</b>
Операции с пластиковыми картами	29 037	20 385
Расчетные расходы	27 484	17 620
Услуги инкассации	12 299	15 176
Конверсионные расходы	7 330	17 245
Комиссионные расходы за проведение операций по гарантиям	-	1 538
Прочее	4 341	3 904
<b>Комиссионные расходы</b>	<b>80 491</b>	<b>75 868</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>342 292</b>	<b>340 496</b>

(в миллионах узбекских сум)

## 24. Прочие доходы

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Прибыль от продажи основных средств	92 986	8 771
Прибыль от выбытия дочерних компаний	19 651	-
Доход от аренды	1 647	1 839
Штрафы, пени и неустойки	683	3 983
Прибыль от продажи инвестиций (Примечание 36)	-	33 566
Прочее	5 967	6 020
<b>Итого прочие доходы</b>	<b><u>120 934</u></b>	<b><u>54 179</u></b>

## 25. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

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

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Заработная плата и премии	633 149	503 324
Отчисления на социальное обеспечение	66 011	52 910
<b>Расходы на персонал</b>	<b><u>699 160</u></b>	<b><u>556 234</u></b>
Износ и амортизация	116 025	95 798
Юридические и консультационные услуги	66 791	36 307
Охранные услуги	58 681	43 532
Техническое обслуживание основных средств	53 956	30 832
Членские взносы	42 234	26 628
Благотворительность	34 132	16 278
Операционные налоги	31 566	27 952
Содержание и аренда помещений	24 684	18 085
Офисные принадлежности	18 361	22 444
Услуги связи	11 939	10 928
Транспортные расходы	3 153	2 161
Штрафные санкции	2 701	4 744
Командировочные и сопутствующие расходы	1 281	1 019
Прочее	35 660	25 767
<b>Прочие операционные расходы</b>	<b><u>501 165</u></b>	<b><u>362 475</u></b>
<b>Итого операционные расходы</b>	<b><u>1 200 325</u></b>	<b><u>918 709</u></b>

## 26. Доходы от небанковской деятельности

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Информационные технологии	315 610	83 123
Управление активами	8 337	17 134
Текстиль	5 269	280 246
Услуги	756	22 469
Прочее	8 961	25 498
<b>Доходы от небанковской деятельности</b>	<b><u>338 933</u></b>	<b><u>428 470</u></b>

## 27. Себестоимость продаж от небанковской деятельности

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Себестоимость продаж	74 678	242 195
Износ и амортизация	35 381	71 167
Расходы на персонал	14 869	22 656
<b>Себестоимость продаж от небанковской деятельности</b>	<b><u>124 928</u></b>	<b><u>336 018</u></b>

(в миллионах узбекских сум)

## 28. 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.

#### *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.



(в миллионах узбекских сум)

## 28. Управление рисками (продолжение)

### Введение (продолжение)

#### *Системы оценки рисков и передачи информации о рисках*

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

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Группой лимитах. 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.

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.

(в миллионах узбекских сум)

## 28. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

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.

#### 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.

(в миллионах узбекских сум)

## 28. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

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 на Этап 1, Этап 2, Этап 3 и ПСКО, как описано ниже:

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.

### 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 внутрисдневные 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.

### Процесс оценки вероятности дефолта

Независимый Департамент кредитных рисков Группы оценивает PD по портфелю, разделенному на его ключевые сегменты. Процесс оценки включает информацию о платежном поведении и, где это целесообразно, также использует информацию от международных внешних рейтинговых агентств. PD, включающие прогнозную информацию и классификацию рисков по стадиям МСФО 9, назначаются для каждого сегмента PD. Это повторяется для каждого экономического сценария по мере необходимости.

(в миллионах узбекских сум)

## 28. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

Группа использует следующие уровни внутреннего кредитного рейтинга:

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

#### *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 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.

(в миллионах узбекских сум)

## 28. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

#### *Значительное увеличение кредитного риска*

Чтобы определить, подлежит ли инструмент или портфель инструментов 12мECL 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 снижается на 3 ступени.

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.

#### *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.

Для других классов активов Группа рассчитывает ожидаемые кредитные убытки на коллективной основе.

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.

Скоринговая оценка, основанная на параметрах заемщика, является одним из основных факторов в процессе принятия решения по кредитам.

(в миллионах узбекских сум)

## 28. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

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.

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.

31 декабря 2021 г.	Прим.	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Обесцененные	Итого	
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	5	Этап 1	3 500 694	3 636 173	2 092 861	-	9 229 728
Средства в кредитных организациях	6	Этап 1	642 415	2 038 545	-	-	2 680 960
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости:	8						
- Государственные компании		Этап 1	21 908 767	-	-	-	21 908 767
		Этап 2	-	4 763 147	10 135	-	4 773 282
		Этап 3	-	-	-	368 970	368 970
- Частные компании		Этап 1	24 401 983	-	-	-	24 401 983
		Этап 2	-	2 600 719	1 178 558	-	3 779 277
		Этап 3	-	-	-	1 083 725	1 083 725
- Государственные и местные органы власти		Этап 1	8 701 541	-	-	-	8 701 541
		Этап 2	-	106 974	-	-	106 974
		Этап 3	-	-	-	-	-
- Брутто-инвестиции в финансовую аренду		Этап 1	791 647	-	-	-	791 647
		Этап 2	-	-	-	-	-
		Этап 3	-	-	-	-	-
- Небанковские финансовые учреждения		Этап 1	136 778	-	-	-	136 778
		Этап 2	-	-	-	-	-
		Этап 3	-	-	-	-	-
- Физические лица		Этап 1	5 530 117	-	-	-	5 530 117
		Этап 2	-	108 805	116 124	-	224 929
		Этап 3	-	-	-	281 684	281 684
Долговые инвестиционные ценные бумаги:	9						
- оцениваемые по амортизированной стоимости		Этап 1	-	1 004 615	-	-	1 004 615
Прочие финансовые активы	13	Этап 1	138 002	-	-	-	138 002
		Этап 2	-	-	-	-	-
		Этап 3	-	-	-	-	-
Финансовые гарантии	21	Этап 1	1 374 355	-	-	-	1 374 355
Обязательства по предоставлению кредитов	21	Этап 1	5 926 392	-	-	-	5 926 392
Аккредитивы	21	Этап 1	4 385 071	-	-	-	4 385 071
			<b>77 437 762</b>	<b>14 258 978</b>	<b>3 397 679</b>	<b>1 734 379</b>	<b>96 828 798</b>

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

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.

(в миллионах узбекских сум)

## 28. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

31 декабря 2020 г.	Прим.	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Обесцененные	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	5	8 677 477	43 605	-	-	8 721 082
Средства в кредитных организациях	6	1 851 344	-	-	-	1 851 344
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости:	8	-	-	-	-	-
- Государственные компании		22 908 315	688	-	-	22 909 003
		-	938 016	775 693	-	1 713 709
		-	-	-	4 905	4 905
- Частные компании		19 617 258	498 418	-	-	20 115 676
		-	179 597	1 788 775	-	1 968 372
		-	-	-	1 356 233	1 356 233
- Государственные и местные органы власти		8 891 070	-	-	-	8 891 070
		-	24 586	99 613	-	124 199
		-	-	-	-	-
- Брутто-инвестиции в финансовую аренду		851 182	-	-	-	851 182
		-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
- Небанковские финансовые учреждения		119 385	-	-	-	119 385
		-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
- Физические лица		5 002 381	-	-	-	5 002 381
		-	17 518	238 344	-	255 862
		-	-	-	163 698	163 698
Долговые инвестиционные - оцениваемые по амортизированной стоимости	9	-	-	-	-	-
		-	436 697	-	-	436 697
Прочие финансовые активы	13	68 941	-	-	-	68 941
		-	-	-	-	-
		-	-	-	22 085	22 085
Финансовые гарантии	21	1 921 195	-	-	-	1 921 195
Обязательства по аккредитивы	21	4 813 507	-	-	-	4 813 507
		5 417 476	-	-	-	5 417 476
		<b>80 139 530</b>	<b>2 139 125</b>	<b>2 902 425</b>	<b>1 546 921</b>	<b>86 728 002</b>

Комитет по управлению активами и пассивами («АЛКО») 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.

(в миллионах узбекских сум)

## 28. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

Ниже представлена географическая концентрация финансовых активов и обязательств Группы:

	2021 г.			Итого
	Республика Узбекистан	ОЭСР	СНГ и др. страны	
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	3 065 981	5 713 874	1 405 536	10 185 391
Средства в кредитных организациях	2 638 241	41 449	1 270	2 680 960
Кредиты клиентам	72 010 126	-	79 549	72 089 675
Инвестиционные ценные бумаги	1 112 917	-	-	1 112 917
Прочие финансовые активы	138 002	-	-	138 002
	<b>78 965 267</b>	<b>5 755 323</b>	<b>1 486 355</b>	<b>86 206 945</b>
<b>Обязательства</b>				
Задолженность перед ЦБ РУ и Правительством	708 828	-	-	708 828
Средства кредитных организаций	2 504 611	2 176	576 542	3 083 328
Средства клиентов	22 243 551	-	-	22 243 551
Производные финансовые обязательства	-	41 491	-	41 491
Выпущенные долговые ценные бумаги	49 161	3 285 339	-	3 334 500
Прочие заемные средства	8 294 110	19 845 729	15 236 638	43 376 477
Субординированные займы	1 612 487	-	-	1 612 487
Прочие финансовые обязательства	137 770	-	-	137 770
	<b>35 550 518</b>	<b>23 174 735</b>	<b>15 813 180</b>	<b>74 538 432</b>
<b>Нетто-позиция по активам/ (обязательствам)</b>	<b>43 414 748</b>	<b>(17 419 411)</b>	<b>(14 326 825)</b>	<b>11 668 513</b>
	2020 г.			
	Республика Узбекистан	ОЭСР	СНГ и др. страны	Итого
<b>Активы</b>				
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
	<b>67 721 786</b>	<b>7 397 287</b>	<b>334 652</b>	<b>75 453 725</b>
<b>Обязательства</b>				
Задолженность перед ЦБ РУ 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
	<b>29 861 429</b>	<b>31 774 260</b>	<b>3 908 877</b>	<b>65 544 566</b>
<b>Нетто-позиция по активам/ (обязательствам)</b>	<b>37 860 357</b>	<b>(24 376 973)</b>	<b>(3 574 225)</b>	<b>9 909 159</b>



(в миллионах узбекских сум)

## 28. Управление рисками (продолжение)

### 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 РУ. На 31 декабря соответствующее соотношение составляло:

	2021 г., %	2020 г., %
«Текущее соотношение ликвидности» (активы, получаемые или реализуемые в течение 30 дней/обязательства, выплачиваемые в течение 30 дней)	87,7%	70,9%

#### Анализ финансовых обязательств по оставшимся договорным срокам погашения

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.

На 31 декабря 2021 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>Финансовые обязательства</b>					
Задолженность перед ЦБ РУ и Правительством	708 828	-	-	-	708 828
Средства кредитных организаций	2 507 897	66 931	539 849	192 066	3 306 743
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	-
- суммы к уплате по договорам	-	-	736 560	-	736 560
- суммы к получению по договорам	-	-	656 558	-	656 558
Средства клиентов	12 598 130	3 042 368	5 351 063	6 421 167	27 412 728
Выпущенные долговые ценные бумаги	109 483	118 266	3 684 940	-	3 912 689
Прочие заемные средства	1 122 413	3 119 361	15 258 902	33 143 161	52 643 837
Субординированные займы	6 842	30 790	164 211	2 035 338	2 237 181
Прочие финансовые обязательства	137 770	-	-	-	137 770
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>17 191 363</b>	<b>6 377 716</b>	<b>26 392 083</b>	<b>41 791 732</b>	<b>91 752 894</b>

(в миллионах узбекских сум)

## 28. Управление рисками (продолжение)

### Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

На 31 декабря 2020 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>Финансовые обязательства</b>					
Задолженность перед ЦБ РУ 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 инструменты	-	-	-	-	-
- 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	19 089 329
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	47 863 409
Субординированные займы	7 763	34 932	186 305	2 132 500	2 361 500
Прочие финансовые обязательства	186 438	-	-	-	186 438
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>16 490 426</b>	<b>6 795 135</b>	<b>17 396 693</b>	<b>36 483 998</b>	<b>77 166 252</b>

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.

Группа получила значительные средства от Эксимбанка Китая, Государственного банка развития Китая, Deutsche Bank AG, Эксимбанка Кореи, Министерства финансов Республики Узбекистан, Фонда реконструкции и развития Республики Узбекистан, Natixis Bank, Государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ», Фонда Шелкового Пути и других финансовых институтов (см. Примечание 18). Любое значительное изъятие этих средств окажет неблагоприятное влияние на деятельность Группы. Руководство полагает, что этот уровень финансирования сохранится у Группы в обозримом будущем и что в случае изъятия средств Группа будет уведомлена заблаговременно, чтобы реализовать свои ликвидные активы и обеспечить погашение.

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 таблицах 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)

**28. Управление рисками (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)****Рыночный риск – неторговый****Процентный риск**

Процентный риск возникает из-за возможности того, что изменения процентных ставок повлияют на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. В следующей таблице показана чувствительность консолидированного отчета о прибылях и убытках Группы к возможному разумному изменению процентных ставок при неизменности всех прочих переменных.

Чувствительность консолидированного отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений процентных ставок на чистый процентный доход за один год, основанный на неторговых финансовых активах и финансовых обязательствах с плавающей процентной ставкой, имеющих на 31 декабря. Чувствительность собственного капитала рассчитывается путем переоценки долговых финансовых активов с фиксированной процентной ставкой на 31 декабря с учетом предполагаемых изменений процентных ставок на основе допущения о наличии параллельных сдвигов кривой доходности.

<b>Активы/Обязательства</b>	<b>Увеличение в базисных пунктах 2021 г.</b>	<b>Чувствительность чистого процентного дохода 2021 г.</b>	<b>Чувствительность собственного капитала 2021 г.</b>
Финансовые активы	+125	210 721	-
Финансовые обязательства		(172 080)	

<b>Активы/Обязательства</b>	<b>Снижение в базисных пунктах 2021 г.</b>	<b>Чувствительность чистого процентного дохода 2021 г.</b>	<b>Чувствительность собственного капитала 2021 г.</b>
Финансовые активы	-25	(42 144)	-
Финансовые обязательства		34 416	

<b>Активы/Обязательства</b>	<b>Увеличение в базисных пунктах 2020 г.</b>	<b>Чувствительность чистого процентного дохода 2020 г.</b>	<b>Чувствительность собственного капитала 2020 г.</b>
Финансовые активы	+100	263 973	-
Финансовые обязательства		(269 504)	

<b>Активы/Обязательства</b>	<b>Снижение в базисных пунктах 2020 г.</b>	<b>Чувствительность чистого процентного дохода 2020 г.</b>	<b>Чувствительность собственного капитала 2020 г.</b>
Финансовые активы	-100	(263 973)	-
Финансовые обязательства		269 504	

**Валютный риск**

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Группа подвержена влиянию колебаний действующих обменных курсов иностранных валют на ее финансовое положение и денежные потоки.

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.

(в миллионах узбекских сум)

## 28. Управление рисками (продолжение)

### Рыночный риск (продолжение)

Информация об уровне валютного риска Группы представлена ниже:

	Узб. Сум	Долл. США	Евро	Прочие валюты	2021 г.
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	1 846 786	5 451 783	1 616 162	1 270 660	10 185 391
Средства в кредитных организациях	655 230	1 694 075	270 209	61 446	2 680 960
Кредиты клиентам	21 537 383	39 174 297	7 395 679	3 982 316	72 089 675
Инвестиционные ценные бумаги	1 112 917	-	-	-	1 112 917
Прочие финансовые активы	124 228	6 064	664	7 046	138 002
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>25 276 544</b>	<b>46 326 219</b>	<b>9 282 714</b>	<b>5 321 468</b>	<b>86 206 945</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Задолженность перед ЦБ РУ и Правительством	-	181 420	502 218	25 190	708 828
Средства кредитных организаций	599 584	1 799 550	137 887	546 307	3 083 328
Средства клиентов	8 101 932	12 729 644	1 036 934	375 041	22 243 551
Выпущенные долговые ценные	49 161	3 285 339	-	-	3 334 500
Прочие заемные средства	5 666 866	26 059 554	7 445 978	4 204 079	43 376 477
Субординированные займы	378 559	1 233 928	-	-	1 612 487
Прочие финансовые обязательства	134 266	3 504	-	-	137 770
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>14 930 368</b>	<b>45 292 939</b>	<b>9 123 017</b>	<b>5 150 617</b>	<b>74 496 941</b>
<b>Открытая балансовая позиция</b>	<b>10 346 176</b>	<b>1 033 280</b>	<b>159 697</b>	<b>170 851</b>	
	Узб. Сум	Долл. США	Евро	Прочие валюты	2020 г.
<b>Финансовые активы</b>					
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
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>20 044 323</b>	<b>42 420 284</b>	<b>9 940 258</b>	<b>2 872 423</b>	<b>75 277 288</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Задолженность перед ЦБ РУ и	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	14 453	3 173 591	-	-	3 188 044
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
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>10 896 094</b>	<b>41 922 174</b>	<b>9 913 084</b>	<b>2 813 128</b>	<b>65 544 480</b>
<b>Открытая балансовая позиция</b>	<b>9 148 229</b>	<b>498 109</b>	<b>27 174</b>	<b>59 295</b>	

(в миллионах узбекских сум)

## 28. 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.

Валюта	Изменение валютного курса, в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение валютного курса, в %	Влияние на прибыль до налогообложения
	2021 г.	2021 г.	2020 г.	2020 г.
Долл. США	20.8%	214 922	21.2%	172 231
Евро	20.2%	32 259	21.3%	5 788

Валюта	Изменение валютного курса, в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение валютного курса, в %	Влияние на прибыль до налогообложения
	2021 г.	2021 г.	2020 г.	2020 г.
Долл. США	-20.8%	(214 922)	-21.2%	(172 231)
Евро	-20.2%	(32 259)	-21.3%	(5 788)

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)

## 29. 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.

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 2021 г.	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>					
Долговые инвестиционные ценные бумаги:					
- оцениваемые по ССПСД	31.12.2021	-	-	108 301	<b>108 301</b>
<b>Активы справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	31.12.2021	10 185 391	-	-	<b>10 185 391</b>
Средства в кредитных организациях	31.12.2021	-	-	2 689 453	<b>2 689 453</b>
Долговые инвестиционные ценные бумаги:					
- оцениваемые по амортизированной стоимости	31.12.2021	-	-	1 014 191	<b>1 014 191</b>
Кредиты клиентам	31.12.2021	-	-	74 132 435	<b>74 132 435</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Задолженность перед ЦБ РУ и Правительством					
Средства кредитных организаций	31.12.2021	708 828	-	-	<b>708 828</b>
	31.12.2021	-	-	3 085 264	<b>3 085 264</b>
Средства клиентов					
Производные обязательства	31.12.2021	-	-	22 767 396	<b>22 767 396</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	31.12.2021	-	-	41 491	<b>41 491</b>
Прочие заемные средства	31.12.2021	-	3 334 500	-	<b>3 334 500</b>
Субординированные займы	31.12.2021	-	-	41 625 290	<b>41 625 290</b>
	31.12.2021	-	-	1 583 947	<b>1 583 947</b>

(в миллионах узбекских сум)

## 29. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

### Иерархия справедливой стоимости (продолжение)

На 31 декабря 2020 г.	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>					
Инвестиционные ценные бумаги - оцениваемые по ССПСД	31.12.2020	-	-	100 766	100 766
Производственные активы	31.12.2020	-	-	119 170	119 170
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
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
Инвестиционные ценные бумаги	31.12.2020	-	-	422 965	422 965
Кредиты клиентам	31.12.2020	-	-	62 745 381	62 745 381
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Задолженность перед ЦБ РУ и Правительством	31.12.2020	1 400 187	-	-	1 400 187
Средства кредитных организаций	31.12.2020	-	-	2 464 521	2 464 521
Средства клиентов	31.12.2020	-	-	17 534 663	17 534 663
Выпущенные долговые ценные бумаги	31.12.2020	-	3 188 044	-	3 188 044
Прочие заемные средства	31.12.2020	-	-	38 971 374	38 971 374
Субординированные займы	31.12.2020	-	-	1 552 405	1 552 405

### Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости

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

	2021 г.			2020 г.		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль/ (убыток)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль/ (убыток)
<b>Финансовые активы</b>						
Средства в кредитных организациях	2 680 960	2 689 453	8 493	1 851 344	1 760 663	(90 681)
Кредиты клиентам	72 089 675	71 997 165	(92 510)	63 475 675	62 745 381	(730 294)
Инвестиционные ценные бумаги - долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 004 615	1 014 191	9 576	436 697	422 965	(13 732)
<b>Финансовые обязательства</b>						
Задолженность перед ЦБ РУ и Средства кредитных организаций	708 828	708 828	-	1 400 187	1 400 187	-
Средства клиентов	3 083 328	3 085 264	(1 936)	2 475 571	2 464 521	11 050
Выпущенные долговые ценные	22 243 551	22 767 396	(523 845)	17 452 610	17 534 663	(82 053)
Прочие заемные средства	3 334 500	3 334 500	-	3 188 044	3 188 044	-
Субординированные займы	43 376 477	41 625 290	1 751 188	39 274 816	38 971 374	303 442
	1 612 487	1 583 947	28 540	1 566 814	1 552 405	14 409
<b>Итого непризнанное</b>			<b>1 179 506</b>			<b>(587 859)</b>

(в миллионах узбекских сум)

## 29. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

### Модели 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.

*Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости*

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов клиентам, депозитов клиентов, средств в кредитных организациях, задолженности перед ЦБ РУ, 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.

*Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Ссуды, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются с использованием комбинации подходов. В соответствующих случаях кредиты оцениваются по наблюдаемым ценам долговых ценных бумаг, выпущенных заемщиком или сопоставимыми организациями. В других случаях оценка проводится с использованием внутренних моделей, основанных на методах приведенной стоимости, или, в некоторых случаях (например, в отношении движения денежных средств от активов, удерживаемых в качестве залога), с использованием отчетов внешней оценки. Ненаблюдаемые исходные данные для моделей включают поправки на кредитный и рыночный риски и риски ликвидности, связанные с ожидаемыми денежными потоками от операций заемщика или в отношении оценки обеспечения.

*Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости*

Справедливая стоимость котируемых нот и облигаций основана на котировках цен на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов клиентам, депозитов клиентов, средств в кредитных учреждениях и средств перед ЦБ РУ и кредитными учреждениями, а также других финансовых активов и обязательств оценивается путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок, доступных в настоящее время для долга на аналогичных условиях, кредитный риск и оставшиеся сроки погашения.



(в миллионах узбекских сум)

## 29. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

### 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:

	На 31 декабря 2020 г.	Общая прибыль, отраженная в прибылях и убытках	Приобретения	Продажи	Расчеты	На 31 декабря 2021 г.
<b>Финансовые активы</b>						
Производные финансовые инструменты	119 170	-	-	-	(119 170)	-
Инвестиционные ценные бумаги - долевые ценный бумаги оцениваемые по ССПСД	100 766	-	11 696	(4 160)	-	108 302
<b>Итого финансовые активы уровня 3</b>	<b>219 936</b>	<b>-</b>	<b>11 696</b>	<b>(4 160)</b>	<b>(119 170)</b>	<b>108 302</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Производные финансовые инструменты	-	-	41 491	-	-	41 491
<b>Итого финансовые обязательства уровня 3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>41 491</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>41 491</b>
<b>Итого чистые финансовые активы/(обязательства) уровня 3</b>	<b>219 936</b>	<b>-</b>	<b>(29 795)</b>	<b>(4 160)</b>	<b>(119 170)</b>	<b>66 811</b>
<b>Финансовые активы</b>						
Производные финансовые инструменты	102 510	16 660	-	-	-	119 170
Инвестиционные ценные бумаги - долевые ценный бумаги оцениваемые по ССПСД	55 524	-	45 242	-	-	100 766
<b>Итого финансовые активы уровня 3</b>	<b>158 034</b>	<b>16 660</b>	<b>45 242</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>219 936</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, не было перемещений между уровнями иерархии справедливой стоимости.

### 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:

На 31 декабря 2021 г.	Балансовая стоимость	Модели оценки	Ненаблю- даемые исходные данные	Диапазон (средне- взвешенное значение)	Чувствительность исходных данных к справедливой стоимости
<b>Производные финансовые инструменты</b>					
Валютные свопы	41 491	Дисконтиро- ванные денежные потоки	Ставка дисконтиро- вания	12-16% (14%)	Увеличение/(уменьшение) ставки дисконтирования на 2% приведет к увеличению/ (уменьшению) справедливой стоимости производных финансовых инструментов на 20 440 сум / (21 679 сум)
<b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД</b>					
Долевые ценные бумаги	108 301	Дисконтиро- ванные денежные потоки в виде дивидендных выплат	Ставка дисконтиро- вания	12-16% (14%)	Увеличение/(уменьшение) ставки дисконтирования на 2% приведет к увеличению/ (уменьшению) справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых на 1 018 сум / (1 018 сум)

(в миллионах узбекских сум)

## 29. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

На 31 декабря 2020 г.	Балансовая стоимость	Модели оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)	Чувствительность входных данных к справедливой стоимости
<b>Производные финансовые инструменты</b>					
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)
<b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД</b>					
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)

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

	2021 г.			2020 г.		
	Реализованная прибыль/(убыток)	Нереализованная прибыль/(убыток)	Итого	Реализованная прибыль/(убыток)	Нереализованная прибыль/(убыток)	Итого
Чистая прибыль от финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(154 291)	<b>(154 291)</b>	-	16 660	<b>16 660</b>

(в миллионах узбекских сум)

**30. Анализ сроков погашения активов и обязательств**

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных не дисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 28 «Управление рисками».

	2021 г.		
	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	10 185 391	-	10 185 391
Средства в кредитных организациях	604 387	2 076 573	2 680 960
Кредиты клиентам	16 397 550	55 692 125	72 089 675
Инвестиционные ценные бумаги	969 017	143 900	1 112 917
Инвестиции в ассоциированные организации	-	345 610	345 610
Основные средства	-	924 455	924 455
Текущие активы по налогу на прибыль	-	421 268	421 268
Прочие активы	471 937	-	471 937
<b>Итого</b>	<b>28 628 282</b>	<b>59 603 931</b>	<b>88 232 213</b>
Задолженность перед ЦБ РУ и Правительством	708 828	-	708 828
Средства кредитных организаций	35 217	3 048 111	3 083 328
Средства клиентов	14 818 253	7 425 298	22 243 551
Производные финансовые активы	-	41 491	41 491
Выпущенные долговые ценные бумаги	83 202	3 251 298	3 334 500
Прочие заемные средства	7 896 252	35 480 225	43 376 477
Субординированные займы	-	1 612 487	1 612 487
Прочие обязательства	327 224	-	327 224
<b>Итого</b>	<b>23 868 976</b>	<b>50 858 910</b>	<b>74 727 886</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>4 759 306</b>	<b>8 745 021</b>	<b>13 504 327</b>
	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
<b>Итого</b>	<b>24 880 748</b>	<b>53 252 812</b>	<b>78 133 560</b>
Задолженность перед ЦБ РУ 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
<b>Итого</b>	<b>22 617 053</b>	<b>43 058 286</b>	<b>65 675 339</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>2 263 695</b>	<b>10 194 526</b>	<b>12 458 221</b>

(в миллионах узбекских сум)

### 31. 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)

### 31. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

#### Операции с организациями, связанными с государством (продолжение)

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

	2021 г.					2020 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	-	2 619 627	146 175	-	10 185 391	-	1 056 539	98 196	-	9 379 047
Средства в кредитных организациях	-	1 350 859	-	-	2 680 960	-	299 790	-	-	1 851 344
Инвестиционные ценные бумаги	-	1 112 916	-	-	1 112 917	-	508 446	-	-	537 463
Кредиты клиентам	-	37 520 735	3 097 996	-	72 089 675	-	34 644 130	405 241	-	63 475 675
Резерв под обесценение кредитов клиентам	-	(1 779 223)	(221 196)	-	(4 267 176)	-	(1 528 471)	(37 991)	-	(3 009 168)
Долговые ценные бумаги	-	14 900	-	-	3 334 500	-	-	-	-	3 188 044
Субординированные займы	-	1 612 487	-	-	1 612 487	-	914 385	-	-	1 566 814
Задолженность перед ЦБ РУ и Правительством	-	708 828	-	-	708 828	-	1 400 502	-	-	1 400 187
Средства клиентов	-	9 899 302	28 802	-	22 243 551	-	7 667 135	22 613	-	17 452 610
Средства кредитных организаций	-	1 273 216	12 827	-	3 083 328	-	822 386	-	-	2 475 571
Прочие заемные средства	3 467 706	4 820 504	-	-	43 376 477	7 034 854	7 370 744	-	-	39 274 816
Гарантии	-	1 659 649	-	-	1 659 649	-	1 424 442	-	-	1 921 195
Аккредитивы	-	4 385 071	-	-	4 385 071	-	2 469 657	8 049	-	5 417 476

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами представлены ниже:

	2021 г.					2020 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	-	1 791 749	171 970	-	5 168 704	-	1 671 872	23 935	-	4 867 312
Убыток от обесценения кредитов	-	(250 752)	(183 205)	-	(1 258 008)	-	(631 527)	(33 138)	-	(1 222 568)
Процентные расходы по депозитам	-	(238 346)	(2 624)	-	(662 335)	-	(210 513)	(2 343)	-	(584 989)
Суммы, причитающиеся ЦБ РУ и Правительству	-	(13 907)	-	-	(13 907)	-	(71 369)	-	-	(71 369)
Процентные расходы по прочим заемным средствам	(28 275)	(22 743)	-	-	(1 238 630)	(81 970)	(128)	-	-	(1 218 936)
Комиссионный доход	-	52 821	-	-	422 783	-	93 422	3 968	-	416 364
Комиссионный расход	(2 179)	(16 982)	-	-	(80 491)	(180)	(24 659)	-	-	(75 868)
Операционные расходы	-	-	-	(5 621)	(1 200 325)	-	-	-	(4 275)	(918 709)
Заработная плата и прочие отчисления сотрудникам	-	-	-	(5 019)	(699 160)	-	-	-	(3 817)	(556 234)
Отчисления на социальное обеспечение	-	-	-	(602)	(66 011)	-	-	-	(458)	(52 910)

(в миллионах узбекских сум)

### 32. 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 14% от общей выручки Группы и составила 557 892 сум (2020 год: 1 671 872 сум) (см. Примечание 31).

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

### 33. Дочерние организации

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

2021 г.					
Дочернее предприятие	Основное место осуществления деятельности	Страна регистрации	Дата регистрации	Характер деятельности	Доля владения/голосов, %
ЗАО "Азия-Инвест Банк"	Москва	Россия	1996	Банковская сфера	96%
АО "NBU Invest Group"	Ташкент	Узбекистан	2008	Управление активами	100%
ООО "NBU Samarkand Invest"	Самарканд	Узбекистан	2017	Управление активами	100%
ООО "NBU Gazgan Invest"	Навои	Узбекистан	2017	Управление активами	100%
ООО "NBU Bunyodkor Invest"	Ташкент	Узбекистан	2017	Строительство	100%
ООО "Marmar Obod"	Навои	Узбекистан	2019	Производство	100%
ООО "Invest Group Center"	Ташкент	Узбекистан	1999	Содержание офиса	100%
ООО "Property Market"	Ташкент	Узбекистан	2021	Продажа	96%
ООО "Единый Общественно-республиканский Процессинговый Центр"	Ташкент	Узбекистан	2020	Процесс оплаты	51%
ООО "United National Company"	Ташкент	Узбекистан	2019	Производство	86%
ООО "Royal Silk"	Андижан	Узбекистан	2020	Текстильная промышленность	100%
ООО "Zarbdor Textile"	Джиззак	Узбекистан	2017	Текстильная промышленность	53%
2020 г.					
Дочернее предприятие	Основное место осуществления деятельности	Страна регистрации	Дата регистрации	Характер деятельности	Доля владения/голосов, %
ЗАО «Азия-Инвест Банк»	Москва	Россия	1996	Банковская сфера	96%
ООО «Invest Group Centre»	Ташкент	Узбекистан	1999	Содержание офиса	100%
ООО «NBU Invest Group»	Ташкент	Узбекистан	2008	Управление активами	100%
ООО «Tashkent Palace New»	Ташкент	Узбекистан	2010	Гостиничный бизнес	100%
ООО «NBU Bunyodkor Invest»	Ташкент	Узбекистан	2017	Строительство	100%
ООО «NBU Gazgan Invest»	Навои	Узбекистан	2017	Управление активами	100%
ООО "NBU Samarkand Invest"	Самарканд	Узбекистан	2017	Управление активами	100%
ООО «Shomanay Eco Teks»	Ташкент	Узбекистан	2017	Текстильная промышленность	59%
ООО "Zarbdor Textile"	Джиззак	Узбекистан	2017	Текстильная промышленность	53%
СП ООО "OSTEX JIZZAKH"	Джиззак	Узбекистан	2017	Текстильная промышленность	74%
ООО «Sherobod Textile Invest»	Шерабад	Узбекистан	2017	Текстильная промышленность	53%
ООО "Marmar Obod"	Навои	Узбекистан	2019	Промышленное производство	100%
ООО «United National Company»	Ташкент	Узбекистан	2019	Промышленное производство	74%
ООО "Единый Общественно-республиканский 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)

### 33. Дочерние организации (продолжение)

#### Выбытие ООО «Tashkent Palace New»

В 2021 году Группа продала свою дочернюю компанию ООО «Tashkent Palace New» в результате передачи несвязанной третьей стороне.

Активы и обязательства ООО «Tashkent Palace New» на дату выбытия были следующими:

<b>Активы</b>	
Денежные средства и их эквиваленты	16 044
Основные средства	20 339
Прочие активы	9 323
	<u>45 706</u>
<b>Обязательства</b>	
Средства кредитных организаций	(299)
Прочие обязательства	(869)
	<u>(1 168)</u>

#### Выбытие ООО «Sherobod Textile Invest»

В 2021 году Группа потеряла контроль над ООО «Sherobod Textile Invest» в результате увеличения доли второго акционера. Группа учитывала оставшиеся 49% голосующих акций ООО «Sherobod Textile Invest» как инвестицию в ассоциированную компанию по методу долевого участия.

Активы и обязательства ООО «Sherobod Textile Invest» на дату выбытия были следующими:

<b>Активы</b>	
Денежные средства и их эквиваленты	42
Основные средства	182 530
Прочие активы	90 544
	<u>273 116</u>
<b>Обязательства</b>	
Средства кредитных организаций	(188 190)
Прочие обязательства	(26 210)
	<u>(214 400)</u>

#### Выбытие СП ООО «Ostex Jizzakh»

В 2021 году Группа потеряла контроль над СП ООО «Ostex Jizzakh» в результате увеличения доли второго акционера. Группа учитывала оставшиеся 48% голосующих акций СП ООО «Ostex Jizzakh» как инвестиции в ассоциированную компанию по методу долевого участия.

Активы и обязательства СП ООО «Ostex Jizzakh» на дату выбытия были следующими:

<b>Активы</b>	
Денежные средства и их эквиваленты	322
Основные средства	126 223
Прочие активы	12 748
	<u>139 293</u>
<b>Обязательства</b>	
Средства кредитных организаций	(101 338)
Прочие обязательства	(13 198)
	<u>(114 536)</u>

(в миллионах узбекских сум)

### 33. Дочерние организации (продолжение)

#### Выбытие ООО «Shomanay Eco Teks»

В 2021 году Группа потеряла контроль над ООО «Shomanay Eco Teks» в результате увеличения доли второго акционера. Группа учитывала оставшиеся 24% голосующих акций ООО «Shomanay Eco Teks» как инвестиции в ассоциированную компанию по методу долевого участия.

#### Активы

Денежные средства и их эквиваленты	5
Основные средства	141 647
Прочие активы	19 685
	<b>161 337</b>

#### Обязательства

Средства кредитных организаций	(95 296)
Прочие обязательства	(8 691)
	<b>(103 987)</b>

### 34. Инвестиции в ассоциированные организации

Ниже представлены основные ассоциированные организации, учитываемые по методу долевого участия:

На 31 декабря 2021 г.	Доля участия / голосов,	Основное место осуществления деятельности	Страна регистрации	Характер деятельности	Балансовая стоимость
<b>12/31/2021</b>					
ООО "Samarkand Touristic Centre"	40%	Самарканд	Узбекистан	Туризм	71 934
СП АО "Uzbek Leasing International A.O"	42%	Ташкент	Узбекистан	Лизинг	69 239
ООО "Avtomatlashtirilgan Transport To'lov Tizimi Operatori"	42%	Ташкент	Узбекистан	Транспортировка	35 335
ООО "Navro'z Bog'i"	50%	Шеробод	Узбекистан	Строительство	34 000
ООО "Khorezm Invest Project"	33%	Хорезм	Узбекистан	Инвестиции	28 192
ООО «Shomanay Eco Teks»	24%	Каракалпакстан	Узбекистан	Текстиль	23 784
ООО "O'zbekim Otlari"	42%	Ташкент	Узбекистан	Коневодство	17 126
ООО "Sherobod Textile Invest"	49%	Ташкент	Узбекистан	Текстиль	21 102
СП ООО "OSTEX JIZZAKH"	48%	Ташкент	Узбекистан	Текстиль	16 246
ООО "Paxtakor Gold Textile"	36%	Навои	Узбекистан	Управление активами	10 704
ООО "Gazgan Stone Invest"	48%	Навои	Узбекистан	Управление активами	10 246
ООО "Samarkand Hospitality Partners"	25%	Самарканд	Узбекистан	Отель	7 500
ООО "Uzautotrans Service"	49%	Ташкент	Узбекистан	Транспортировка	-
Прочие индивидуально нематериальные ассоциированные компании		Прочие	Прочие	Прочие	201
<b>Итого балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные компании</b>					<b>345 610</b>
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>					
<b>12/31/2020</b>					
ООО "Yangi Zamon Bino"	25%	Ташкент	Узбекистан	Строительство	165 083
ООО "Samarkand Touristic Centre"	40%	Ташкент	Узбекистан	Туризм	77 351
СП АО "Uzbek Leasing International A.O"	42%	Ташкент	Узбекистан	Лизинг	61 090
ООО "Navro'z Bog'i"	50%	Ташкент	Узбекистан	Парк	42 500
ООО "O'zbekim Otlari"	42%	Ташкент	Узбекистан	Коневодство	21 408
ООО "Avtomatlashtirilgan Transport To'lov Tizimi Operatori"	26%	Ташкент	Узбекистан	Транспортировка	28 335
ООО "Paxtakor Gold Textile"	36%	Ташкент	Узбекистан	Текстиль	10 704
Прочие индивидуально нематериальные ассоциированные компании		Прочие	Прочие	Прочие	3 259
<b>Итого балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные компании</b>					<b>409 730</b>



(в миллионах узбекских сум)

### 34. Инвестиции в ассоциированные организации (продолжение)

Обобщенная финансовая информация о существенных ассоциированных компаниях представлена ниже:

<i>ООО "Samarkand Touristic Centre"</i>	2021 г.	2020 г.
Оборотные активы	989 080	636 833
Внеоборотные активы	2 166 239	568 488
<b>Итого активы</b>	<b>3 155 318</b>	<b>1 205 322</b>
Краткосрочные обязательства	89 008	83 476
Долгосрочные обязательства	2 886 476	928 468
<b>Итого обязательства</b>	<b>2 975 484</b>	<b>1 011 944</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>179 835</b>	<b>193 378</b>
Доля участия Группы ассоциированную компанию	40% <b>71 934</b>	40% <b>77 351</b>
<i>ООО "Samarkand Touristic Centre"</i>	2021 г.	2020 г.
Валовая прибыль	-	-
<b>Прибыль за год</b>	<b>(126 258)</b>	<b>(73 907)</b>
<b>Доля Группы в прибыли компании</b>	<b>(50 503)</b>	<b>(29 563)</b>
<i>СП АО "Uzbek Leasing International A.O"</i>	2021 г.	2020 г.
Оборотные активы	502 270	242 887
Внеоборотные активы	230 856	298 889
<b>Итого активы</b>	<b>733 126</b>	<b>541 776</b>
Краткосрочные обязательства	37 455	177 364
Долгосрочные обязательства	530 816	218 959
<b>Итого обязательства</b>	<b>568 271</b>	<b>396 323</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>164 855</b>	<b>145 453</b>
Доля участия Группы Балансовая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию	42% <b>69 239</b>	42% <b>61 090</b>
<i>СП АО "Uzbek Leasing International A.O"</i>	2021 г.	2020 г.
Валовая прибыль	90 626	76 954
<b>Прибыль за год</b>	<b>29 308</b>	<b>24 236</b>
<b>Доля Группы в прибыли компании</b>	<b>12 310</b>	<b>10 179</b>
<i>ООО "Navro'z Bog'i"</i>	2021 г.	2020 г.
Оборотные активы	34 086	21 255
Внеоборотные активы	137 357	149 690
<b>Итого активы</b>	<b>171 443</b>	<b>170 945</b>
Краткосрочные обязательства	1 443	-
Долгосрочные обязательства	-	945
<b>Итого обязательства</b>	<b>1 443</b>	<b>945</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>170 000</b>	<b>170 000</b>
Доля участия Группы Балансовая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию	50% <b>85 000</b>	50% <b>85 000</b>

(в миллионах узбекских сум)

### 34. Инвестиции в ассоциированные организации (продолжение)

<i>ООО "Navro'z Bog'i"</i>	<i>2021 г.</i>	<i>2020 г.</i>
Валовая прибыль	980	112
Прибыль за год	<u>(1 782)</u>	<u>0</u>
Доля Группы в прибыли компании	<u>(891)</u>	<u>0</u>

<i>ООО "Avtomatlashtirilgan Transport To'lov Tizimi Operatori"</i>	<i>2021 г.</i>	<i>2020 г.</i>
Оборотные активы	66 716	100 781
Внеоборотные активы	22 946	13 367
<b>Итого активы</b>	<b>89 662</b>	<b>114 148</b>
Краткосрочные обязательства	5 220	5 208
Долгосрочные обязательства	-	-
<b>Итого обязательства</b>	<b>5 220</b>	<b>5 208</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>84 442</b>	<b>108 941</b>
Доля участия Группы	42%	26%
<b>Балансовая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию</b>	<b>35 335</b>	<b>28 335</b>

<i>ООО "Avtomatlashtirilgan Transport To'lov Tizimi Operatori"</i>	<i>2021 г.</i>	<i>2020 г.</i>
Валовая прибыль	1 510	(89)
Прибыль за год	<u>(7 230)</u>	<u>(2 331)</u>
Доля Группы в прибыли компании	<u>(3 026)</u>	<u>(606)</u>

	<i>2021 г.</i>	<i>2020 г.</i>
(Убыток)/ прибыль за год	<u>(7 621)</u>	<u>(5 158)</u>
Прочий совокупный доход	-	-
<b>Общий совокупный (убыток)/доход за год</b>	<b>(7 621)</b>	<b>(5 158)</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года не существовало существенных ограничений на способность ассоциированных компаний переводить средства Группе в виде денежных дивидендов или погашать кредиты или авансы, предоставленные Группой.

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа выявила признаки обесценения инвестиций в ООО «Navro'z Bog'i», ООО «Sherobod Textile Invest», ООО «Gazgan Stone Invest», СП ООО «Ostex Jizzakh» и ООО «O'zbekim Otlari». Группа признала убыток от обесценения в сумме 18 784 сум в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(в миллионах узбекских сум)

### 35. Изменения в обязательствах, относящихся к 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>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>131 641</b>	<b>33 115 228</b>	<b>1 459 376</b>	<b>34 706 245</b>
Поступления от выпуска	3 126 568	11 322 780	-	14 449 348
Погашение	(131 326)	(7 976 821)	-	(8 108 147)
Прекращение признания кредитов	-	(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
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>3 188 044</b>	<b>39 274 816</b>	<b>1 566 814</b>	<b>42 462 860</b>
Поступления от выпуска	35 008	12 721 095	-	12 756 103
Погашение	-	(9 333 730)	-	(9 333 730)
Курсовые разницы	108 222	669 043	41 072	777 265
Прочее	3 226	45 253	4 601	48 479
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>3 334 500</b>	<b>43 376 477</b>	<b>1 612 487</b>	<b>46 710 977</b>

По строке «Прочее» отражен эффект 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.

### 36. Достаточность капитала

Группа поддерживает активно управляемую базу капитала для покрытия рисков, присущих бизнесу. Достаточность капитала Группы контролируется с использованием, среди прочего, нормативов, установленных Базельским соглашением по капиталу 1988 года, и нормативов, установленных ЦБ РУ при надзоре за Группой.

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 РУ.

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)

### 36. 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 2021 и 2020 годов составил:

<i>Состав регулятивного капитала</i>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
<b>Капитал 1-го уровня</b>		
Уставный капитал	12 209 351	11 978 074
Взносы акционеров	126 096	126 096
Нераспределенная прибыль	904 616	72 956
	<b>13 240 063</b>	<b>12 177 126</b>
<b>Капитал 2-го уровня</b>		
Субординированный долг	1 612 487	1 566 814
Общий резерв	520 116	635 809
Прочие резервы	100 791	121 258
<b>Итого капитал</b>	<b>15 473 457</b>	<b>14 501 007</b>
<b>Коэффициенты достаточности капитала:</b>		
Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня	18%	19%
Общий коэффициент достаточности капитала	21%	23%
Кредитное плечо - соотношение долга к собственному капиталу (общие обязательства / собственный капитал)	5.53	5.29

### 37. События после отчетной даты

#### Новые заемные средства

В конце 2021 года, 30 декабря, Группа подписала соглашение с Азиатским банком инфраструктурных инвестиций о привлечении льготной кредитной линии на сумму 200 000 000 долларов США (эквивалент 2 167 532 сум) в соответствии с Постановлением Кабинета Министров Узбекистан №780 от 28 декабря 2021 года. Кроме того, в апреле 2022 года Группа заключила новое кредитное соглашение с Эксимбанком Кореи на сумму 150 000 000 долларов США (эквивалент 1 625 649 сум).

#### Инвестиции в ассоциированные компании

5 января 2022 года Группа продала свои акции, составляющие 47,51%, в СП ООО «Ostex Jizzakh» ООО «Ostex Colour» за 31 000 сум.

В 2022 году в соответствии с Постановлением Кабинета Министров Республики Узбекистан №254 Группа учредила ООО «Zomin Roreway», вложив 1 000 сум за 100% собственности. Предприятие будет заниматься строительством канатной дороги в Джизакской области Узбекистана.

#### Санкции

В феврале 2022 года из-за конфликта между Российской Федерацией и Украиной были объявлены многочисленные санкции против Российской Федерации со стороны большинства западных стран. Эти санкции призваны оказать негативное экономическое воздействие на Российскую Федерацию. В связи с ростом геополитической напряженности с февраля 2022 года наблюдается значительный рост волатильности на фондовых и валютных рынках, а также существуют опасения значительного обесценивания узбекского сума по отношению к доллару США и евро.

По состоянию на 31 декабря 2021 года концентрация требований к российским контрагентам, представленная средствами на счетах в финансовых организациях и ценными бумагами, составила 795 786 сум. Группа рассматривает данные события как не корректирующие события после окончания отчетного периода. Руководство Группы следит за текущими изменениями экономической и политической ситуации и принимает необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в текущих обстоятельствах. На отчетную дату концентрация требований к российским контрагентам, представленная средствами на счетах в финансовых организациях и ценными бумагами, составила 1 560 сум.