

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК  
«INVEST FINANCE BANK»  
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Консолидированная финансовая отчетность  
в соответствии с Международными  
стандартами финансовой отчетности и  
Аудиторское заключение**

**31 декабря 2016 года**

## **СОДЕРЖАНИЕ**

### АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

### КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение .....	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....	6
3	Краткое изложение принципов учетной политики .....	6
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики .....	21
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения .....	22
6	Новые учетные положения .....	23
7	Денежные средства и эквиваленты денежных средств .....	25
8	Средства в других банках .....	26
9	Кредиты и авансы клиентам .....	27
10	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи .....	33
11	Основные средства и нематериальные активы .....	36
12	Доля перестраховщиков в страховых резервах .....	37
13	Прочие активы .....	37
14	Средства других банков .....	38
15	Средства клиентов .....	39
16	Выпущенные долговые ценные бумаги .....	39
17	Страховые резервы .....	40
18	Прочие обязательства .....	40
19	Акционерный капитал и прочие компоненты капитала .....	41
20	Процентные доходы и расходы .....	42
21	Комиссионные доходы и расходы .....	43
22	Доходы и расходы по страховой деятельности .....	44
23	Прочие операционные доходы .....	45
24	Административные и прочие операционные расходы .....	45
25	Налог на прибыль .....	46
26	Дивиденды .....	47
27	Прибыль на акцию .....	48
28	Сегментный анализ .....	48
29	Управление финансовыми рисками .....	53
30	Управление капиталом .....	64
31	Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям .....	65
32	Неконтролирующая доля .....	67
33	Раскрытие информации о справедливой стоимости .....	67
34	Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....	71
35	Операции между связанными сторонами .....	71
36	События после окончания отчетного периода .....	73



## *Аудиторское заключение независимого аудитора*

Акционерам и Совету Акционерного Коммерческого Банка «Invest Finance Bank»:

---

### *Мнение*

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Акционерного Коммерческого Банка «Invest Finance Bank» (далее – «Банк») и его дочерних предприятий (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### **Предмет аудита**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

---

### *Основание для выражения мнения*

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

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

### **Независимость**

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



---

## Наша методология аудита

### Краткий обзор

---

<b>Существенность</b>	Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 921,000 тысяч Узбекских Сумов («УЗС»), что составляет 5% от прибыли до налогообложения.
<b>Объем Группы</b>	Группа состоит из четырех подотчетных организаций, которые находятся на территории Республики Узбекистан. Мы провели аудит финансовой информации данных подотчетных организаций.
<b>Ключевые вопросы аудита</b>	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Обесценение кредитов и авансов клиентам.</li><li>2. Оценка страхового резерва произошедших, но не урегулированных убытков.</li></ol>

---

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

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

Группа состоит из четырех организаций, материнская компания – Акционерный Коммерческий Банк «Invest Finance Bank», 100-процентная дочерняя организация – Общество с Ограниченной Ответственностью «InFin Leasing», 100-процентная дочерняя организация – Общество с Ограниченной Ответственностью «Master Leasing» и 62-процентная дочерняя организация – Общество с Ограниченной Ответственностью «Asia Insurance». Финансовая отчетность Группы представляет собой консолидацию данных четырех компаний. Мы провели аудит полной финансовой информации всех подотчетных организаций. Данный аудит, совместно с дополнительно представленными процедурами на уровне Группы, что включает в себя проверку журналов консолидации и исключения внутригрупповых балансов и транзакций, является основанием для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы в целом.

### Существенность

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

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки



проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

<b>Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом</b>	921,000 тысяч УЗС.
<b>Как мы ее определили</b>	5% от прибыли до налогообложения.
5% от прибыли до налогообложения.	<ul style="list-style-type: none"><li>- Группа является организацией, деятельность которой направлена на получение дохода, и которая исторически является рентабельной организацией;</li><li>- Прибыль Группы постоянна, и основные пользователи финансовой отчетности (акционеры, кредиторы, регуляторы) заинтересованы в рентабельности и ликвидности.</li></ul>

Мы согласовали с руководством вопрос предоставления отчета об искажении сведений, обнаруженных в ходе нашего аудита свыше суммы 46,000 тысяч УЗС, а также, об искажениях ниже данной суммы, которые, по нашему мнению, должны быть предоставлены в отчете по характерным признакам.

### Ключевые вопросы аудита

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

<b>Ключевой вопрос аудита</b>	<b>Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита</b>
<b>Обесценение кредитов и авансов клиентам</b> <p>Мы считаем, что обесценение кредитов и авансов клиентам является ключевым вопросом аудита так как сумма остатка кредитов и авансов клиентам в консолидированном отчете о финансовом положении составляет 551,264,743 тысяч УЗС по состоянию на 31 декабря 2016 года, что составляет 50% от общей суммы активов Группы, а также ввиду существенности суждения и методологии, используемых при оценке обесценения кредитов.</p> <p>Суждения и решения, принятые руководством при оценке обесценения кредитов, являются крайне субъективными, учитывая уровень суждений, применяемых руководством при признании обесценения и суммы данного обесценения.</p> <p>Краткое изложение принципов учетной политики и важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики, относящиеся к расчету обесценения кредитов и</p>	<p>Наши аудиторские процедуры в отношении кредитного портфеля в основном включают следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- оценка контролей по утверждению, выдаче, учету и мониторингу кредитов и авансов;</li><li>- оценка методологии, входных данных и допущений, используемых Банком при расчете обесценения на коллективной основе;</li><li>- оценка адекватности резервов под обесценение индивидуально и коллективно оцененных кредитов и авансов.</li></ul> <p>Мы также провели оценку того, отражают ли раскрытия в финансовой отчетности должным образом подверженность Группы кредитному риску.</p> <p>Мы провели проверку выбранных индивидуально значимых кредитов, уделяя особое внимание неуплатам или отставаниям, ожидаемым денежным потокам, экономическим ситуациям коррелирующими с негативными изменениями по выплатам, качеству и оценке залогового обеспечения. Наша выборка была основана на кредитах с недостаточным залоговым</p>

авансов клиентам представлены в Примечаниях 3 и 4 к консолидированной финансовой отчетности.

Группа использует два метода расчета резерва под обесценение кредитного портфеля:

Метод 1. Индивидуально оцененные кредиты

В основном представляют собой корпоративные кредиты, которые оцениваются в индивидуальном порядке Кредитным комитетом Банка с целью определения объективного доказательства обесценения кредита.

Индивидуально обесцененные кредиты отражаются на основании дисконтированной стоимости будущих денежных потоков, дисконтированных с учетом первоначальной эффективной процентной ставки; или по справедливой стоимости обеспечения, если погашение зависит в основном от обеспечения.

Если индивидуально значимый кредит обесценен, возмещаемая сумма определяется на уровне кредита, и резерв признается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью кредита, в случае если возмещаемая стоимость ниже.

Убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью кредита и его дисконтированной стоимостью, рассчитанной как указано выше.

Балансовая стоимость кредита или группы кредитов уменьшается путем использования счета оценочного резерва, и сумма убытка признается в прибыли или убытке. Сторнирование признается в прибыли или убытке, результат которого не может превышать амортизированную стоимость, если бы резерв не был бы признан.

Метод 2. Кредиты, оцениваемые на основе портфеля (коллективная оценка)

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

Банк оценивает будущие денежные потоки в группе кредитов на основании предыдущих невыполненных обязательств, экономических и кредитных условий, а также практики по кредитам, имеющих аналогичные характеристики кредитного риска, используемые сопоставимыми группами.

обеспечением, так как кредиты с достаточным залоговым обеспечением обуславливают достаточные потоки будущих денежных средств (даже если данные кредиты могут быть просрочены). Наша работа включала в себя следующие действия по выбранным кредитам:

1. Мы проверили своевременно ли проводилось определение обесценения, проверили расчеты дисконтированных денежных потоков, подвергли критическому анализу применимые допущения и суждения экспертов и сравнили оценочные данные с внешними доказательствами, там, где они имелись в наличии;
2. Мы оценили заемное обеспечение, предоставленное заемщиками, проведя обзор актов/отчетов внутренней и внешней оценки и получив понимание политики Банка, имеющей отношение к мониторингу и оценке обеспечения, а также понимание дополнительно представленных руководством процедур, таких как внутренняя переоценка стоимости обеспечения или визиты на места.

Для существенных индивидуальных кредитов, без признаков обесценения, мы применили коллективные ставки резервов, за исключением новых кредитов, которые не рассматриваются под обесценение ввиду того, что они были выданы недавно.

В отношении резерва по коллективному обесценению, оцененного на основе моделирования, мы проверили тестирование обоснованности и действенности модели, а также данных и допущений, которые были применены. Наша работа включала в себя следующее:

1. Мы сравнили основные допущения, сделанные с учетом наших собственных знаний и опыта работы в финансовой и банковской сфере;
2. Мы провели перерасчет и проверили правильность модели, которая была использована для расчета коллективного обесценения;
3. Мы проверили включены ли потенциальные индикаторы обесценения руководством в анализ обесценения.

В отношении окончательного резерва под обесценение кредитов на 31 декабря 2016 года, были представлены следующие дополнительные процедуры:

1. Мы проверили тестирование на основе исторических данных, чтобы удостовериться, что оценочные значения являются соответствующими и применялись последовательно.
2. Мы разработали независимые ожидаемые результаты в отношении коллективной оценки на основании нашего понимания отраслей бизнеса и банковского рынка в Узбекистане.

Наши процедуры не ведут к существенным корректировкам резервов под обесценение на 31 декабря 2016 года.



### **Оценка страхового резерва произошедших, но неурегулированных убытков.**

На 31 декабря 2016 года, обязательства по страховым контрактам относящиеся к произошедшим, но неурегулированным убыткам («РПНУ») составили 2,966,932 тысяч УЗС, как указано в Примечании 17 к консолидированной финансовой отчетности.

Как указано в Примечании 3 и 4, оценка РПНУ требует профессионального суждения и оценки со стороны руководства.

Руководство использует ряд методологий, включая расчет согласно действующим нормам и внутреннюю оценку для определения данного резерва. В основе данных методов лежит ряд определенных или предположительных допущений, относящихся к ожидаемой сумме выплаты, а также фактическим претензиям.

Оценка РПНУ также зависит от точных данных об объеме, сумме и фактах о текущих и исторических претензий, так как они служат основанием для расчета будущих претензий. В результате всех вышеперечисленных факторов, резерв РПНУ может представлять существенный риск для Группы.

Наши аудиторские процедуры в отношении РПНУ включают следующее:

- Проверка выборочных данных в отношении расходов по страховым операциям с подтверждающими документами;
- Тестирование сроков истечения (run off test) с целью оценки того, что балансовая стоимость РПНУ является достаточной в свете ожидаемых будущих денежных потоков;
- Пересчет РПНУ согласно требованию регулятора.

В отношении оценки достаточности РПНУ, нами были представлены следующие дополнительные процедуры:

1. При содействии нашего актуария, мы провели необходимый обзор данных, чтобы удостовериться в том, что результаты являются обоснованными для их раскрытия.

2. Мы провели анализ двух периодов, с 1 по 31 января 2017 года и с 1 января по 24 марта 2017 года и их воздействие на балансовую стоимость РПНУ на 31 декабря 2016 года. В частности, мы получили заявленные претензии как урегулированные, так и неурегулированные в отношении вышеуказанных периодов и сравнили суммы с балансовой стоимостью РПНУ, чтобы удостовериться в том, что резерв является достаточным на конец года.

Наши процедуры не ведут к существенным корректировкам РПНУ на 31 декабря 2016 года.

---

### **Ответственность руководства и Совета Группы, отвечающих за консолидированную финансовую отчетность**

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

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

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



## *Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе данной консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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





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

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

Уткир Мухаммадиев  
Генеральный директор/Руководитель аудиторской проверки  
Сертификат аудитора № 9/15  
от 16 августа 2013 года

ООО Аудиторская организация «ПрайсвотерхаусКуперс»

ООО Аудиторская организация «ПрайсвотерхаусКуперс»  
10 апреля 2017 г.  
Ташкент, Узбекистан



**Акционерный Коммерческий Банк «Invest Finance Bank» и его дочерние предприятия  
Консолидированный отчет о финансовом положении**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	271,251,393	192,855,166
Средства в других банках	8	116,126,115	120,050,010
Кредиты и авансы клиентам	9	551,264,743	413,688,801
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	7,807,983	7,223,273
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		727,942	974,795
Отложенные налоговые активы	25	1,753,911	1,464,423
Основные средства и нематериальные активы	11	124,462,083	93,694,257
Доля перестраховщиков в страховых резервах	12	5,074,666	5,727,602
Прочие активы	13	16,194,175	22,898,087
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>1,094,663,011</b>	<b>858,576,414</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства других банков	14	173,026,174	171,243,589
Средства клиентов	15	708,903,056	522,441,445
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	15,028,457	22,800,439
Страховые резервы	17	20,947,073	18,993,911
Прочие обязательства	18	22,980,258	23,156,185
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>940,885,018</b>	<b>758,635,569</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	19	139,480,680	86,050,574
Резерв акционерного капитала		-	2,600,000
Эмиссионный доход	19	1,853,395	1,273,780
Прочие страховые резервы	19	4,690,000	3,718,971
Нераспределенная прибыль		1,788,805	1,116,087
Чистые активы, причитающиеся владельцам Банка		147,812,880	94,759,412
Неконтролирующая доля	32	5,965,113	5,181,433
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		<b>153,777,993</b>	<b>99,940,845</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		<b>1,094,663,011</b>	<b>858,576,414</b>

Утверждено и подписано 10 апреля 2017 года.

Абдуллаев З.С.  
Председатель Правления



Тошпулатхужаев Ж.О.  
Главный бухгалтер

**Акционерный Коммерческий Банк «Invest Finance Bank» и его дочерние предприятия  
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Прим.	2016	2015
Процентные доходы	20	80,592,693	55,808,979
Процентные расходы	20	(40,568,489)	(31,038,884)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>40,024,204</b>	<b>24,770,095</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	9	(2,156,667)	(1,361,606)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>		<b>37,867,537</b>	<b>23,408,489</b>
Комиссионные доходы	21	44,710,846	28,574,545
Комиссионные расходы	21	(15,154,988)	(5,341,083)
Прибыль, полученная от страховой деятельности	22	19,255,383	16,213,812
Расходы, понесенные при страховой деятельности	22	(11,086,292)	(8,467,876)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		3,021,984	1,356,897
Резерв под обесценение по прочим операциям	13	(19,544)	(267,412)
Дивиденды полученные		41,903	109,712
Прочие операционные доходы	23	7,812,443	8,489,458
Административные и прочие операционные расходы	24	(65,877,789)	(50,132,764)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>20,571,483</b>	<b>13,943,778</b>
Расходы по налогу на прибыль	25	(3,351,304)	(1,879,592)
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<b>17,220,179</b>	<b>12,064,186</b>
Прочий совокупный доход за год		-	-
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>		<b>17,220,179</b>	<b>12,064,186</b>
<b>Прибыль, причитающаяся:</b>			
- владельцам Банка		16,436,499	10,807,577
- неконтролирующей доле	32	783,680	1,256,609
<b>Прибыль за год</b>		<b>17,220,179</b>	<b>12,064,186</b>
<b>Итого совокупный доход, причитающийся:</b>			
- владельцам Банка		16,436,499	10,807,577
- неконтролирующей доле	32	783,680	1,256,609
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>17,220,179</b>	<b>12,064,186</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в УЗС за акцию)</b>	27	<b>168</b>	<b>166</b>

Утверждено и подписано 10 апреля 2017 года.

Абдуллаев З.С.  
Председатель Правления



Тошпулатхужаев Ж.О.  
Главный бухгалтер

**Акционерный Коммерческий Банк «Invest Finance Bank» и его дочерние предприятия  
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале**

	Причисляется владельцам Банка							Итого капитал		
	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный до- ход	Резерв ак- ционерного капитала	Резерв стабилиза- ционный	Резерв предупре- дитель- ных меро- приятий	Компонент капитала в страховых резервах	Нераспреде- ленная при- быль		Итого лирующая доля	
<b>В тысячах узбекских сумов Прим.</b>										
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>60,000,000</b>	<b>1,273,780</b>	<b>-</b>	<b>2,769,458</b>	<b>1,193,798</b>	<b>(402,336)</b>	<b>466,539</b>	<b>65,301,239</b>	<b>3,924,824</b>	<b>69,226,063</b>
Итого совокупный доход, отраженный за 2015 год	-	-	-	-	-	-	10,807,577	10,807,577	1,256,609	12,064,186
Эмиссия акций:										
- денежные средства	19	16,050,596	-	-	-	-	-	16,050,596	-	16,050,596
- капитализированные дивиденды	19	9,999,978	-	-	-	-	-	9,999,978	-	9,999,978
- подписка на акции	19	-	2,600,000	-	-	-	-	2,600,000	-	2,600,000
Дивиденды, объявленные Изменения прочих страховых резервов	26	-	-	-	-	-	(9,999,978)	(9,999,978)	-	(9,999,978)
	19	-	-	111,866	249,598	(203,413)	(158,051)	-	-	-
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>86,050,574</b>	<b>1,273,780</b>	<b>2,600,000</b>	<b>2,881,324</b>	<b>1,443,396</b>	<b>(605,749)</b>	<b>1,116,087</b>	<b>94,759,412</b>	<b>5,181,433</b>	<b>99,940,845</b>
Итого совокупный доход, отраженный за 2016 год	-	-	-	-	-	-	16,436,499	16,436,499	783,680	17,220,179
Эмиссия акций:										
- денежные средства	19	36,037,354	579,615	-	-	-	-	36,616,969	-	36,616,969
- капитализированные дивиденды	19	14,792,752	-	-	-	-	-	14,792,752	-	14,792,752
- подписка на акции	19	2,600,000	(2,600,000)	-	-	-	-	-	-	-
Дивиденды, объявленные Изменения прочих страховых резервов	26	-	-	-	-	-	(14,792,752)	(14,792,752)	-	(14,792,752)
	19	-	-	612,682	449,875	(91,528)	(971,029)	-	-	-
<b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>139,480,680</b>	<b>1,853,395</b>	<b>-</b>	<b>3,494,006</b>	<b>1,893,271</b>	<b>(697,277)</b>	<b>1,788,805</b>	<b>147,812,880</b>	<b>5,965,113</b>	<b>153,777,993</b>



Утверждено и подписано 10 апреля 2017 года

Абдуллаев З.С.  
Председатель Правления

Тошпулатхужаев Ж.О.  
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 5 по 15 представляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**Акционерный Коммерческий Банк «Invest Finance Bank» и его дочерние предприятия  
Консолидированный отчет о движении денежных средств**

В тысячах узбекских сумов	Прим.	2016	2015
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		77,242,570	56,565,898
Проценты уплаченные		(39,927,537)	(30,624,796)
Комиссии полученные		41,952,634	28,063,589
Комиссии уплаченные		(15,154,988)	(5,341,083)
Прибыль, полученная от страховой деятельности		20,279,481	11,935,122
Расходы, понесенные при страховой деятельности		(9,504,292)	(3,017,657)
Чистые доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		2,084,225	2,681,747
Прочие полученные операционные доходы		7,639,755	6,536,986
Уплаченные расходы на содержание персонала		(29,084,394)	(20,750,969)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(28,628,498)	(23,036,469)
Уплаченный налог на прибыль		(3,457,299)	(2,600,578)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>23,441,657</b>	<b>20,411,790</b>
<i>Чистый (прирост)/снижение по:</i>			
- средствам в других банках		3,948,071	(21,639,267)
- кредитам и авансам клиентам		(136,059,108)	(104,482,136)
- прочим активам		10,304,317	(11,829,026)
<i>Чистый прирост/(снижение) по:</i>			
- средствам других банков		1,748,903	53,951,283
- средствам клиентов		186,288,272	155,706,859
- выпущенным долговым ценным бумагам		(7,750,000)	(2,150,000)
- прочим обязательствам		(910,087)	20,663,740
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>81,012,025</b>	<b>110,633,243</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	11	(46,993,907)	(32,668,478)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов	11	8,169,655	2,467,062
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	10	(6,136,323)	(2,929,672)
Поступления от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	10	5,551,613	903,807
Дивиденды полученные		41,903	109,712
Приобретение дочерних предприятий за вычетом полученных денежных средств		-	(5,000)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(39,367,059)</b>	<b>(32,122,569)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Эмиссия обыкновенных акций	19	36,616,969	16,050,596
Дивиденды уплаченные	26	-	-
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>36,616,969</b>	<b>16,050,596</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>134,292</b>	<b>(160,018)</b>
<b>Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>78,396,227</b>	<b>94,401,252</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	192,855,166	98,453,914
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>7</b>	<b>271,251,393</b>	<b>192,855,166</b>

Утверждено и подписано 10 апреля 2017 года.

Абдуллаев З.С.  
Председатель Правления



Тошпулатхужаев Ж.О.  
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 5 по 13, составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **1 Введение**

Данная консолидированная финансовая отчетность Акционерного Коммерческого Банка «Invest Finance Bank» (далее «Банк») и его дочерних предприятий (далее - «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Республики Узбекистан. Банк является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и был создан в соответствии с требованиями Республики Узбекистан.

**Основная деятельность.** Основным видом деятельности Группы являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Республики Узбекистан. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Республики Узбекистан («ЦБРУ») № 75, с 24 декабря 2007 года (согласно приказу ЦБРУ № 9/2, лицензия была обновлена 18 апреля 2015 года). Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Законом Республики Узбекистан № 360-II «О гарантиях защиты вкладов граждан в банках» от 5 апреля 2002 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, независимо от суммы депозита, в случае отзыва у банка лицензии.

**Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.** Банк зарегистрирован по следующему адресу: улица Шевченко 1, Ташкент 100029, Республика Узбекистан. У Банка имеется четырнадцать (2015 г.: одиннадцать) филиалов на территории Республики Узбекистан.

**Валюта представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в Узбекских Сумах («УЗС»), если не указано иное.

**Акционеры.** По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года структура акционеров Банка представлена в нижеследующей таблице:

<i>В %</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
<i>Юридические лица:</i>		
Swiss Capital International Group AG (Швейцария)	20.00	-
ООО "Престиж Риэлт"	15.70	19.03
ООО "Агропластимпекс"	14.05	13.93
ООО "Брокер Инвестмент"	8.26	11.04
ООО "Real Plast Servis"	5.73	8.05
АО СП "Альфа Груп"	2.66	3.74
<b>Итого юридические лица</b>	<b>66.40</b>	<b>55.79</b>
<i>Физические лица:</i>		
Мамажанов Фахритдин Джураевич	19.92	24.99
Сулайманова Сабохат Валиджановна	3.33	4.68
Ахмаджанов Азиз Нигматжанович	2.42	3.40
Кудратуллаев Убайдулло Файзуллаевич	2.02	2.84
Мирсаидов Азиз Агзамович	1.99	2.80
Кенджаев Азим Ахмадович	1.96	2.76
Валижонов Хожиакбар Абдумаликович	1.96	2.76
<b>Итого физические лица</b>	<b>33.60</b>	<b>44.21</b>
<b>Итого</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

## **1 Введение (продолжение)**

**Дочерние предприятия.** Дочерние предприятия Банка представлены следующими компаниями:

<b>Наименование</b>	<b>Доля владения 2016 г.</b>	<b>Доля владения 2015 г.</b>	<b>Страна</b>	<b>Отрасль</b>
ООО "Infin Leasing"	100%	100%	Узбекистан	Лизинг
ООО "Master Leasing"	100%	100%	Узбекистан	Лизинг
ООО "Asia Insurance"	62%	62%	Узбекистан	Страхование

## **2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность**

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

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

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

В Узбекистане наблюдались следующие основные экономические показатели за период 12 месяцев 2016 года:

- Инфляция: 5.7% (2015 г.: 5.6%);
- Рост ВВП: 7.8% (2015 г.: 8%);
- Ставка рефинансирования ЦБРУ: 9% (2015 г.: 9%);
- Официальный курс обмена валюты: 1 доллар США = 3,231.48 УЗС (31 декабря 2015 г.: 1 доллар США = 2,809.98 УЗС).
- Сводный индекс Республиканской фондовой биржи «Тошкент»: «TCI Composite» 1000.88 пунктов на 31 декабря 2016 года (31 декабря 2015 года: 1000.00);

## **3 Краткое изложение принципов учетной политики**

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

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

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

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

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

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

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

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



### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

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

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

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

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

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

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

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 - полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 33.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

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

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

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

*Метод эффективной процентной ставки* – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

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

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Все финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки.

Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

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

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

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

**Денежные средства и эквиваленты денежных средств.** Денежные средства и эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают депозиты на счетах в Центральном банке Республики Узбекистан («ЦБРУ») все межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости.

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

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

**Средства в других банках.** Средства в других банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Средства в ЦБРУ включают беспроцентные резервные депозиты в ЦБРУ под убытки под обесценение и депозиты, которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы, и, следовательно, не рассматриваются как часть денежных средств и их эквивалентов в целях составления консолидированной финансовой отчетности. Данный депозит рассчитывается в соответствии с текущими положениями ЦБРУ на основании просроченного статуса заемщика, что неподконтрольно Группе в целях управления суммой обязательного резервного депозита. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

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

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или нескольких событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов, сумма которых может быть надежно оценена.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа основной суммы или процентов;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности (например, коэффициент автономии финансовой независимости, процент чистой прибыли от выручки);
- нарушение условий кредитных соглашений;
- заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- снижение стоимости обеспечения.

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

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

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

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

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

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

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

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

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

**Инвестиционная недвижимость.** Инвестиционная недвижимость – это незанимаемая Группой недвижимость, удерживаемая Группой с целью получения арендного дохода или прироста стоимости капитала, или для достижения обеих целей. Инвестиционная недвижимость отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). При наличии признаков обесценения инвестиционной недвижимости Группа производит оценку возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости инвестиционной недвижимости до возмещаемой суммы отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения, отраженный в предшествующие годы, восстанавливается, если впоследствии имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой суммы актива. Последующие затраты капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Группа получит связанные с ними будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и текущее обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения. Если владелец инвестиционной недвижимости занимает ее, то эта недвижимость переводится в категорию «Основные средства». Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов.

**Основные средства.** Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

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

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения ценности использования, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в отчете о совокупном доходе.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

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

	Срок полезного использования, лет
Здания	20
Офисное и компьютерное оборудование	5 - 10
Нематериальные активы	20

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

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

**Операционная аренда.** Когда Группа выступает в роли арендатора и риски, и выгоды от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

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

Разница между валовой суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данные доходы признаются в течение срока лизинга с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора лизинга.

Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в течение срока аренды. Финансовые доходы по аренде отражаются в составе процентных доходов в прибыли или убытке за год.

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

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Обязательства по финансовой аренде.** Когда Группа выступает в роли арендатора, и все риски и выгоды, связанные с владением, передаются Группе, активы, переданные в аренду, учитываются в составе основных средств с даты возникновения арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости активов, переданных в аренду, и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Каждый арендный платеж относится частично на погашение обязательства, а частично – на финансовые расходы с целью обеспечения постоянной процентной ставки от величины остатка задолженности по финансовой аренде. Процентные расходы отражаются в прибыли или убытке за год в течение срока аренды с использованием метода эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или, в случае, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности к моменту окончания срока аренды, в течение более короткого срока аренды.

**Договоры страхования.** Договоры страхования представляют собой договоры, которые передают существенный страховой риск от другой стороны, при условии выплаты компенсации держателю страхового полиса в случае если указанное неопределенное событие в будущем окажет негативное воздействие на держателя страхового полиса.

**Описание страховых продуктов.** Группа предлагает страховые продукты, включающие все общие страховые риски. Основной сферой деятельности Группы является:

- Страхование транспорта, включая страхование ответственности перед третьими лицами;
- Страхование авиационной техники;
- Страхование имущества;
- Страхование погашения кредитов;
- Страхование строительства;
- Медицинское страхование;
- Гражданская ответственность работодателя.

Страхование транспорта и имущества гарантирует то, что клиентам Группы выплачивается компенсация за ущерб, причиненный их имуществу, или покрываются их финансовые интересы. Клиенты также застрахованы от убытков, понесенных в результате их неспособности использовать застрахованное имущество в своей хозяйственной деятельности в результате возникновения страхового случая (прерывание бизнеса).

Договоры страхования ответственности защищают клиентов Группы от риска причинения ущерба третьим сторонам в результате их законной деятельности. Возмещаемые убытки включают как контрактные так и неконтрактные события. Типовая защита разработана для работодателей, являющихся юридически ответственными за уплату компенсации пострадавшим сотрудникам или обществу (ответственность работодателя), а также для индивидуальных и бизнес клиентов, являющихся ответственными за оплату компенсации третьей стороне за телесное повреждение или имущественный ущерб (общественная ответственность).

#### **Основы бухгалтерского учета страховой деятельности.**

**Страховые премии.** Премии по договорам страхования учитываются как выписанные на момент начала действия договоров страхования и относятся на доход пропорционально в течение действия страховых полисов.

**Резерв незаработанной премии.** Резерв незаработанной премии создается в размере части выписанной премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату и пропорционально рассчитывается методом «pro rata temporis» или методом «1/24». Метод «pro rata temporis» представляет собой расчет незаработанной премии пропорционально оставшемуся полезному сроку использования договора страхования на отчетную дату. Метод «1/24» определяется по каждой подгруппе путем умножения общей суммы базовых страховых премий на коэффициенты для расчета величины резерва незаработанной премии. Коэффициент для каждой подгруппы определяется как отношение не истекшего на отчетную дату срока действия договоров подгруппы ко всему сроку действия договоров подгруппы.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

*Претензии.* Претензии и соответствующие расходы по урегулированию отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере возникновения, основываясь на оценке обязательства по сумме выплаты держателю страхового полиса или третьей стороне, за вычетом суброгации. Суброгация – это право требовать от третьей стороны части или всей суммы по урегулированию претензии.

*Резерв убытков.* Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включает резерв заявленных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не урегулированных убытков (РПНУ). Оценочная величина расходов по урегулированию претензий включена в РЗУ и РПНУ. РЗУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату претензиям. Оценка величины претензий делается на основе информации, полученной Группой, в ходе рассмотрения страхового случая, до или после отчетной даты. РПНУ рассчитывается Группой для каждого вида страхования актуарными методами и базируется на опыте урегулирования претензий и расходов по урегулированию претензий прошлых лет. Методы оценки и определения размера резервов постоянно проверяются и пересматриваются. Полученные корректировки отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере возникновения. К резерву убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением претензии и ее урегулированием.

*Стабилизационный резерв.* Резерв по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств и обязательному страхованию гражданской ответственности работодателя предусмотрен для компенсации расходов на осуществление страховых выплат в последующие годы. Отчисления в стабилизационный резерв за период рассчитывается на основе портфеля, принимая во внимание результаты страховой деятельности отдельно для каждого из двух страховых портфелей.

В случае если разница между доходами и расходами по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств превышает 5 процентов от указанных доходов, стабилизационный резерв на конец отчетного периода увеличивается на сумму указанного превышения. В случае если сумма расходов превышает сумму доходов по обязательному страхованию, стабилизационный резерв на конец отчетного периода уменьшается на сумму превышения расходов над доходами.

*Резерв предупредительных мероприятий.* Данный резерв предназначен для финансирования мероприятий по предупреждению несчастных случаев, утраты или повреждения застрахованного имущества, а также на финансирование других мероприятий, направленных на предупреждение и предотвращение наступления страховых случаев. Резерв является обязательным для страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств и для страхования гражданской ответственности работодателя, для других видов страхования этот резерв является добровольным. Отчисления в резерв за период рассчитываются на основе портфеля, в размере 5% от общей суммы выписанной премии.

*Компонент капитала в страховых резервах.* Характер компонента резерва предупредительных мероприятий («РПМ»), включенного в расчет резерва незаработанной премии в соответствии с требованиями положения о создании резерва, аналогичен сумме обязательств за РПМ в соответствии с требованиями положения о создании резерва. Для целей МСФО сумма незаработанной премии корректируется на сумму компонента РПМ по аналогии с РПМ, начисленного в качестве обязательства, так как компонент не соответствует определению актива или обязательства и начисляется для будущих расходов Группы. Как и в случае с представлением РПМ, компонент РПМ, включенный в резерв незаработанной премии представлен в отчетности отдельно как компонент капитала.

*Тест на адекватность обязательства.* На каждую отчетную дату проводится тест на адекватность обязательства с целью обеспечения адекватности контрактных обязательств. Во время проведения этих тестов используются наиболее точные имеющиеся оценки будущих контрактных денежных потоков, расходы по урегулированию претензий, административных расходов, а также инвестиционных доходов от активов, поддерживающих данные обязательства. Какие-либо недостатки немедленно отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе, впоследствии путем создания резерва под убытки возникающих в результате теста на адекватность обязательства.



### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Перестрахование.** Группа принимает и передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Договоры на перестрахование не освобождают Группу от обязательств по отношению к держателю страхового полиса. Суммы, причитающиеся к оплате/получению от перестраховщиков, оцениваются в соответствии с суммами по перестрахованным контрактам страхования и в соответствии с условиями каждого контракта перестрахования. Активы по перестрахованию включают суммы к получению от перестраховочных компаний по урегулированным и неурегулированным убыткам, включая расходы по урегулированию убытков, долю перестраховщиков в резерве убытка, и премий, полученных в перестрахование. Суммы к оплате перестраховщикам представляют собой обязательства Группы на передачу премий перестраховщикам.

Группа регулярно оценивает свои активы по перестрахованию для обесценения. Если существуют объективные доказательства обесценения актива по перестрахованию, Группа понижает текущую стоимость этого актива до ее возмещаемой стоимости, а убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

**Средства других банков.** Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

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

**Выпущенные долговые ценные бумаги.** Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, облигации и депозитные сертификаты, выпущенные Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости.

**Производные финансовые инструменты.** Производные финансовые инструменты, включая валютные договоры, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, а также валютные и процентные опционы, отражаются по справедливой стоимости.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год (доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам). Группа не применяет учет хеджирования. Некоторые производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

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

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

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если операция при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Остатки отложенных налогов определяются с использованием ставок налога, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы будут восстановлены.

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

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

**Акционерный капитал.** Обыкновенные акции отражаются как собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в собственном капитале как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученного возмещения превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в собственном капитале как эмиссионный доход.

**Дивиденды.** Дивиденды отражаются в собственном капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, раскрывается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение дивидендов осуществляются на основе проаудированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, принимая во внимание действующее законодательство Республики Узбекистан.

**Признание доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

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

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

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

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

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон или участия в их организации, например, приобретение кредитов и займов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа бизнеса, полученные при совершении лежащих в их основе операций, отражаются по завершении сделки.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

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

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

**Прибыль на акцию.** Привилегированные акции не подлежат погашению и считаются акциями участия. Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли или убытка, приходящихся на долю собственников Банка, на средневзвешенное количество акций участия находящихся в обращении в течение года.

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

**Переоценка иностранной валюты.** Функциональной валютой Группы является валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Группы и его дочерних предприятий и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Республики Узбекистан, Узбекский Сум («УЗС»).

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия по официальному курсу ЦБРУ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу ЦБРУ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

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

Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Результаты деятельности и финансовое положение каждого предприятия Группы пересчитываются в валюту представления финансовой отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства по каждому представленному отчету о финансовом положении переводятся по курсу закрытия на дату составления отчета о финансовом положении;
- (ii) доходы и расходы для каждого отчета, представляющего прибыль или убыток и прочий совокупный доход, пересчитываются по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- (iii) компоненты капитала пересчитываются по первоначальной ставке; и
- (iv) все курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

На 31 декабря 2016 года официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 3,231.48 УЗС за 1 доллар США (2015 г.: 2,809.98 УЗС за 1 доллар США и 3,419.23 УЗС за 1 Евро (2015 г.: 3,074.19 УЗС за 1 Евро). Конвертация УЗС в другие валюты ограничена и регулируется валютным законодательством Республики Узбекистан. В настоящий момент, УЗС не является свободной конвертируемой валютой за пределами Республики Узбекистан.

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

**Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска.** Акционеры и руководство Группы имеют право вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска.

**Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности.** У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно оборотные и внеоборотные активы и долгосрочные и краткосрочные обязательства в отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности. Анализ финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения приведен в Примечании 29.

**Акционерный Коммерческий Банк «Invest Finance Bank» и его дочерние предприятия**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года**

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

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

	31 декабря 2016 года			31 декабря 2015 года		
	Суммы, ожидаемые к погашению/ возмещению		Итого	Суммы, ожидаемые к погашению/ возмещению		Итого
	в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода	после 12 месяцев после окончания отчетного периода		в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода	после 12 месяцев после окончания отчетного периода	
<i>В тысячах узбекских сумов</i>						
<b>АКТИВЫ</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	271,251,393	-	271,251,393	192,855,166	-	192,855,166
Средства в других банках	116,126,115	-	116,126,115	120,050,010	-	120,050,010
Кредиты и авансы клиентам	113,034,448	438,230,295	551,264,743	140,893,960	272,794,841	413,688,801
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	7,807,983	7,807,983	51,477	7,171,796	7,223,273
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	727,942	-	727,942	974,795	-	974,795
Отложенные налоговые активы	-	1,753,911	1,753,911	-	1,464,423	1,464,423
Основные средства и нематериальные активы	8,229,114	116,232,969	124,462,083	6,042,398	87,651,859	93,694,257
Доля перестраховщиков в страховых резервах	5,074,666	-	5,074,666	5,727,602	-	5,727,602
Прочие активы	16,194,175	-	16,194,175	22,898,087	-	22,898,087
<b>Итого активы</b>	<b>530,637,853</b>	<b>564,025,158</b>	<b>1,094,663,011</b>	<b>489,493,495</b>	<b>369,082,919</b>	<b>858,576,414</b>

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

	31 декабря 2016 года			31 декабря 2015 года		
	Суммы, ожидаемые к погашению/возмещению			Суммы, ожидаемые к погашению/возмещению		
	в течение 12 месяцев	после 12 месяцев	Итого	в течение 12 месяцев	после 12 месяцев	Итого
	после окончания отчетного периода	после окончания отчетного периода		после окончания отчетного периода	после окончания отчетного периода	
<i>В тысячах узбекских сумов</i>						
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Средства других банков	145,026,174	28,000,000	173,026,174	137,479,743	33,763,846	171,243,589
Средства клиентов	694,768,624	14,134,432	708,903,056	507,115,216	15,326,229	522,441,445
Выпущенные долговые ценные бумаги	15,028,457	-	15,028,457	21,800,439	1,000,000	22,800,439
Страховые обязательства	11,086,292	9,860,781	20,947,073	8,467,876	10,526,035	18,993,911
Прочие обязательства	22,980,258	-	22,980,258	23,156,185	-	23,156,185
<b>Итого обязательства</b>	<b>888,889,805</b>	<b>51,995,213</b>	<b>940,885,018</b>	<b>698,019,459</b>	<b>60,616,110</b>	<b>758,635,569</b>

**4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики**

Группа производит оценки и делает допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует суждения и оценки. Суждения, которые оказывают наиболее значительное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть значительные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

**Убытки от обесценения кредитов и авансов.** Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в составе прибыли или убытка за год, Группа применяет суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле.

Такие признаки могут включать наблюдаемые данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных, или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе прошлого опыта возникновения убытков в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективным подтверждением обесценения аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих денежных потоков. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих денежных потоков, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитов в сумме 594,947 тысяч УЗС (2015 г.: 387,716 тысяч УЗС) соответственно.

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

**Оценка резерва произошедших, но неурегулированных убытков.** Группа устанавливает резерв РПНУ для признания оценочной стоимости убытка в результате событий, которые уже произошли, но не были отмечены. Данный резерв установлен с целью признания оценочной стоимости, необходимой для урегулирования таких претензий. Так как данные убытки не были заявлены, Группа полагается на первоначальную информацию, анализ статистики убытков, вид и размер покрытия для оценки обязательства по РПНУ. Группа также использует динамику заявленных претензий, уровень сложности претензии, рост подверженности, а также сравнение с результатами отрасли при оценке РПНУ. Данные резервы пересматриваются при наличии дополнительной информации и при фактическом заявлении претензий.

Руководство оценивает РПНУ на конец каждого года и переоценивает его на ежеквартальной основе, чтобы окончательная сумма резерва в консолидированной бухгалтерском балансе Группы отражала наилучшую оценку суммы, сделанную руководством, необходимой для урегулирования РПНУ. В случае если окончательная сумма РПНУ не является соответствующей, проводится корректировка.

Ввиду свойственной неопределенности, лежащей в основе оценки резерва РПНУ, включая, но не ограничиваясь условиями по урегулированию в будущем, окончательные суммы в отношении ожидаемых резервов могут отличаться от сумм признанных на отчетную дату. Следовательно, фактически оплаченные убытки могут привести к тому, что в будущем сумма будет существенно отличаться от текущей суммы резерва - в благоприятную или в неблагоприятную сторону.

**Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и некоторых других финансовых инструментов.** Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оценка которых осуществляется на основе допущений, в которых не используются наблюдаемые рыночные цены, раскрыта в Примечании 33.

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

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Узбекистан допускают возможность разных толкований. См. Примечание 25.

#### **5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения**

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2016 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 – «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – «Разъяснение допустимых методов амортизации» (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 27 – «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (выпущены в 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2014 г. (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

## **5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)**

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

## **6 Новые учетные положения**

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.



## **6 Новые учетные положения (продолжение)**

- Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

### **МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).**

Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

### **МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).**

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

**«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).** Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации о сверке изменений в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. Группа представит раскрытие данной информации в своей финансовой отчетности за 2017 год.

Ожидается, что принятие перечисленных ниже прочих новых учетных положений не окажет существенного воздействия на Группу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступает силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

**6 Новые учетные положения (продолжение)**

- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

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

**7 Денежные средства и эквиваленты денежных средств**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Наличные средства	11,402,756	10,723,659
Остатки по счетам в ЦБРУ (кроме обязательных резервов)	153,131,729	68,286,563
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в других банках	67,035,999	88,046,634
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	39,680,909	25,798,310
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>271,251,393</b>	<b>192,855,166</b>

Остатки по счетам в ЦБРУ включают в себя депозиты «овернайт» на сумму 129,500,000 тысяч УЗС (2015 г.: 64,100,000 тысяч УЗС), размещенные в ЦБРУ по фиксированной процентной ставке 0.02% годовых (2015 г.: 0.02% годовых).

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>Остатки по счетам в ЦБРУ, кроме обязатель- ных резервов</b>	<b>Корреспондент- ские счета</b>	<b>Депозиты в других банках</b>	<b>Итого</b>
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- ЦБРУ	153,131,729	-	-	153,131,729
- С рейтингом менее А-	-	67,035,999	39,680,909	106,716,908
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства</b>	<b>153,131,729</b>	<b>67,035,999</b>	<b>39,680,909</b>	<b>259,848,637</b>

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>Остатки по счетам в ЦБРУ, кроме обязатель- ных резервов</b>	<b>Корреспондент- ские счета</b>	<b>Депозиты в других банках</b>	<b>Итого</b>
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- ЦБРУ	68,286,563	-	-	68,286,563
- С рейтингом менее А-	-	88,046,634	25,798,310	113,844,944
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства</b>	<b>68,286,563</b>	<b>88,046,634</b>	<b>25,798,310</b>	<b>182,131,507</b>

Анализ процентных ставок денежных средств и эквивалентов денежных средств раскрыт в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 35.

**8 Средства в других банках**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Обязательные депозиты на счетах в ЦБРУ	80,487,217	66,537,877
Денежные средства с ограниченным правом использования	14,909,029	31,376,534
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	20,729,869	22,135,599
<b>Итого средства в других банках</b>	<b>116,126,115</b>	<b>120,050,010</b>

Обязательные депозиты в ЦБРУ представляют собой резервные депозиты под обесценение активов и депозитов клиентов, а также представляют собой беспроцентные депозиты, удерживаемые в соответствии с инструкциями ЦБРУ. Группа не может использовать данные средства для финансирования своей деятельности. См. Примечание 3 в отношении соответствующей учетной политики.

Средства в других банках не имеют обеспечения. Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>Обязательные остатки на счетах в ЦБРУ</b>	<b>Денежные средства с ограниченным правом использования</b>	<b>Депозиты в других банках</b>	<b>Итого</b>
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- ЦБРУ	80,487,217	-	-	80,487,217
- С рейтингом менее А-	-	14,909,029	20,729,869	35,638,898
<b>Итого средства в других банках</b>	<b>80,487,217</b>	<b>14,909,029</b>	<b>20,729,869</b>	<b>116,126,115</b>

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>Обязательные остатки на счетах в ЦБРУ</b>	<b>Денежные средства с ограниченным правом использования</b>	<b>Депозиты в других банках</b>	<b>Итого</b>
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- ЦБРУ	66,537,877	-	-	66,537,877
- С рейтингом менее А-	-	31,376,534	22,135,599	53,512,133
<b>Итого средства в других банках</b>	<b>66,537,877</b>	<b>31,376,534</b>	<b>22,135,599</b>	<b>120,050,010</b>

См. Примечание 33 в отношении оценки справедливой стоимости каждой категории сумм средств в других банках. Анализ процентных ставок средств в других банках представлен в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

**Акционерный Коммерческий Банк «Invest Finance Bank» и его дочерние предприятия**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года**

**9 Кредиты и авансы клиентам**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Дебиторская задолженность от клиентов по аккредитивам, выданным на условиях постфинансирования	30,921,806	72,524,938
<b>Дебиторская задолженность от клиентов по аккредитивам, выданным на условиях постфинансирования, валовая сумма</b>	<b>30,921,806</b>	<b>72,524,938</b>
Кредиты юридическим лицам	424,983,787	287,361,684
Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	49,966,137	35,313,250
Кредиты физическим лицам	51,342,485	22,366,088
<b>Кредиты и авансы клиентам, валовая сумма</b>	<b>526,292,409</b>	<b>345,041,022</b>
<b>Итого кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение)</b>	<b>557,214,215</b>	<b>417,565,960</b>
За вычетом резерва под обесценение	(5,949,472)	(3,877,159)
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>551,264,743</b>	<b>413,688,801</b>

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

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Кредиты юридичес- ким лицам	Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	Кредиты физичес- ким лицам	Итого
<b>Резерв под обесценение на 1 января</b>	<b>2,908,089</b>	<b>642,129</b>	<b>326,941</b>	<b>3,877,159</b>
Резерв / (восстановление резерва) под обесценение в течение года	1,445,037	182,123	529,507	2,156,667
Списанные кредиты	-	(84,354)	-	(84,354)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря</b>	<b>4,353,126</b>	<b>739,898</b>	<b>856,448</b>	<b>5,949,472</b>

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2015 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Кредиты юридичес- ким лицам	Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	Кредиты физичес- ким лицам	Итого
<b>Резерв под обесценение на 1 января</b>	<b>1,779,362</b>	<b>632,459</b>	<b>103,732</b>	<b>2,515,553</b>
Резерв / (восстановление резерва) под обесценение в течение года	1,128,727	9,670	223,209	1,361,606
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря</b>	<b>2,908,089</b>	<b>642,129</b>	<b>326,941</b>	<b>3,877,159</b>

**Акционерный Коммерческий Банк «Invest Finance Bank» и его дочерние предприятия**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года**

**9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже представлена концентрация кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>		<b>31 декабря 2015 года</b>	
	<b>Сумма</b>	<b>%</b>	<b>Сумма</b>	<b>%</b>
Производство	231,205,523	41	178,486,049	42
Торговля	84,054,084	15	43,852,705	11
Физические лица	51,342,485	9	22,366,088	5
Услуги	48,528,569	9	14,991,820	4
Финансовые услуги	43,228,448	8	37,469,146	9
Строительство	32,647,057	6	20,570,290	5
Транспорт и коммуникации	18,737,973	3	12,023,190	3
Сельское хозяйство	16,548,270	3	15,281,734	4
Дебиторская задолженность от клиентов по аккредитивам, выданным на условиях пост-финансирования	30,921,806	6	72,524,938	17
<b>Итого кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение)</b>	<b>557,214,215</b>	<b>100</b>	<b>417,565,960</b>	<b>100</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы было 10 заемщиков (2015 г.: 10 заемщиков) с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 13,000,000 тысяч УЗС (2015г.: 7,400,000 тысяч УЗС). Совокупная сумма этих кредитов составляла 179,914,339 тысяч УЗС (2015 г.: 101,972,107 тысяч УЗС), или 32% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля (2015 г.: 32%).

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

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>Дебиторская задолженность от клиентов по аккредитивам, выданным на условиях пост-финансирования</b>	<b>Кредиты юридическим лицам</b>	<b>Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду</b>	<b>Кредиты физическим лицам</b>	<b>Итого</b>
Кредиты, гарантированные другими сторонами	-	61,449,978	-	24,379,784	85,829,762
Кредиты, обеспеченные:					
- оборудованием	-	94,221,762	17,364,087	196,696	111,782,545
- недвижимостью	-	228,200,358	27,298,397	19,748,482	275,247,237
- транспортными средствами	-	17,636,182	3,789,611	5,077,428	26,503,221
- страхованием	-	11,495,053	265,676	996,589	12,757,318
- запасами	-	1,462,820	-	8,765	1,471,585
- денежными депозитами	30,921,806	6,164,508	508,468	78,293	37,673,075
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>30,921,806</b>	<b>420,630,661</b>	<b>49,226,239</b>	<b>50,486,037</b>	<b>551,264,743</b>

**9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Дебиторская задолжен- ность от клиентов по аккредити- вам, выдан- ным на усло- виях пост- финансиров ания	Кредиты юридичес- ким лицам	Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	Кредиты физическим лицам	Итого
<i>В тысячах узбекских сумов</i>					
Кредиты, гарантированные другими сторонами	-	48,439,833	-	4,806,751	53,246,584
Кредиты, обеспеченные:					
- оборудованием	-	110,394,455	10,266,996	1,121,548	121,782,999
- недвижимостью	-	80,003,889	17,965,393	11,248,790	109,218,072
- транспортными средствами	-	32,888,350	5,366,886	3,666,749	41,921,985
- страхованием	-	9,175,814	-	312,691	9,488,505
- запасами	-	1,271,862	-	458,301	1,730,163
- денежными депозитами	72,524,938	2,279,392	1,071,846	424,317	76,300,493
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>72,524,938</b>	<b>284,453,595</b>	<b>34,671,121</b>	<b>22,039,147</b>	<b>413,688,801</b>

В приведенной выше информации указана балансовая стоимость кредита или принятого залогового обеспечения в зависимости от того, какая из этих сумм окажется меньшей; остальная информация раскрыта в составе необеспеченных кредитов.

**Акционерный Коммерческий Банк «Invest Finance Bank» и его дочерние предприятия**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года**

**9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

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

	Кредиты юридичес- ким лицам	Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	Кредиты физичес- ким лицам	Итого
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
<b>Дебиторская задолженность от клиентов по аккредитивам, выданным на условиях пост-финансирования</b>	<b>30,921,806</b>	-	-	<b>30,921,806</b>
<i>Кредиты, обесцененные на основе портфеля</i>				
- Крупные заемщики с кредитной историей свыше двух лет	97,699,832	3,678,717	-	101,378,549
- Крупные новые заемщики	24,047,049	102,045	-	24,149,094
- Кредиты малым и средним предприятиям	250,485,475	45,178,324	-	295,663,799
- Кредиты микрофирмам и физическим лицам	51,483,625	1,007,051	51,342,485	103,833,161
<b>Кредиты, обесцененные на основе портфеля</b>	<b>423,715,981</b>	<b>49,966,137</b>	<b>51,342,485</b>	<b>525,024,603</b>
<i>Индивидуально обесцененные (общая сумма)</i>				
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	1,267,806	-	-	1,267,806
<b>Индивидуально обесцененные кредиты</b>	<b>1,267,806</b>	-	-	<b>1,267,806</b>
<b>Итого кредиты и авансы клиентам (общая сумма)</b>	<b>455,905,593</b>	<b>49,966,137</b>	<b>51,342,485</b>	<b>557,214,215</b>
Резерв под обесценение, оцененный на основе портфеля	(4,162,955)	(739,898)	(856,448)	(5,759,301)
Резерв под обесценение по индивидуально обесцененным кредитам	(190,171)	-	-	(190,171)
<b>За вычетом резерва под обесценение</b>	<b>(4,353,126)</b>	<b>(739,898)</b>	<b>(856,448)</b>	<b>(5,949,472)</b>
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>451,552,467</b>	<b>49,226,239</b>	<b>50,486,037</b>	<b>551,264,743</b>

**9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже приводится анализ качества кредитов по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Кредиты юридичес- ким лицам	Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	Кредиты физичес- ким лицам	Итого
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
<b>Дебиторская задолженность от клиентов по аккредитивам, выданным на условиях пост-финансирования</b>	<b>72,524,938</b>	-	-	<b>72,524,938</b>
<i>Кредиты, обесцененные на основе портфеля</i>				
- Крупные заемщики с кредитной историей свыше двух лет	62,673,619	5,092,360	-	67,765,979
- Крупные новые заемщики	13,886,897	-	-	13,886,897
- Кредиты малым и средним предприятиям	158,083,680	28,827,920	-	186,911,600
- Кредиты микрофирмам и физическим лицам	50,613,865	1,392,970	22,366,088	74,372,923
<b>Кредиты, обесцененные на основе портфеля</b>	<b>285,258,061</b>	<b>35,313,250</b>	<b>22,366,088</b>	<b>342,937,399</b>
<i>Индивидуально обесцененные (общая сумма)</i>				
- с задержкой платежа менее 30 дней	2,103,623	-	-	2,103,623
<b>Индивидуально обесцененные кредиты</b>	<b>2,103,623</b>	-	-	<b>2,103,623</b>
<b>Итого кредиты и авансы клиентам (общая сумма)</b>	<b>359,886,622</b>	<b>35,313,250</b>	<b>22,366,088</b>	<b>417,565,960</b>
Резерв под обесценение, оцененный на основе портфеля	(2,697,727)	(642,129)	(326,941)	(3,666,797)
Резерв под обесценение по индивидуально обесцененным кредитам	(210,362)	-	-	(210,362)
<b>За вычетом резерва под обесценение</b>	<b>(2,908,089)</b>	<b>(642,129)</b>	<b>(326,941)</b>	<b>(3,877,159)</b>
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>356,978,533</b>	<b>34,671,121</b>	<b>22,039,147</b>	<b>413,688,801</b>

Группа использовала методологию создания резерва по портфелю, предусмотренную МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», и создала резерв на покрытие убытков от обесценения, которые были понесены, но в отношении которых на конец отчетного периода не была идентифицирована их связь с конкретным кредитом. Политика Группы предусматривает классификацию каждого кредита как «непросроченного и необесцененного» до момента установления конкретных объективных признаков обесценения данного кредита. В результате применения этой политики и методологии расчета обесценения портфеля резервы под обесценение могут превысить общую итоговую сумму индивидуально обесцененных кредитов.

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. На основании этого Группой выше представлен анализ по срокам задолженности кредитов, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

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



**9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

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

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
Кредиты юридическим лицам	415,453,986	713,988,729	9,529,801	9,114,881
Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	45,360,465	65,149,898	4,605,673	3,630,196
Кредиты физическим лицам	51,075,349	93,818,564	267,135	288,514
Дебиторская задолженность от клиентов по аккредитивам, полученным на условиях постфинансирования	30,921,806	30,921,806	-	-

В таблице ниже отражено воздействие обеспечения на 31 декабря 2015 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
Кредиты юридическим лицам	287,361,684	517,484,504	-	-
Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	35,313,250	37,463,138	-	-
Кредиты физическим лицам	22,366,088	38,553,354	-	-
Дебиторская задолженность от клиентов по аккредитивам, полученным на условиях постфинансирования	72,524,938	72,524,938	-	-

См. Примечание 33 в отношении оценки справедливой стоимости каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам. Анализ процентных ставок кредитов и авансов клиентам представлен в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

**Акционерный Коммерческий Банк «Invest Finance Bank» и его дочерние предприятия**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года**

**9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже представлены платежи к получению по финансовой аренде (общая сумма инвестиций в аренду) и их приведенная стоимость:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>Менее 1 года</b>	<b>От 1 года до 5 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>Платежи к получению по финансовой аренде на 31 декабря 2016 года</b>	<b>33,059,633</b>	<b>47,708,038</b>	<b>80,767,671</b>
Незаработанный финансовый доход	(6,695,108)	(24,106,426)	(30,801,534)
Резерв под обесценение	(385,522)	(354,376)	(739,898)
<b>Дисконтированная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2016 года</b>	<b>25,979,003</b>	<b>23,247,236</b>	<b>49,226,239</b>
<b>Платежи к получению по финансовой аренде на 31 декабря 2015 года</b>	<b>22,966,292</b>	<b>44,106,541</b>	<b>67,072,833</b>
Незаработанный финансовый доход	(11,232,254)	(20,527,329)	(31,759,583)
Резерв под обесценение	(219,840)	(422,289)	(642,129)
<b>Дисконтированная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>11,514,198</b>	<b>23,156,923</b>	<b>34,671,121</b>

**10 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Долевые ценные бумаги	7,807,983	7,171,796
Долговые ценные бумаги	-	51,477
<b>Итого инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>7,807,983</b>	<b>7,223,273</b>

**Акционерный Коммерческий Банк «Invest Finance Bank» и его дочерние предприятия**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года**

**10 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)**

Ниже представлены основные долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Доля %	Вид деятельнос- ти	Страна регистрации	Балансовая стоимость	
				2016	2015
СП ООО "Eurotex Global"	4.38	Текстиль	Узбекистан	3,932,571	-
СП ООО "Учкурган Текстиль"	1.44	Текстиль	Узбекистан	2,080,858	675,771
АКБ "Ипотека Банк"	0.37	Банковское дело	Узбекистан	972,881	498,956
АКБ "УзПромСтройБанк"	0.07	Банковское дело	Узбекистан	684,673	366,733
ЧАКБ "Хамкор Банк"	0.08	Банковское дело	Узбекистан	62,000	55,200
Кредитно- информационный аналитический центр	3.23	Банковское дело	Узбекистан	40,000	40,000
Фонд финансирования инвестиционных проектов при Ассоциации Банков	1.82	Банковское дело	Узбекистан	20,000	20,000
Ассоциация профессиональных участников страхового рынка	4.70	Страхование	Узбекистан	15,000	15,000
СП ООО "УзТекс Шовот"	-	Текстиль	Узбекистан	-	5,500,136
<b>Итого долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>				<b>7,807,983</b>	<b>7,171,796</b>

Ниже представлена информация об изменениях портфеля долевых ценных бумаг:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	2016	2015
<b>Итого долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи на 1 января</b>	<b>7,171,796</b>	<b>4,572,034</b>
Приобретение долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	6,136,323	2,878,195
Выбытие долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(5,500,136)	(278,433)
<b>Итого долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря</b>	<b>7,807,983</b>	<b>7,171,796</b>

Ниже представлены основные долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Вид ценной бумаги	Номиналь- ная процент- ная ставка	Срок погашения	Балансовая стоимость	
				2016	2015
АКБ "УзПромСтройБанк"	Облигации	11%	30 июня 2016	-	51,477
<b>Итого долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>				<b>-</b>	<b>51,477</b>

**10 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)**

Ниже представлена информация об изменениях портфеля долевых ценных бумаг:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Итого долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи на 1 января</b>	<b>51,477</b>	<b>625,374</b>
Приобретения	-	51,477
Выбытие долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(51,477)	(625,374)
<b>Итого долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>51,477</b>

---

**Акционерный Коммерческий Банк «Invest Finance Bank» и его дочерние предприятия**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года**

**11 Основные средства и нематериальные активы**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>Здания</b>	<b>Офисное и компьютерное оборудование</b>	<b>Незавершен- ное стро- ительство</b>	<b>Итого основ- ные сред- ства</b>	<b>Нематери- альные ак- тивы</b>	<b>Итого</b>
Стоимость на 1 января 2015 года	47,712,326	18,054,313	10,471,599	76,238,238	577,045	76,815,283
Накопленная амортизация	(3,667,162)	(5,215,361)	-	(8,882,523)	(349,993)	(9,232,516)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2015 года</b>	<b>44,045,164</b>	<b>12,838,952</b>	<b>10,471,599</b>	<b>67,355,715</b>	<b>227,052</b>	<b>67,582,767</b>
Поступления Приобретения вследствие объединений бизнеса	23,746,074	7,377,634	1,054,664	32,178,372	172,511	32,350,883
Выбытия, чистая сумма	-	317,595	-	317,595	-	317,595
Передачи	(165,038)	(349,552)	-	(514,590)	-	(514,590)
Амортизационные отчисления (Прим. 24)	3,589,077	(427,266)	(3,161,811)	-	-	-
	(3,251,985)	(2,687,481)	-	(5,939,466)	(102,932)	(6,042,398)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года</b>	<b>67,963,292</b>	<b>17,069,882</b>	<b>8,364,452</b>	<b>93,397,626</b>	<b>296,631</b>	<b>93,694,257</b>
Стоимость на 31 декабря 2015 года	75,036,430	24,744,096	8,364,452	108,144,978	749,556	108,894,534
Накопленная амортизация	(7,073,138)	(7,674,214)	-	(14,747,352)	(452,925)	(15,200,277)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года</b>	<b>67,963,292</b>	<b>17,069,882</b>	<b>8,364,452</b>	<b>93,397,626</b>	<b>296,631</b>	<b>93,694,257</b>
Поступления Выбытия, чистая сумма	15,949,382	21,538,030	9,418,331	46,905,743	88,164	46,993,907
Передачи	-	(7,996,967)	-	(7,996,967)	-	(7,996,967)
Амортизационные отчисления (Прим. 24)	26,100	(364,095)	337,995	-	-	-
	(4,164,626)	(3,935,862)	-	(8,100,488)	(128,626)	(8,229,114)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года</b>	<b>79,774,148</b>	<b>26,310,988</b>	<b>18,120,778</b>	<b>124,205,914</b>	<b>256,169</b>	<b>124,462,083</b>
Стоимость на 31 декабря 2016 года	91,011,912	37,578,106	18,120,778	146,710,796	837,778	147,548,574
Накопленная амортизация	(11,237,764)	(11,267,118)	-	(22,504,882)	(581,609)	(23,086,491)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года</b>	<b>79,774,148</b>	<b>26,310,988</b>	<b>18,120,778</b>	<b>124,205,914</b>	<b>256,169</b>	<b>124,462,083</b>

Незавершенное строительство, в основном, представляет собой строительство и модернизацию зданий филиалов. При завершении строительства, активы переводятся в основные средства.

**Акционерный Коммерческий Банк «Invest Finance Bank» и его дочерние предприятия**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года**

**12 Доля перестраховщиков в страховых резервах**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Резервы незаработанных премий	3,756,274	3,990,325
Резерв произошедших, но не урегулированных убытков	1,318,392	989,656
Резерв заявленных убытков	-	747,621
<b>Итого доля перестраховщиков в страховых резервах</b>	<b>5,074,666</b>	<b>5,727,602</b>

**13 Прочие активы**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
<b>Прочие финансовые активы:</b>		
Комиссионные и прочие средства к получению от клиентов	5,861,151	2,241,202
Нереализованная прибыль от переоценки иностранной валюты	1,853,327	1,242,666
Дебиторская задолженность от платежной системы "Paynet"	1,574,221	1,447,571
Дебиторская задолженность от организаций по переводу денег	556,217	761,908
Претензии к получению по финансовой аренде	456,029	135,961
Дебиторская задолженность от страховых агентов	429,539	467,632
Дебиторская задолженность по системам пластиковых карточек	162,125	143,220
Средства к получению от держателей страховых полисов	-	787,844
За вычетом резерва под обесценение	(335,273)	(383,440)
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>10,557,336</b>	<b>6,844,564</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Предоплата от поставщиков	1,388,275	6,063,611
Канцелярские товары и прочие запасы	1,210,974	3,377,484
Предоплата за услуги	1,115,001	3,309,856
Предоплаченные расходы и авансы	695,785	817,619
Предоплаченные налоги, за исключением налога на прибыль	679,249	795,280
Активы, удерживаемые для дальнейшей передачи в аренду	216,854	1,143,898
Прочее	330,701	545,775
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<b>5,636,839</b>	<b>16,053,523</b>
<b>Итого прочие активы</b>	<b>16,194,175</b>	<b>22,898,087</b>

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих финансовых активов в течение 2016 и 2015 годов:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Резерв под обесценение на 1 января</b>	<b>383,440</b>	<b>261,555</b>
Резерв под обесценение в течение года	19,544	267,412
Средства, списанные в течении года как безнадежные	(67,711)	(145,527)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря</b>	<b>335,273</b>	<b>383,440</b>

**13 Прочие активы (продолжение)**

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

	2016		2015	
	Договоры с положительной справедливой стоимостью	Договоры с отрицательной справедливой стоимостью	Договоры с положительной справедливой стоимостью	Договоры с отрицательной справедливой стоимостью
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
<b>Валютные договоры «своп»:</b>				
<b>справедливая стоимость на конец отчетного периода</b>				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	17,760,592	36,277,890	13,767,767	-
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(15,907,265)	(37,150,041)	(12,525,101)	-
<b>Чистая справедливая стоимость валютных договоров «своп»</b>	<b>1,853,327</b>	<b>(872,151)</b>	<b>1,242,666</b>	<b>-</b>

**14 Средства других банков**

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<i>В тысячах узбекских сумов</i>		
Обязательства по аккредитивам	30,921,806	72,524,938
Краткосрочные депозиты других банков	114,104,368	56,954,804
Долгосрочные депозиты других банков	28,000,000	41,763,847
<b>Итого средства других банков</b>	<b>173,026,174</b>	<b>171,243,589</b>

Информация об оценке справедливой стоимости каждой категории средств других банков приведена в Примечании 33. Анализ процентных ставок средств других банков представлен в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

На 31 декабря 2016 года у Группы имелись обязательства по аккредитивам от имени одного клиента (2015 г.: один клиент), совокупная сумма которых составляет 12,975,878 тысяч УЗС (2015 г.: 58,166,586 тысяч УЗС) или 7% средств других банков (2015 г.: 34%).

На 31 декабря 2016 года у Группы имелся депозит одного банка (2015 г.: один банк), совокупная сумма которого составляла 20,000,000 тысяч УЗС (2015 г.: 21,000,000 тысяч УЗС) или 12% средств других банков (2015 г.: 12%).

**Акционерный Коммерческий Банк «Invest Finance Bank» и его дочерние предприятия**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года**

**15 Средства клиентов**

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>В тысячах узбекских сумов</i>		
<b>Государственные и общественные организации</b>		
- Текущие/расчетные счета	104,677,587	50,119,115
- Срочные депозиты	33,378,079	3,597,447
<b>Прочие юридические лица</b>		
- Текущие/расчетные счета	287,733,786	299,291,391
- Срочные депозиты	117,809,372	57,137,516
<b>Физические лица</b>		
- Текущие/расчетные счета	49,376,888	19,176,073
- Срочные депозиты	115,927,344	93,119,903
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>708,903,056</b>	<b>522,441,445</b>

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. текущие/расчетные счета прочих юридических лиц включали денежные средства клиентов с ограниченным правом использования по аккредитивам, выданным на условиях постфинансирования на сумму 30,921,806 тысяч УЗС и 72,524,938 тысяч УЗС, соответственно.

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	165,304,232	23	112,295,976	22
Производство	154,053,824	22	179,564,640	34
Государственные и общественные организации	138,055,666	19	53,716,562	10
Торговля	81,999,392	12	58,915,704	11
Услуги	48,961,814	7	44,091,021	8
Транспорт и коммуникации	44,039,472	6	12,274,324	2
Строительство	29,727,677	4	16,940,136	3
Финансовые организации	26,042,619	4	31,434,764	7
Сельское хозяйство	10,931,755	2	9,431,458	2
Недвижимость	9,786,605	1	3,776,860	1
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>708,903,056</b>	<b>100</b>	<b>522,441,445</b>	<b>100</b>

На 31 декабря 2016 года у Группы было 10 клиентов (2015 г.: 10 клиентов) с остатками свыше 13,000,000 тысяч УЗС. Совокупный остаток данных клиентов составлял 189,317,373 тысяч УЗС (2015г.: 172,937,011 тысяч УЗС) или 27% (2015 г.: 33%) от общей суммы средств клиентов.

Информация об оценке справедливой стоимости каждой категории средств клиентов приведена в Примечании 33. Анализ процентных ставок средств клиентов представлен в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

**16 Выпущенные долговые ценные бумаги**

	Дата погашения	Годовая купонная ставка	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
Депозитные сертификаты	6 янв. 2017 г. - 6 дек. 2017 г.	10%-14%	15,028,457	22,800,439
<b>Итого выпущенные долговые ценные бумаги</b>			<b>15,028,457</b>	<b>22,800,439</b>



**16 Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа имела выпущенные долговые ценные бумаги, которые удерживал один контрагент (2015 г.: один контрагент). Совокупный остаток этих средств составил 6,011,490 тысяч УЗС (2015 г.: 22,550,000 тысяч УЗС) или 40% (2015 г.: 99%) от общей суммы выпущенных долговых ценных бумаг.

Информация об оценке справедливой стоимости каждой категории выпущенных долговых ценных бумаг приведена в Примечании 33. Анализ процентных ставок выпущенных долговых ценных бумаг представлен в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

**17 Страховые резервы**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Резерв незаработанной премии	16,632,632	14,751,045
Резерв произошедших, но не заявленных убытков	2,966,932	2,615,723
Компонент резерва предупредительных мероприятий в резерве незаработанной премии	697,277	605,749
Резерв заявленных убытков	650,232	1,021,394
<b>Итого страховые резервы</b>	<b>20,947,073</b>	<b>18,993,911</b>

**18 Прочие обязательства**

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Обязательства по финансовой аренде	12,899,613	15,831,928
Торговая кредиторская задолженность	3,187,877	217,096
Премии к оплате по перестрахованию	2,623,429	3,193,845
Нереализованный убыток от курсовых разниц	872,151	-
Кредиторская задолженность по операциям по переводу денег	344,971	561,996
Кредиторская задолженность за профессиональные услуги	340,555	303,371
Кредиторская задолженность перед Фондом гарантирования вкладов граждан в банках	263,048	468,371
Кредиторская задолженность на недвижимость	243,397	382,481
Кредиторская задолженность по сострахованию	229,240	17,819
Кредиторская задолженность перед страховым брокером	-	787,836
Прочее	193,696	82,187
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>21,197,977</b>	<b>21,846,930</b>
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	997,763	421,255
Начисленные расходы на содержание персонала	571,698	350,686
Авансы от арендаторов	143,229	444,493
Текущий налог на прибыль к оплате	11,499	74,859
Прочее	58,092	17,962
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>1,782,281</b>	<b>1,309,255</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>22,980,258</b>	<b>23,156,185</b>

**18 Прочие обязательства (продолжение)**

Ниже представлена информация о минимальных арендных платежах по финансовой аренде и их приведенной стоимости:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>Менее 1 года</b>	<b>От 1 до 5 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2016 года</b>	<b>4,449,741</b>	<b>12,135,656</b>	<b>16,585,397</b>
За вычетом будущих финансовых выплат	(318,061)	(3,367,723)	(3,685,784)
<b>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2016 года</b>	<b>4,131,680</b>	<b>8,767,933</b>	<b>12,899,613</b>
<b>Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2015 года</b>	<b>4,661,352</b>	<b>16,989,919</b>	<b>21,651,271</b>
За вычетом будущих финансовых выплат	(2,280,713)	(3,538,630)	(5,819,343)
<b>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2015 года</b>	<b>2,380,639</b>	<b>13,451,289</b>	<b>15,831,928</b>

**19 Акционерный капитал и прочие компоненты капитала**

<i>В тысячах узбекских сумов за исключением количества акций</i>	<b>Количество акций в обращении (в тыс.)</b>	<b>Обыкновенные акции</b>	<b>Эмиссион- ный доход</b>	<b>Итого</b>
<b>На 1 января 2015 года</b>	<b>60,000</b>	<b>60,000,000</b>	<b>1,273,780</b>	<b>61,273,780</b>
Эмиссия новых акций	26,051	26,050,574	-	26,050,574
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>86,051</b>	<b>86,050,574</b>	<b>1,273,780</b>	<b>87,324,354</b>
Эмиссия новых акций	53,430	53,430,106	579,615	54,009,721
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>139,481</b>	<b>139,480,680</b>	<b>1,853,395</b>	<b>141,334,075</b>

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

Стабилизационный резерв, резерв предупредительных мероприятий и компонент капитала в страховых резервах представляют собой претензии по договорам страхования, которые не имеются на конец отчетного периода и рассчитываются на основании регулятивных инструкций на конец каждого месяца и на конец отчетного периода. Данные резервы означают правовые ограничения способности Группы использовать свой капитал. Изменения в таких резервах являются распределением нераспределенной прибыли, а не страховыми расходами. См. Примечание 3 в отношении соответствующей учетной политики.

**Акционерный Коммерческий Банк «Invest Finance Bank» и его дочерние предприятия**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года**

**20 Процентные доходы и расходы**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты и авансы клиентам	76,655,660	49,531,515
Аккредитивы	2,225,447	3,676,766
Средства в других банках	1,711,586	2,600,698
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>80,592,693</b>	<b>55,808,979</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Средства клиентов	25,029,202	18,927,943
Средства других банков	13,256,279	9,138,618
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,283,008	2,972,323
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>40,568,489</b>	<b>31,038,884</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>40,024,204</b>	<b>24,770,095</b>

Процентный доход включает процентные доходы в сумме 246,625 тысяч УЗС (2015 г.: 438,551 тысяч УЗС), признанные по обесцененным кредитам клиентам.

Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам включены в состав процентных доходов по средствам в других банках.

**Акционерный Коммерческий Банк «Invest Finance Bank» и его дочерние предприятия**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года**

**21 Комиссионные доходы и расходы**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Комиссионные доходы</b>		
- Расчетные операции	13,406,883	11,380,698
- Конвертация	8,046,398	684,676
- Комиссионные за ведение счета в банке	6,304,833	6,007,284
- Международные переводы денег	3,281,106	1,649,624
- Операции своп	2,511,570	1,746,441
- Гарантии	2,497,008	1,266,861
- Услуги по пластиковым карточкам	1,841,462	1,013,317
- Выписка из банковского счета	1,783,560	1,409,415
- Аккредитивы	1,759,165	1,021,444
- Интернет банкинг	1,069,676	770,718
- Платежная система "Paynet"	997,292	821,122
- Кассовые операции	279,559	281,327
- Регистрационный сбор	188,827	51,627
- Прочее	743,507	469,991
<b>Итого комиссионные доходы</b>	<b>44,710,846</b>	<b>28,574,545</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
- Операции с иностранной валютой	9,899,449	2,246,964
- Кассовые операции	3,326,152	1,917,808
- Расчетные операции	774,715	371,939
- Аккредитивы	559,911	584,713
- Прочее	594,761	219,659
<b>Итого комиссионные расходы</b>	<b>15,154,988</b>	<b>5,341,083</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>29,555,858</b>	<b>23,233,462</b>

**Акционерный Коммерческий Банк «Invest Finance Bank» и его дочерние предприятия**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года**

**22 Доходы и расходы по страховой деятельности**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Страховые премии по:		
- Страхованию авиационной техники	9,862,411	7,638,541
- Обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств	6,337,211	5,481,734
- Погашению кредитов	7,659,605	5,259,627
- Страхованию строительства	2,739,452	2,713,558
- Страхованию автомобилей	2,446,558	3,049,175
- Медицинскому страхованию	1,095,072	1,736,501
- Страхованию ответственности	590,431	607,976
- Страхованию имущества от ущерба и стихийного бедствия	435,399	500,889
- Обязательному страхованию гражданской ответственности работодателя	194,024	389,859
- Прочему	929,199	710,023
Изменения в резерве незаработанных премий:		
- страховая деятельность	(1,881,587)	(4,689,034)
- деятельность по перестрахованию	(234,051)	2,245,440
- компонент резерва предупредительных мероприятий	(91,528)	(203,413)
Агентские комиссионные	237,940	140,721
Претензии, урегулированные перестраховщиками	477,709	808,170
Воздействие разницы от переоценки иностранной валюты на деятельность по перестрахованию	128,762	139,705
За вычетом премий, переданных в перестрахование	(11,671,224)	(10,315,660)
<b>Итого доходы по страховой деятельности</b>	<b>19,255,383</b>	<b>16,213,812</b>
Претензии, уплаченные за:		
- Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	1,654,101	851,334
- Страхование автомобилей	1,590,481	1,417,781
- Страхование имущества от ущерба и стихийного бедствия	978,051	23,964
- Сострахование и страхование от несчастного случая	899,073	1,074,612
- Обязательное страхование гражданской ответственности работодателя	337,263	496,110
- Медицинское страхование	135,156	1,456,562
Изменения в резерве страховых убытков:		
- Резерв заявленных убытков	(371,162)	(1,077,136)
- Резерв произошедших, но не заявленных убытков	351,209	557,773
Изменения в резерве убытков по перестрахованию:		
- Резерв произошедших, но не заявленных убытков	(328,736)	(258,494)
- Резерв заявленных убытков	747,621	(697,621)
Агентские комиссионные за добровольное страхование	2,336,209	1,989,062
Расходы на ведение страховых дел	1,540,150	1,586,035
Агентские комиссионные за обязательное страхование	1,216,876	1,047,894
<b>Итого расходы по страховой деятельности</b>	<b>11,086,292</b>	<b>8,467,876</b>
<b>Итого доходы по страховой деятельности</b>	<b>8,169,091</b>	<b>7,745,936</b>

### 23 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Штрафы и пени	3,651,762	3,406,532
Доходы от первоначального признания срочных депозитов по ставкам ниже рыночных	3,165,622	-
Доходы от реализации или выбытия основных средств	172,688	1,952,472
Доходы от аренды основных средств	161,408	127,771
Прибыль от реализации активов, находящихся в финансовой аренде	66,547	608,981
Прибыль от урегулирования страховых претензий (превышение выплаты над фактической суммой претензии)	-	1,810,461
Превышение чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств объекта приобретения над его стоимостью при объединении бизнеса	-	193,503
Прочие беспроцентные доходы	594,416	389,738
<b>Total other operating income</b>	<b>7,812,443</b>	<b>8,489,458</b>

### 24 Административные и прочие операционные расходы

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Расходы на содержание персонала	29,305,406	21,017,711
Налоги, за исключением налога на прибыль	10,015,576	7,914,852
Амортизация	8,229,114	6,042,398
Расходы по аренде	3,295,169	2,478,770
Расходы, связанные с охранными услугами	2,919,266	2,104,251
Канцелярские товары	1,985,891	1,274,212
Взносы в Фонд гарантирования вкладов граждан в банках	1,922,987	2,042,387
Ремонт и содержание	1,538,438	1,089,283
Связь	1,018,845	1,434,465
Профессиональные услуги	975,291	612,017
Представительские расходы	858,694	558,786
Топливо	611,168	601,157
Коммунальные услуги	489,340	291,013
Убыток от урегулирования претензий по страхованию	354,223	787,836
Убыток от выбытия активов, находящихся в финансовой аренде	303,725	347,832
Убыток при первоначальном признании актива по ставкам ниже рыночных	173,231	-
Прочее	1,881,425	1,535,794
<b>Итого административные и прочие операционные расходы</b>	<b>65,877,789</b>	<b>50,132,764</b>

Расходы на содержание персонала включали вложения по социальным платежам на сумму 5,233,206 тысяч УЗС (2015 г.: 3,876,945 тысяч УЗС).

**25 Налог на прибыль**

**(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в составе прибыли или убытка за год включают следующие компоненты:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	3,640,792	2,479,104
Отложенное налогообложение	(289,488)	(599,512)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>3,351,304</b>	<b>1,879,592</b>

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

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы в 2016 году, составляет налог на прибыль юридических лиц (15%) и налог на развитие инфраструктуры (8%). Фактически, налог на прибыль составляет 21,8% (2015 г.: 21,8%). Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли дочерних предприятий, варьируется от 0% до 8% (2015 г.: от 0% до 8%).

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>20,571,483</b>	<b>13,943,778</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке 21.8% (2015 г.: 21.8%)	4,484,583	3,039,744
Налоговые последствия доходов или расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях:		
- Доходы, освобожденные от налогообложения	(840,469)	(1,075,493)
- Расходы, не подлежащие вычету	649,506	417,093
- Налоговый результат на доходы, облагаемых по иным ставкам (10.5%-12%)	(727,662)	(308,492)
- Налогооблагаемые временные разницы, относящиеся к инвестициям в дочерние предприятия	245,718	19,217
- Использование льготы по уменьшению налогооблагаемой прибыли	(189,356)	-
- Прочее	(59,332)	(178,022)
Воздействие изменений в прочих страховых резервах	(211,684)	(34,455)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>3,351,304</b>	<b>1,879,592</b>

**(в) Анализ отложенного налога по видам временных разниц**

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

**25 Налог на прибыль (продолжение)**

Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц.

	2016 (Отнесено)/ восстановлено в составе прибылей и убытков		2015 (Отнесено)/ восстановлено в составе прибылей и убытков		2014
<i>В тысячах узбекских сумов</i>					
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих / (увеличивающих) налогооблагаемую базу</b>					
Кредиты и авансы клиентам	2,131,011	775,213	1,355,798	647,396	708,402
Основные средства и нематериальные активы	41,075	7,067	34,008	(5,483)	39,491
Прочие активы	196,097	147,634	48,463	(8,556)	57,019
Прочие обязательства	205,377	179,223	26,154	(33,845)	59,999
Средства клиентов	(573,931)	(573,931)	-	-	-
Инвестиции в дочерние предприятия	(245,718)	(245,718)	-	-	-
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>1,753,911</b>	<b>289,488</b>	<b>1,464,423</b>	<b>599,512</b>	<b>864,911</b>
Признанный отложенный налоговый актив	2,573,560	1,109,137	1,464,423	599,512	864,911
Признанное отложенное налоговое обязательство	(819,649)	(819,649)	-	-	-
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>1,753,911</b>	<b>289,488</b>	<b>1,464,423</b>	<b>599,512</b>	<b>864,911</b>

**26 Дивиденды**

	2016	2015
<i>В тысячах узбекских сумов</i>		
<b>Дивиденды к выплате на 1 января</b>	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	14,792,752	9,999,978
Дивиденды, выплаченные в течение года	-	-
Дивиденды, капитализированные в течение года	(14,792,752)	(9,999,978)
<b>Дивиденды к выплате на 31 декабря</b>	-	-
<b>Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (в УЗС на акцию)</b>	<b>151</b>	<b>154</b>

Дивиденды были объявлены и выплачены в Узбекских Сумах.



## 27 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли или убытка, принадлежащих владельцам материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года.

Банк не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

<i>В тысячах узбекских сумов, за исключением количества акций</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Прибыль за год, принадлежащая акционерам-владельцам обыкновенных акций	16,436,499	10,807,577
<b>Прибыль за год, принадлежащая владельцам</b>	<b>16,436,499</b>	<b>10,807,577</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысячи)	98,080	65,140
<b>Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в УЗС на акцию)</b>	<b>168</b>	<b>166</b>

## 28 Сегментный анализ

Операционные сегменты - это компоненты предприятия, которые задействованы в деятельности, от которой предприятие может генерировать доходы или нести расходы, операционные результаты которых регулярно рассматриваются руководителем, отвечающим за операционные решения, и в отношении которых имеется в наличии дискретная финансовая информация. Ответственным за принятие операционных решений может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности предприятия. Функции ответственного за принятие операционных решений выполняются Правлением Группы.

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

Операции Группы организованы по трем основным бизнес-сегментам:

- Банковские операции – данный сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов предприятия, принятие депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, банковское обслуживание состоятельных лиц, оказание банковских услуг клиентам-физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, принятию вкладов, обслуживанию дебетовых и кредитных карточек, потребителю и ипотечному кредитованию.
- Лизинг – включает в себя предоставление финансовой аренды юридическим лицам, где финансовая аренда представляет собой аренду, когда риски и доходы от владения объектами аренды передаются владельцу актива.
- Страхование – представляет собой страховые продукты, включая все обычные страховые риски (за исключением страхования жизни): страхование авиационной техники, автомобилей, погашение кредитов, строительство, медицинское страхование, ущерб имущества, обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств и обязательное страхование гражданской ответственности работодателя.

### **(б) Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов**

Сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-подразделения, ориентирующиеся на различных клиентов. Управление ими производится отдельно, так как каждому бизнес-подразделению необходимы свои маркетинговые стратегии и уровень обслуживания. Таким образом, при принятии решения о том, какие составляющие частично совпадающей финансовой информации должны стать основой для операционных сегментов, руководство применяло основной принцип МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

### **(в) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов**

Руководитель, отвечающий за операционные решения, анализирует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Руководитель, отвечающий за операционные решения, оценивает результаты деятельности сегмента на основании суммы прибыли до уплаты налога.

**28 Сегментный анализ (продолжение)**

**(г) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах отчетных сегментов**

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	<b>Банковские операции</b>	<b>Лизинг</b>	<b>Страхование</b>	<b>Исключения</b>	<b>Отражено в соответствии с МСФО</b>
<i>В тысячах узбекских сумов</i>					
Денежные средства и их эквиваленты	268,934,444	1,557,899	8,357,176	(7,598,126)	271,251,393
Средства в других банках	104,136,405	-	13,611,793	(1,622,083)	116,126,115
Кредиты и авансы клиентам	539,908,225	31,325,000	340,000	(20,308,482)	551,264,743
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	22,395,820	-	7,747,983	(22,335,820)	7,807,983
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	543,313	-	184,629	-	727,942
Отложенные налоговые активы	1,753,911	-	-	-	1,753,911
Основные средства и нематериальные активы	97,398,953	19,603,195	7,459,935	-	124,462,083
Доля перестраховщиков в страховых резервах	-	-	5,074,666	-	5,074,666
Прочие активы	11,235,041	3,542,439	2,408,240	(991,545)	16,194,175
<b>Итого активы отчетных сегментов</b>	<b>1,046,306,112</b>	<b>56,028,533</b>	<b>45,184,422</b>	<b>(52,856,056)</b>	<b>1,094,663,011</b>
Средства других банков	164,213,303	28,121,353	-	(19,308,482)	173,026,174
Средства клиентов	718,251,952	-	-	(9,348,896)	708,903,056
Выпущенные долговые ценные бумаги	15,028,457	-	-	-	15,028,457
Страховые резервы	-	-	20,947,073	-	20,947,073
Прочие обязательства	5,388,368	13,865,392	4,721,308	(994,810)	22,980,258
<b>Итого обязательства отчетных сегментов</b>	<b>902,882,080</b>	<b>41,986,745</b>	<b>25,668,381</b>	<b>(29,652,188)</b>	<b>940,885,018</b>
<b>Капитальные затраты</b>	<b>18,120,778</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18,120,778</b>

Капитальные затраты представляют собой поступления долгосрочных активов, за исключением финансовых инструментов.

**28 Сегментный анализ (продолжение)**

	<b>Банковские операции</b>	<b>Лизинг</b>	<b>Страхование</b>	<b>Исключения</b>	<b>Отражено в соответствии с МСФО</b>
<i>В тысячах узбекских сумов</i>					
Процентные доходы	69,945,544	13,002,684	1,254,866	(3,610,401)	80,592,693
Комиссионные доходы	44,809,629	-	-	(98,783)	44,710,846
Прибыль, полученная от страховой деятельности	-	-	19,564,633	(309,250)	19,255,383
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	2,341,768	5,792	674,424	-	3,021,984
Дивиденды полученные	5,140,494	-	41,903	(5,140,494)	41,903
Прочие операционные доходы	6,868,020	1,410,394	326,709	(792,680)	7,812,443
<b>Итого доходы</b>	<b>129,105,455</b>	<b>14,418,870</b>	<b>21,862,535</b>	<b>(9,951,608)</b>	<b>155,435,252</b>
Процентные расходы	(37,861,561)	(6,317,329)	-	3,610,401	(40,568,489)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(1,990,272)	(166,395)	-	-	(2,156,667)
Комиссионные расходы	(15,154,988)	-	-	-	(15,154,988)
Расходы, понесенные при страховой деятельности	-	-	(12,057,321)	971,029	(11,086,292)
Резерв под обесценение по прочим операциям	(58,152)	38,608	-	-	(19,544)
Административные и прочие операционные расходы	(55,712,787)	(3,860,669)	(7,505,046)	1,200,713	(65,877,789)
<b>Результаты сегмента</b>	<b>18,327,695</b>	<b>4,113,085</b>	<b>2,300,168</b>	<b>(4,169,465)</b>	<b>20,571,483</b>

**Акционерный Коммерческий Банк «Invest Finance Bank» и его дочерние предприятия**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года**

**28 Сегментный анализ (продолжение)**

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

	<b>Банковские операции</b>	<b>Лизинг</b>	<b>Страхование</b>	<b>Исключения</b>	<b>Отражено в соответствии с МСФО</b>
<i>В тысячах узбекских сумов</i>					
Денежные средства и их эквиваленты	188,620,684	523,432	9,809,486	(6,098,436)	192,855,166
Средства в других банках	108,539,362	-	13,958,632	(2,447,984)	120,050,010
Кредиты и авансы клиентам	409,351,681	24,769,270	394,535	(20,826,685)	413,688,801
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	18,582,537	2,000,000	5,163,273	(18,522,537)	7,223,273
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	623,357	97,955	253,483	-	974,795
Отложенные налоговые активы	1,464,423	-	-	-	1,464,423
Основные средства и нематериальные активы	70,908,166	20,316,586	2,469,505	-	93,694,257
Доля перестраховщиков в страховых резервах	-	-	5,727,602	-	5,727,602
Прочие активы	19,367,364	2,774,015	1,713,858	(957,150)	22,898,087
<b>Итого активы отчетных сегментов</b>	<b>817,457,574</b>	<b>50,481,258</b>	<b>39,490,374</b>	<b>(48,852,792)</b>	<b>858,576,414</b>
Средства других банков	169,881,432	22,188,842	-	(20,826,685)	171,243,589
Средства клиентов	530,987,865	-	-	(8,546,420)	522,441,445
Выпущенные долговые ценные бумаги	22,800,439	-	-	-	22,800,439
Страховые резервы	-	-	18,993,911	-	18,993,911
Прочие обязательства	2,391,424	17,109,712	4,672,049	(1,017,000)	23,156,185
<b>Итого обязательства отчетных сегментов</b>	<b>726,061,160</b>	<b>39,298,554</b>	<b>23,665,960</b>	<b>(30,390,105)</b>	<b>758,635,569</b>
<b>Капитальные затраты</b>	<b>10,471,599</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10,471,599</b>

**Акционерный Коммерческий Банк «Invest Finance Bank» и его дочерние предприятия**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года**

**28 Сегментный анализ (продолжение)**

	<b>Банковские операции</b>	<b>Лизинг</b>	<b>Страхование</b>	<b>Исключения</b>	<b>Отражено в соответствии с МСФО</b>
<i>В тысячах узбекских сумов</i>					
Процентные доходы	49,415,446	7,920,091	1,143,408	(2,669,966)	55,808,979
Комиссионные доходы	28,591,069	-	-	(16,524)	28,574,545
Прибыль, полученная от страховой деятельности	-	-	16,286,357	(72,545)	16,213,812
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	839,286	19,641	497,970	-	1,356,897
Дивиденды полученные	6,300,895	-	109,712	(6,300,895)	109,712
Прочие операционные доходы	3,542,578	3,704,668	1,917,468	(675,256)	8,489,458
<b>Итого доходы</b>	<b>88,689,274</b>	<b>11,644,400</b>	<b>19,954,915</b>	<b>(9,735,186)</b>	<b>110,553,403</b>
Процентные расходы	(29,713,465)	(3,995,385)	-	2,669,966	(31,038,884)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(1,388,492)	26,886	-	-	(1,361,606)
Комиссионные расходы	(5,341,083)	-	-	-	(5,341,083)
Расходы, понесенные при страховой деятельности	-	-	(8,467,876)	-	(8,467,876)
Резерв под обесценение по прочим операциям	(86,520)	(180,892)	-	-	(267,412)
Прочие операционные доходы	(39,642,098)	(3,505,259)	(7,749,732)	764,325	(50,132,764)
<b>Результаты сегмента</b>	<b>12,517,616</b>	<b>3,989,750</b>	<b>3,737,307</b>	<b>(6,300,895)</b>	<b>13,943,778</b>

## **28 Сегментный анализ (продолжение)**

### **(д) Анализ доходов по продуктам и услугам**

Анализ доходов Группы по продуктам и услугам представлен в Примечании 20 («Процентные доходы»), Примечании 21 («Комиссионные доходы»), Примечании 22 («доходы и расходы от страховой деятельности») и в Примечании 23 (прочие операционные доходы).

### **(е) Географическая информация**

Группа осуществляет свою деятельность в Республике Узбекистан и деятельность Группы с иностранными контрагентами раскрыта в Примечании 29. Вся выручка Группы формируется на территории Республики Узбекистан, так как финансовые активы Группы, размещенные за пределами Республики Узбекистан, в основном являются беспроцентными.

### **(ж) Основные клиенты**

У Группы нет клиентов с суммой доходов, превышающих 10% общей суммы доходов Группы.

## **29 Управление финансовыми рисками**

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

**Кредитный риск.** Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Клиенты Группы подразделяются на пять оценочных групп. Внутренняя рейтинговая шкала Группы отражает степень вероятности невыполнения обязательств определенную для каждой рейтинговой группы. Это означает, что, в принципе, при изменении оценки вероятности невыполнения обязательств, риски перемещаются из одной группы в другую.

*Внутренний оценочный метод Группы:*

Стандартный	1	Своевременное погашение долга по этим активам не вызывает сомнений. Заемщик является финансово-устойчивым, имеет достаточный уровень капитала, высокий уровень доходности и достаточный приток денежных средств для удовлетворения всех имеющихся обязательств, включая данный долг. Оценка репутации заемщика включает такие факторы, как история выплат, рыночная реализуемость обеспечения (залог движимого и недвижимого имущество).
Субстандартный	2	Финансовое положение заемщика в целом является стабильным, но в настоящий момент имеются некоторые неблагоприятные обстоятельства или тенденции, которые вызывают сомнение в способности заемщика своевременно погасить кредит. «Стандартные» кредиты с недостаточной информацией в кредитном деле или с отсутствием документации по залоговому обеспечению также могут быть классифицированы как «субстандартные» кредиты.

## **29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Неудовлетворительные	3	Основные источники погашения являются недостаточными для выплаты долга и необходимо находить дополнительные источники погашения. Текущее финансовое положение заемщика или прогнозируемый поток его денежных средств не являются достаточным для погашения обязательств. Стоимость обеспечения не превышает или, по крайней мере, равна непогашенной сумме основного долга.
Сомнительный	4	Сомнительные кредиты – это такие кредиты, которые имеют все недостатки, присущие «неудовлетворительные» кредитам и дополнительные характеристики, которые делают высоко сомнительным и маловероятным полный возврат суммы кредита при существующих условиях. Имеется вероятность частичного погашения актива в ближайшем будущем.
Безнадежный	5	Кредиты, классифицированные как «безнадежные» рассматриваются как невозвратные и имеют настолько низкую стоимость, что продолжение их учета в составе активов баланса Банка является нецелесообразным. Данная классификация не означает, что полностью отсутствует вероятность их погашения, однако, не является целесообразным или желательным отсрочивание списание данных активов, даже притом, что в будущем возможно частичное погашение и Банк должен принимать попытки к ликвидации такой задолженности путем реализации обеспечения или приложить все усилия для их погашения.

### *Политика по снижению и ограничению риска.*

Группа управляет, устанавливает ограничения и контролирует концентрацию кредитного риска, где бы он ни был установлен – в частности, в отношении индивидуальных контрагентов и групп, и в отношении отраслей промышленности.

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются ежегодно или более часто при необходимости. Лимиты кредитного риска по продуктам, отраслям экономики и странам регламентируются Кредитной политикой Банка, которая ежеквартально утверждается руководством Группы.

Подверженность кредитному риску управляется посредством регулярного анализа способности заемщиков и потенциальных заемщиков выполнить обязательства по погашению процентов и основного долга и, при необходимости, путем изменения кредитных лимитов. Ниже представлены прочие специфические методы контроля и меры по снижению кредитного риска.

*(а) Обеспечение.* Группа использует ряд методик и практик для снижения кредитного риска. Самым традиционным из них является получение залога за выданные кредиты, что является общепринятой практикой. Банк применяет инструкции по приемлемости особых групп обеспечения или снижения кредитного риска.

Ниже представлены основные виды обеспечения по кредитам и авансам:

- Здания и сооружения;
- Оборудование и транспортные средства, используемые в процессе деятельности заемщика;
- Запасы;
- Страхование кредитов; и
- Письмо поручительство.

## **29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

(б) *Лимиты.* Группа создала несколько кредитных комитетов, которые утверждают кредитные лимиты на заемщиков:

- Совет Банка рассматривает и утверждает лимиты на сумму свыше 20% капитала Банка 1-го уровня и проводит встречи ежемесячно. Совет Банка также издает руководство для кредитных комитетов более низкого уровня;
- Правление Банка рассматривает и утверждает кредитные лимиты на сумму от 10% до 20% капитала Банка 1-го уровня. Заседания Комитета проходят еженедельно;
- Кредитный комитет Головного офиса рассматривает и утверждает лимиты до 10% капитал Банка 1-го уровня. Заседания Комитета проходят еженедельно; и
- Кредитный комитет филиалов рассматривает и утверждает лимиты, установленные Головным офисом. Заседания Комитета проходят ежедневно.

Кредитный Комитет утверждает лимиты кредитного риска по продуктам и контрагентам совместно с финансовым анализом потенциального заемщика, который включает анализ ликвидности, рентабельности, коэффициент покрытия процентов и коэффициент обслуживания долга, подготовленная Управление взаимоотношения с клиентом, передаются в Кредитный Комитет для утверждения кредитного лимита.

(в) *Концентрация рисков финансовых активов, подверженных кредитному риску.* Концентрация риска возникает в случае, когда несколько контрагентов участвуют в аналогичной бизнес деятельности или в аналогичной географическом регионе, или имеют аналогичные экономические характеристики, которые могли бы повлиять на выполнение договорных обязательств, вызванные изменением в экономических, политических или иных условиях. Концентрация показывает относительную чувствительность качества работы Группы к преобразованиям, влияющим на определенную отрасль или географическое местоположение.

В целях избежания чрезмерной концентрации рисков, кредитная политика и процедуры Банка включают специальные требования ЦБРУ для поддержания диверсифицированного портфеля. Концентрация кредитных рисков контролируется и управляется соответственно. Руководство Банка обращает внимание на концентрацию риска:

- Максимальная подверженность на одного заемщика или группы заемщиков - не более 25% капитала Группы 1-го уровня;
- Максимальная подверженность по необеспеченным кредитам – не более 5% капитала Группы 1-го уровня;
- Общая сумма всех больших кредитов не должна превышать 8-кратный капитал Группы 1-го уровня;
- Общая сумма кредита связанной стороне - не более капитала Группы 1-го уровня;

(г) *Мониторинг качества кредитного портфеля и отчетности.* В соответствии с кредитной политикой Группы, отдел по мониторингу кредитного портфеля ответственен за:

- целевое использование заемных средств;
- финансовые показатели и положение заемщиков;
- залоговое обеспечение, соответствующее требованиям рынка;
- качество кредитного портфеля.

Служба внутреннего аудита несет ответственность за контроль соответствия кредитного портфеля требованиям и правилам ЦБРУ и внутренним политикам Группы. Процесс управления кредитным риском по всей Группе аудировается ежегодно службой внутреннего аудита, которая проверяет соответствие процедур и соответствующую классификацию кредитов. Служба внутреннего аудита обсуждает результаты всех оценок с руководством и предоставляет отчеты о своих результатах и рекомендациях Совету Группы.

Руководство оценивает необходимость создания резерва под убытки на ежемесячной основе. Руководство Группы получает полный отчет по рискам раз в квартал, предназначенный для предоставления всех необходимой информации для оценки и заключения по кредитным рискам Группы.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 31.



**29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Кредитный отдел Банка осуществляет анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков. Поэтому руководство предоставляет данные о сроках задолженности и прочую информацию о кредитном риске, как это представлено в Примечаниях.

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

**Рыночный риск.** Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако в случае более существенных изменений на рынке использование этого подхода не всегда позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты.

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

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

В тысячах узбекских сумов	31 декабря 2016 года			31 декабря 2015 года		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция
Доллары США	230,701,878	(204,967,504)	25,734,374	150,690,878	(167,114,195)	(16,423,317)
Евро	3,676,593	(2,325,772)	1,350,821	10,293,326	(10,137,501)	155,825
Прочие	293,775	(216,481)	77,294	115,706	(77,265)	38,441
<b>Итого</b>	<b>234,672,246</b>	<b>(207,509,757)</b>	<b>27,162,489</b>	<b>161,099,910</b>	<b>(177,328,961)</b>	<b>(16,229,051)</b>

Позиция Группы по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на конец отчетного периода соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма) до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Чистая общая сумма представляет собой справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов. Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Группа считает, что инвестиции в долевыми инструментами и неденежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

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

В тысячах узбекских сумов	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Укрепление доллара США на 10% (2015 г.: укрепление на 10.0%)	2,573,437	(1,642,332)
Ослабление доллара США на 10% (2015 г.: ослабление на 10.0%)	(2,573,437)	1,642,332
Укрепление Евро на 10% (2015 г.: укрепление на 10%)	135,082	15,582
Ослабление Евро на 10% (2015 г.: ослабление на 10%)	(135,082)	(15,582)

**29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

**Риск процентной ставки.** Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на ежедневной основе.

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

<i>В тысячах Узбекских сумов</i>	<b>До востребования и менее од- ного месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>Более 1 года</b>	<b>Неденеж- ные</b>	<b>Итого</b>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>						
Итого финансовые активы	406,828,501	39,031,792	63,658,999	439,740,295	7,747,983	957,007,570
Итого финансовые обязательства	540,753,463	201,092,090	124,586,336	51,723,775	-	918,155,664
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>(133,924,962)</b>	<b>(162,060,298)</b>	<b>(60,927,337)</b>	<b>388,016,520</b>	<b>7,747,983</b>	<b>38,851,906</b>
<b>На 31 декабря 2015 года</b>						
Итого финансовые активы	390,887,275	31,900,358	36,411,784	274,350,601	7,111,796	740,661,814
Итого финансовые обязательства	392,447,269	131,121,988	151,209,996	63,553,150	-	738,332,403
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>(1,559,994)</b>	<b>(99,221,630)</b>	<b>(114,798,212)</b>	<b>210,797,451</b>	<b>7,111,796</b>	<b>2,329,411</b>

Если бы на 31 декабря 2015 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов ниже (2015 г.: на 200 базисных пунктов ниже) при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль составила бы на 800,484 тысяч УЗС (2015 г.: на 487,359 тысяч УЗС) меньше, в основном, в результате более низких чистых процентных доходов по активам и обязательствам с переменной процентной ставкой.

Если бы процентные ставки были на 200 базисных пунктов выше (2015 г.: на 200 базисных пунктов выше) при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 800,484 тысяч УЗС (2015 г.: на 487,359 тысяч УЗС) больше в результате более высоких чистых процентных доходов по активам и обязательствам с переменной процентной ставкой.

**29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на соответствующую отчетную дату на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Группы. В отношении ценных бумаг, процентные ставки представляют собой доходность к погашению, основанную на рыночных котировках на отчетную дату:

% в год	2016			2015		
	УЗС	Долл. США	Евро	УЗС	Долл. США	Евро
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	0.02-12	2.5-5.6	1.36-4.66	0.02-12	5.27	4.97
Средства в других банках	6-11	0.01-3	-	6-11	0.01-3	-
Кредиты и авансы клиентам	4.5-25.5	3-12	-	4.5-25.5	12	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	11	-	-
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	6-11	0.05-6	0.05-4	9-11	0.05-8	0.05
Средства клиентов	2-22	2-12	2-5	5-22	3-10	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	10-14	-	-	10.3-12	-	-

Знак «-» в таблице выше означает, что Группа не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

**Прочий ценовой риск.** Группа не подвержена существенному риску изменения цены акций. Группа подвержена риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов с фиксированной или переменной процентной ставкой, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и капитал Группы на конец текущего отчетного периода не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам (2015 г.: существенное воздействие отсутствовало).

**29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Концентрация географического риска.** Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>Узбекистан</b>	<b>ОЭСР</b>	<b>Другие страны</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	226,468,167	41,901,687	2,881,539	271,251,393
Средства в других банках	102,171,366	13,519,492	435,257	116,126,115
Кредиты и авансы клиентам	551,264,743	-	-	551,264,743
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7,807,983	-	-	7,807,983
Прочие финансовые активы	10,557,336	-	-	10,557,336
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>898,269,595</b>	<b>55,421,179</b>	<b>3,316,796</b>	<b>957,007,570</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Средства других банков	142,104,368	26,708,205	4,213,601	173,026,174
Средства клиентов	708,903,056	-	-	708,903,056
Выпущенные долговые ценные бумаги	15,028,457	-	-	15,028,457
Прочие финансовые обязательства	21,197,977	-	-	21,197,977
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>887,233,858</b>	<b>26,708,205</b>	<b>4,213,601</b>	<b>918,155,664</b>
<b>Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам</b>	<b>11,035,737</b>	<b>28,712,974</b>	<b>(896,805)</b>	<b>38,851,906</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>110,602,186</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>110,602,186</b>

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента.

**29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>Узбекистан</b>	<b>ОЭСР</b>	<b>Другие страны</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	180,057,463	10,247,265	2,550,438	192,855,166
Средства в других банках	81,648,526	38,401,484	-	120,050,010
Кредиты и авансы клиентам	413,688,801	-	-	413,688,801
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7,223,273	-	-	7,223,273
Прочие финансовые активы	6,844,564	-	-	6,844,564
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>689,462,627</b>	<b>48,648,749</b>	<b>2,550,438</b>	<b>740,661,814</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Средства других банков	171,243,589	-	-	171,243,589
Средства клиентов	522,441,445	-	-	522,441,445
Выпущенные долговые ценные бумаги	22,800,439	-	-	22,800,439
Прочие обязательства	21,846,930	-	-	21,846,930
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>738,332,403</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>738,332,403</b>
<b>Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам</b>	<b>(48,869,776)</b>	<b>48,648,749</b>	<b>2,550,438</b>	<b>2,329,411</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>86,014,385</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>86,014,385</b>

**Концентрация прочих рисков.** Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам. См. Примечание 9.

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

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

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

## **29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Эти нормативы включают:

- Норматив текущей ликвидности (не менее 30%), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 декабря 2016 года данный коэффициент составил 75% (2015 г.: 101%).

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

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

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат), общую сумму обязательств по полученным займам, а также финансовые гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. Финансовые производные инструменты включены в таблицу по контрактной стоимости к уплате или получению, за исключением случаев, когда Группа предполагает закрытие позиции по производным инструментам до срока погашения. В этом случае производные инструменты включены на основе ожидаемых денежных потоков.

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

**29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

<i>В тысячах Узбекских Сумов</i>	<b>До востребования и менее од- ного месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>Более 1 года</b>	<b>Итого</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	52,061,184	97,042,786	245,882	30,800,000	180,149,852
Средства клиентов	487,194,550	108,061,737	118,017,658	16,028,446	729,302,391
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,037,885	2,928,333	11,816,000	-	15,782,218
Прочие финансовые обязательства	6,279,790	835,058	362,106	821,410	8,298,364
Гарантии, выданные	7,927,839	70,032,968	8,163,771	8,468,700	94,593,278
Неиспользованные кредитные линии	16,008,908	-	-	-	16,008,908
<i>Свопы, расчет по которым осуществляется на валовой основе.:</i>					
- приток	23,686,697	30,351,785	-	-	54,038,482
- отток	(23,146,343)	(29,910,963)	-	-	(53,057,306)
Свопы, расчет по которым осуществляется на нетто основе	540,354	440,822	-	-	981,176
<b>Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам</b>					
	<b>571,050,509</b>	<b>279,341,705</b>	<b>138,605,417</b>	<b>56,118,556</b>	<b>1,045,116,187</b>

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

**29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах Узбекских Сумов</i>	<b>До востребования и менее од- ного месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>Более 1 года</b>	<b>Итого</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	18,404,167	107,406,914	16,922,892	37,140,231	179,874,203
Средства клиентов	370,227,143	19,589,563	130,625,309	17,379,944	537,821,959
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,633,443	7,530,000	11,605,000	1,110,000	23,878,443
Прочие финансовые обязательства	4,456,169	2,257,700	1,669,986	13,463,075	21,846,930
Гарантии, выданные	364,896	23,454,415	1,429,174	25,239,563	50,488,048
Неиспользованные кредитные линии	35,526,337	-	-	-	35,526,337
<i>Свопы, расчет по которым осуществляется на валовой основе.:</i>					
- приток	(7,794,240)	(5,973,527)	-	-	(13,767,767)
- отток	6,957,029	5,568,072	-	-	12,525,101
<i>Свопы, расчет по которым осуществляется на нетто основе</i>					
	(837,211)	(405,455)	-	-	(1,242,666)
<b>Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам</b>					
	<b>431,774,943</b>	<b>159,833,137</b>	<b>162,252,361</b>	<b>94,332,812</b>	<b>848,193,253</b>

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

Группа не использует представленный выше анализ обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Группа контролирует ожидаемые сроки погашения и ожидаемый разрыв ликвидности, которые представлены в таблице ниже:

<i>В тысячах Узбекских Сумов</i>	<b>До востребования и менее од- ного месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>Более 1 года</b>	<b>Итого</b>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>					
Финансовые активы	406,828,501	39,031,792	63,658,999	447,488,278	957,007,570
Финансовые обязательства	540,753,463	201,092,090	124,586,336	51,723,775	918,155,664
<b>Чистый разрыв ликвидности на основе ожидаемых сроков погашения</b>					
	<b>(133,924,962)</b>	<b>(162,060,298)</b>	<b>(60,927,337)</b>	<b>395,764,503</b>	<b>38,851,906</b>
<b>На 31 декабря 2015 года</b>					
Финансовые активы	390,887,275	31,900,358	36,411,784	281,462,397	740,661,814
Финансовые обязательства	392,447,269	131,121,988	151,209,996	63,553,150	738,332,403
<b>Чистый разрыв ликвидности на основе ожидаемых сроков погашения</b>					
	<b>(1,559,994)</b>	<b>(99,221,630)</b>	<b>(114,798,212)</b>	<b>217,909,247</b>	<b>2,329,411</b>



## **29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

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

## **30 Управление капиталом**

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБРУ; и (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБРУ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером Банка.

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

- Соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения 11.5% (31 декабря 2015 г.: 10%);
- Соотношение капитала Группы 1-го уровня и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала») на уровне выше обязательного минимального значения 8.5% (31 декабря 2015 г.: 7.5%); и
- Соотношение капитала Группы 1-го уровня и общей суммы активов, за вычетом нематериальных активов (Леввередж) на уровне выше обязательного минимального значения 6% (31 декабря 2015 г.: 6%).

В течение 2016 и 2015 гг. Группа и Банк соблюдали все внешние требования к уровню капитала.

### 30 Управление капиталом (продолжение)

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

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>31 декабря 2016 г. (неаудиро- вано)</b>	<b>31 декабря 2015 г. (неаудиро- вано)</b>
<b>Капитал 1-го уровня</b>		
Акционерный капитал	139,480,680	86,050,574
Эмиссионный доход	1,853,395	1,273,780
Нераспределенная прибыль	4,101,938	2,791,228
За вычетом нематериальных активов	(118,369)	(151,631)
За вычетом инвестиций в неконтролируемые компании	(22,395,820)	(18,582,538)
<b>Итого капитал 1-го уровня</b>	<b>122,921,824</b>	<b>71,381,413</b>
<b>Капитал 2-го уровня</b>		
Чистая прибыль текущего года	2,192,595	2,280,638
Прирост стоимости от переоценки	57,095	57,242
<b>Итого капитал 2-го уровня</b>	<b>2,249,690</b>	<b>2,337,880</b>
<b>Итого нормативный капитал</b>	<b>125,171,514</b>	<b>73,719,293</b>

### 31 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям

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

**Налоговое законодательство.** Налоговое законодательство Республики Узбекистан, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговое администрирование Республики Узбекистан постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о поведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Так как налоговое законодательство Республики Узбекистан не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

**31 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям (продолжение)**

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

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

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Аккредитивы, без постфинансирования	39,345,324	49,243,840
Аккредитивы, постфинансирование которых началось после окончания отчетного периода	716,068	6,767,850
Выпущенные финансовые гарантии	94,593,278	50,488,048
Неиспользованные кредитные линии	16,008,908	35,526,337
Своп (обязательства по долл.США и продаже УЗС)	17,760,592	12,879,813
Своп (обязательства по покупке УЗС и продаже долл.США)	37,150,041	887,954
<b>Итого общая сумма обязательств кредитного характера</b>	<b>205,574,211</b>	<b>155,793,842</b>
За вычетом обязательств, обеспеченных денежными депозитами	(94,972,025)	(69,779,457)
<b>Итого обязательства кредитного характера за вычетом обязательств с обеспечением в виде денежного депозита</b>	<b>110,602,186</b>	<b>86,014,385</b>

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. Справедливая стоимость обязательств кредитного характера составляет 5,947,536 тысяч УЗС на 31 декабря 2016 года (31 декабря 2015 г.: 5,260,826 тысяч УЗС).

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Долл.США	170,381,660	100,185,290
УЗС	34,257,750	34,659,519
Евро	514,481	20,949,033
Российский Рубль	420,320	-
<b>Итого обязательства кредитного характера</b>	<b>205,574,211</b>	<b>155,793,842</b>

### 32 Неконтролирующая доля

В таблице ниже представлена информация о дочернем предприятии ООО "Asia Insurance", в котором имеется неконтролирующая доля, существенная для Группы.

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
<i>Информация о дочернем предприятии:</i>		
Место осуществления деятельности (и страна регистрации, если она отличается от места осуществления деятельности)	Узбекистан	Узбекистан
Процент неконтролирующей доли участия	37.8 %	37.8 %
Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю участия	37.8 %	37.8 %
Прибыль или убыток, относимый на неконтролирующую долю участия	783,680	1,256,609
Накопленные неконтролирующие доли участия в дочернем предприятии	5,965,113	5,181,433
Дивиденды, выплаченные за неконтролирующие доли участия в течение года	1,224,785	923,838
<i>Обобщенная финансовая информация:</i>		
Оборотные активы	24,901,838	26,129,994
Внеоборотные активы	20,282,584	13,360,380
Краткосрочные обязательства	4,721,308	4,672,049
Долгосрочные обязательства	20,947,073	18,993,911
Выручка	19,564,633	16,286,357
Прибыль	2,300,168	3,737,307
Итого совокупный доход	-	-

У дочернего предприятия нет заимствований, полученных от банка, являющегося третьей стороной, по условиям которых ограничивается выплата дивидендов инвесторам без разрешения кредитора.

### 33 Раскрытие информации о справедливой стоимости

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

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

**33 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)**

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

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>	<b>Балансовая стоимость</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>				
- Наличные средства	11,402,756	-	-	11,402,756
- Остатки на счетах в ЦБРУ (кроме обязательных резервов)	-	153,131,729	-	153,131,729
- Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в других банках	-	67,035,999	-	67,035,999
- Размещения в других банках с первоначальным сроком погашения менее	-	39,680,909	-	39,680,909
<b>Средства в других банках</b>				
- Обязательные депозиты в ЦБРУ	-	80,487,217	-	80,487,217
- Денежные средства с ограниченным	-	14,909,029	-	14,909,029
- Размещения в других банках с первоначальным сроком погашения более	-	20,729,869	-	20,729,869
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>				
- Кредиты юридическим лицам	-	-	451,552,467	451,552,467
- Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	-	-	49,226,239	49,226,239
- Кредиты физическим лицам	-	-	50,486,037	50,486,037
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
- Долевые ценные бумаги	-	-	7,807,983	7,807,983
- Долговые ценные бумаги	-	-	-	-
<b>Прочие финансовые активы</b>				
- Комиссионные и прочие средства к получению от клиентов	-	-	5,525,878	5,525,878
- Нереализованная прибыль от переоценки иностранной валюты	-	-	1,853,327	1,853,327
- Прочая дебиторская задолженность	-	-	3,178,131	3,178,131
<b>ИТОГО</b>	<b>11,402,756</b>	<b>375,974,752</b>	<b>569,630,062</b>	<b>957,007,570</b>

**33 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>	<b>Балансовая стоимость</b>
<b>Средства других банков</b>			
- Обязательства по аккредитивам	30,921,806	-	30,921,806
- Краткосрочные депозиты других банков	114,104,368	-	114,104,368
- Долгосрочные депозиты других банков	28,000,000	-	28,000,000
<b>Средства клиентов</b>			
- Текущие/расчетные счета государственных и	104,677,587	-	104,677,587
- Срочные депозиты государственных и общественных организаций	-	33,378,079	33,378,079
- Текущие/расчетные счета прочих юридических лиц	287,733,786	-	287,733,786
- Срочные депозиты прочих юридических лиц	-	117,809,372	117,809,372
- Текущие счета/счета до востребования физических лиц	49,376,888	-	49,376,888
- Срочные депозиты физических лиц	-	115,927,344	115,927,344
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>			
- Депозитные сертификаты	-	15,028,457	15,028,457
<b>Прочие финансовые обязательства</b>			
- Обязательства по финансовой аренде	-	12,899,613	12,899,613
- Премии к выплате по перестрахованию	-	3,187,877	3,187,877
- Прочая кредиторская задолженность перед поставщиками	-	5,110,487	5,110,487
<b>ИТОГО</b>	<b>614,814,435</b>	<b>303,341,229</b>	<b>918,155,664</b>

**33 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)**

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости на 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>	<b>Балансовая стоимость</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>				
- Наличные средства	10,723,659	-	-	10,723,659
- Остатки на счетах в ЦБРУ (кроме обязательных резервов)	-	68,286,563	-	68,286,563
- Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в других банках	-	88,046,634	-	88,046,634
- Размещения в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	25,798,310	-	25,798,310
<b>Средства в других банках</b>				
- Обязательные депозиты в ЦБРУ	-	66,537,877	-	66,537,877
- Денежные средства с ограниченным правом использования	-	31,376,534	-	31,376,534
- Размещения в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	-	22,135,599	-	22,135,599
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>				
- Кредиты юридическим лицам	-	-	356,978,533	356,978,533
- Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	-	-	34,671,121	34,671,121
- Кредиты физическим лицам	-	-	22,039,147	22,039,147
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
- Долевые ценные бумаги	-	-	7,171,796	7,171,796
- Долговые ценные бумаги	-	-	51,477	51,477
<b>Прочие финансовые активы</b>				
- Комиссионные и прочие средства к получению от клиентов	-	-	1,857,762	1,857,762
- Нереализованная прибыль от переоценки иностранной валюты	-	-	1,242,666	1,242,666
- Прочая дебиторская задолженность	-	-	3,744,136	3,744,136
<b>ИТОГО</b>	<b>10,723,659</b>	<b>302,181,517</b>	<b>427,756,638</b>	<b>740,661,814</b>

**33 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>	<b>Балансовая стоимость</b>
<b>Средства других банков</b>			
- Обязательства по аккредитивам	72,524,938	-	72,524,938
- Краткосрочные депозиты других банков	56,954,804	-	56,954,804
- Долгосрочные депозиты других банков	41,763,847	-	41,763,847
<b>Средства клиентов</b>			
- Текущие/расчетные счета государственных и общественных организаций	50,119,115	-	50,119,115
- Срочные депозиты государственных и общественных организаций	-	3,597,447	3,597,447
- Текущие/расчетные счета прочих юридических лиц	299,291,391	-	299,291,391
- Срочные депозиты прочих юридических лиц	-	57,137,516	57,137,516
- Текущие счета/счета до востребования физических лиц	19,176,073	-	19,176,073
- Срочные депозиты физических лиц	-	93,119,903	93,119,903
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>			
- Депозитные сертификаты	-	22,800,439	22,800,439
<b>Прочие финансовые обязательства</b>			
- Премии к выплате по перестрахованию	-	217,096	217,096
- Прочая кредиторская задолженность перед поставщиками	-	21,629,834	21,629,834
<b>ИТОГО</b>	<b>539,830,168</b>	<b>198,502,235</b>	<b>738,332,403</b>

**34 Представление финансовых инструментов по категориям оценки**

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (a) займы и дебиторская задолженность; (b) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (c) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (d) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», имеет две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) активы, классифицированные как предназначенные для торговли. Кроме того, в отдельную категорию выделена дебиторская задолженность по финансовой аренде. Все финансовые активы Группы, за исключением финансовых производных инструментов, отнесены к категории займов и дебиторской задолженности. Все финансовые обязательства Группы, за исключением производных финансовых инструментов, отражены по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Все финансовые обязательства Группы отражаются по амортизированной стоимости.

**35 Операции между связанными сторонами**

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



**Акционерный Коммерческий Банк «Invest Finance Bank» и его дочерние предприятия**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года**

**35 Операции между связанными сторонами (продолжение)**

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

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Старший руководящий персонал	Конечное материнское предприятие	Прочие связанные стороны	Итого
Кредиты и авансы клиентам (контрактная процентная ставка: 8-16%)	199,488	18,568,326	-	18,767,814
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 0%)	4,836	1,377,915	-	1,382,751

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2016 года, представлена ниже:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Старший руководящий персонал	Конечное материнское предприятие	Прочие связанные стороны	Итого
Процентные доходы	30,047	3,715,967	156,864	3,902,878
Комиссионные доходы	254	83,641	12,479	96,374

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

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Старший руководящий персонал	Конечное материнское предприятие	Прочие связанные стороны	Итого
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение года	12,000	5,190,786	-	5,202,786
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение года	30,979	20,528,090	945,000	21,504,069

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2015 года по операциям со связанными сторонами:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Старший руководящий персонал	Конечное материнское предприятие	Прочие связанные стороны	Итого
Кредиты и авансы клиентам (контрактная процентная ставка: 8-20%)	218,467	33,905,630	945,000	35,069,097
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 0-24%)	-	256,699	998,244	1,254,943

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2015 года, представлена ниже:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Старший руководящий персонал	Конечное материнское предприятие	Прочие связанные стороны	Итого
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение года	205,536	22,258,629	945,000	23,409,165
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение года	13,891	14,250,238	-	14,264,129

**35 Операции между связанными сторонами (продолжение)**

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2015 год:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Старший руководящий персонал	Конечное материнское предприятие	Прочие связанные стороны	Итого
Процентные доходы	12,973	3,312,992	2,935,310	6,261,275
Комиссионные доходы	-	104,699	370,722	475,421

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	2016	2015
<i>Краткосрочные вознаграждения:</i>		
- Заработная плата и премиальные выплаты	614,217	485,499
- Единый социальный платеж	153,554	121,375
<b>Итого</b>	<b>767,771</b>	<b>606,874</b>

**36 События после окончания отчетного периода**

**Операции с акционерами.** 17 февраля 2017 года акционеры утвердили увеличение разрешенного к выпуску акционерного капитала до суммы 440,000,000 тысяч УЗС.