



**АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ  
БАНК «INVEST FINANCE BANK»  
С УЧАСТИЕМ ИНОСТРАННОГО КАПИТАЛА**

**Финансовая отчетность за год,  
закончившийся 31 декабря 2021 года, и  
аудиторское заключение независимых аудиторов**

## Содержание

	Стр.
Аудиторское заключение независимых аудиторов	1
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет о движении денежных средств	9
Отчет об изменениях в собственном капитале	10
<b>1 Организация</b>	<b>11</b>
<b>2 Принципы составления финансовой отчетности</b>	<b>12</b>
<b>3 Основные принципы учетной политики</b>	<b>14</b>
<b>4 Анализ финансовых рисков</b>	<b>28</b>
<b>5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации</b>	<b>32</b>
<b>6 Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>33</b>
<b>7 Средства в других банках</b>	<b>34</b>
<b>8 Кредиты и авансы клиентам</b>	<b>35</b>
<b>9 Инвестиционные ценные бумаги</b>	<b>42</b>
<b>10 Основные средства, нематериальные активы, активы для продажи</b>	<b>42</b>
<b>11 Прочие активы</b>	<b>44</b>
<b>12 Средства других банков</b>	<b>45</b>
<b>13 Средства клиентов</b>	<b>46</b>
<b>14 Прочие заемные средства</b>	<b>46</b>
<b>15 Субординированный долг</b>	<b>47</b>
<b>16 Прочие обязательства</b>	<b>48</b>
<b>17 Сверка обязательств вытекающих из финансовой деятельности</b>	<b>49</b>
<b>18 Акционерный капитал</b>	<b>50</b>
<b>19 Чистые процентные доходы</b>	<b>50</b>
<b>20 Комиссионные доходы и расходы</b>	<b>51</b>
<b>21 Прочие операционные доходы</b>	<b>52</b>
<b>22 Административные и прочие операционные расходы</b>	<b>52</b>
<b>23 Налог на прибыль</b>	<b>52</b>
<b>24 Дивиденды</b>	<b>54</b>
<b>25 Анализ сегментов</b>	<b>54</b>
<b>26 Политика управления финансовыми рисками</b>	<b>57</b>
<b>27 Управление капиталом</b>	<b>70</b>
<b>28 Обязательства будущих периодов и условные обязательства</b>	<b>71</b>
<b>29 Раскрытие информации о справедливой стоимости</b>	<b>72</b>
<b>30 Операции со связанными сторонами</b>	<b>74</b>
<b>31 События после отчетной даты</b>	<b>75</b>



# Аудиторское заключение независимых аудиторов

## Акционерам и Совету Акционерно-коммерческого банка «Invest Finance Bank» с участием иностранного капитала Заключение по результатам аудита финансовой отчетности

### Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерно-коммерческого банка «Invest Finance Bank» (далее – «Банк»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Банку в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Узбекистан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: Акционерный коммерческий банк «Invest Finance Bank» с участием иностранного капитала

Зарегистрирован Центральным Банком Республики Узбекистан  
03.08 2019 года №75.

г. Ташкент, Республика Узбекистан.

АО ООО «KPMG Audit», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Узбекистан, участник глобальной организации независимых фирм KPMG входящих в KPMG International Limited, частную английскую компанию с ответственностью, ограниченной гарантиями своих участников

### Ключевые вопросы аудита

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

### Оценка ожидаемых кредитных убытков («ОКУ») по кредитам и авансам клиентам

См. примечание 8 к финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Кредиты и авансы клиентам, составляют 67% активов и отражаются за вычетом резерва под ОКУ, оцениваемого на регулярной основе и чувствительного к используемым допущениям.</p>	<p>Мы проанализировали основные аспекты методологии и политик Банка в отношении оценки ОКУ на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9, в том числе путем привлечения к анализу специалистов в области управления финансовыми рисками.</p>
<p>Банк использует модель оценки ОКУ, которая требует от руководства применения профессионального суждения и использования допущений в отношении следующих основных аспектов:</p>	<p>Для анализа адекватности примененного руководством профессионального суждения и сделанных допущений при расчете резерва под ОКУ мы провели следующие аудиторские процедуры:</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Своевременное выявление значительного повышения кредитного риска и события дефолта по кредитам клиентам (отнесение к Стадиям 1, 2 и 3 в соответствии с МСФО (IFRS) 9);</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Для кредитов, выданных предприятиям малого и среднего бизнеса и физическим лицам, мы оценили организацию и протестировали операционную эффективность внутренних контролей по своевременному отнесению кредитов в Стадии кредитного риска;</li> <li>- По кредитам корпоративным клиентам, потенциальное изменение оценки ОКУ по которым, может оказать существенное влияние на финансовую отчетность, мы протестировали правильность присвоенных Банком Стадий путем анализа финансовой и нефинансовой информации, а также использованных Банком допущений и профессиональных суждений.</li> </ul>

<ul style="list-style-type: none"> <li>- Оценка вероятности дефолта (PD) и величины убытка в случае дефолта (LGD);</li> <li>- Прогноз ожидаемых денежных потоков по кредитам, выданным клиентам, отнесенным к Стадии 3</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- По кредитам клиентам в Стадии 1 и 2, по которым Банк рассчитывает ОКУ на коллективной основе, мы протестировали принципы работы соответствующих моделей, и сверили корректность исходных данных, использованных при расчете PD, LGD, EAD, а также своевременное признание просроченной задолженности и погашений в соответствующих системах путем сравнения с первичными документами на выборочной основе.</li> </ul>
<p>В связи с существенным объемом кредитов и авансов клиентам, а также неопределенностью, присущей оценке величины резерва под ОКУ, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Для кредитов корпоративным клиентам, отнесенных к Стадии 3, резервы под ОКУ по которым оцениваются на индивидуальной основе, мы критически оценили допущения, используемые Банком при расчете будущих денежных потоков, включая оценку стоимости реализуемых залогов и сроки их реализации, исходя из нашего понимания и доступной рыночной информации.</li> </ul> <p>Мы оценили общую обоснованность экономических прогнозов путем сравнения прогнозов Банка с нашими собственными смоделированными прогнозами.</p> <p>Мы оценили общую предсказательную способность модели, используемую Банком для расчетов ОКУ, путем сравнения оценочных суждений сделанных на 1 января 2021 года и сравнения их с фактическими результатами 2021 года, а также убедились, что раскрытия в финансовой отчетности адекватно отражают подверженность Банка кредитному риску.</p>

### Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Банка 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 Банка, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Банка.

### Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 Международными стандартами аудита, 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 этой финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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 Банка;

- 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 Банка 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 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 Банк утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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.

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

**Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями статей 42 и 74 Закона Республики Узбекистан от 5 ноября 2019 года № ЗРУ-580 «О банках и банковской деятельности»**



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



В соответствии со статьей 74 Закона Республики Узбекистан № 580 от 5 ноября 2019 года «О банках и банковской деятельности» (далее – «Закон») в связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в установлении факта выполнения Банком по состоянию на 31 декабря 2021 года пруденциальных нормативов, установленных Центральным банком, и соответствия элементов внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Центральным банком.

Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что Банк не выполнял установленные Центральным Банком требования, предусмотренные статьей 42 Закона, мы обязаны сообщить об этом факте в нашем отчете. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем отчете.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



Сайдов С.К.  
Директор по проекту  
Генеральный директор  
АО ООО «KPMG Audit»



Кузнецов А.А.  
Партнер по проекту

Квалификационный сертификат  
аудитора на право проведения  
аудиторских проверок банков № 16/3  
от 1 февраля 2020 года, выданный  
Центральным банком Республики  
Узбекистан.

АО ООО «KPMG Audit»  
г. Ташкент, Узбекистан

24 июня 2022 года



**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**  
с участием иностранного капитала  
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

	Прим.	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	6	979 091	778 215
Средства в других банках	7	77 920	96 470
Кредиты и авансы клиентам	8	3 731 345	3 208 621
Инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости	9	274 028	46 079
Инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	3 297	3 158
Активы для продажи	10	8 873	29 500
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	4 333	8 654
Отложенные налоговые активы	23	13 880	10 345
Основные средства	10	379 091	354 164
Нематериальные активы	10	65 484	49 627
Прочие активы	11	21 608	28 838
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>5 558 950</b>	<b>4 613 671</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства других банков	12	350 445	362 353
Средства клиентов	13	4 034 278	3 112 408
Прочие заемные средства	14	431 235	479 229
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1	102
Субординированный долг	15	27 094	78 624
Прочие обязательства	16	13 153	9 440
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>4 856 206</b>	<b>4 042 156</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	18	400 000	400 000
Эмиссионный доход	18	1 853	1 853
Нераспределенная прибыль	-	300 891	169 662
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		<b>702 744</b>	<b>571 515</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		<b>5 558 950</b>	<b>4 613 671</b>

Утверждено и подписано от имени Правления:

Бурханов Б.Н.  
Председателя Правления Банка

24 июня 2022 года



Иматов А.А.  
Главный бухгалтер Банка

24 июня 2022 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»  
с участием иностранного капитала**

**Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**

(в миллионах узбекских сум)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки процента	19	550 969	450 618
Прочие процентные доходы	19	35 501	41 307
Процентные расходы	19	(333 780)	(271 795)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>252 690</b>	<b>220 130</b>
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам, средствам в других банках и денежным средствам и их эквивалентам	6, 7, 8, 9	(26 537)	(33 380)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обеспечение кредитного портфеля</b>		<b>226 153</b>	<b>186 750</b>
Комиссионные доходы	20	198 607	139 739
Комиссионные расходы	20	(57 180)	(34 387)
Чистые доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		54 889	221
Чистая прибыль от переоценки иностранной валюты		2 528	3 984
(Убыток) / прибыль от операции СВОП		(3 158)	2 601
Резерв под обеспечение прочих финансовых активов и условных обязательств кредитного характера	11	(195)	(2 710)
Чистые изменения в инвестициях, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		139	-
Прочие операционные доходы	21	5 637	8 215
Административные и прочие операционные расходы	22	(261 683)	(201 543)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>165 737</b>	<b>102 870</b>
Расходы по налогу на прибыль	23	(34 508)	(21 732)
<b>Прибыль за год</b>		<b>131 229</b>	<b>81 138</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>131 229</b>	<b>81 138</b>

Утверждено и подписано от имени Правления:

Бурханов Б.Н.  
Председателя Правления Банка



Итмамов А.А.  
Главный бухгалтер Банка

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**  
с участием иностранного капитала  
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
Проценты полученные	573 194	464 072
Проценты уплаченные	(328 295)	(276 580)
Комиссии полученные	202 131	142 464
Комиссии уплаченные	(54 793)	(32 157)
Операции СВОП	(3 158)	2 601
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	54 889	221
Прочие полученные операционные доходы	3 189	5 401
Уплаченные расходы на содержание персонала	(149 066)	(100 169)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы	(84 520)	(67 823)
<b>Денежные потоки, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>213 571</b>	<b>138 031</b>
<i>Чистый (прирост) / снижение по:</i>		
- средствам в других банках	21 133	152 164
- кредитам и авансам клиентам	(531 743)	(46 607)
- прочим активам	5 754	(1 416)
<i>Чистое (снижение) / прирост по:</i>		
- средствам других банков	(13 621)	31 471
- средствам клиентов	896 317	25 688
- выпущенным долговым ценным бумагам	(101)	(1 500)
- прочим обязательствам	158	(1 365)
<b>Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>	<b>591 468</b>	<b>296 466</b>
Уплаченный налог на прибыль	(33 722)	(29 774)
<b>Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности</b>	<b>557 746</b>	<b>266 692</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(74 676)	(80 855)
Поступления от продажи инвестиционной собственности	32 000	-
Улучшение инвестиционной собственности	-	(2 846)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	4 070	1 957
Приобретение инвестиционных ценных бумаг по амортизированной стоимости	(224 680)	(46 079)
Приобретение инвестиций по справедливой стоимости	-	(3 158)
<b>Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(263 286)</b>	<b>(130 981)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Поступления по прочим заемным средствам	14, 17	314 050
Погашение прочих заемных средств	14, 17	(362 328)
Поступления по субординированному долгу	15, 17	-
Погашение субординированного долга	15, 17	76 314
<b>Чистые денежные потоки от финансовой деятельности</b>	<b>(100 664)</b>	<b>(81 788)</b>
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	7 080	9 200
Влияние изменений величины ожидаемых кредитных убытков на величину денежных средств и их эквивалентов	-	10
<b>Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>200 876</b>	<b>63 133</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	6	778 215
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>6</b>	<b>778 215</b>

Бурханов Б.Н.  
Председателя Правления Банка



Имамов А.А.  
Главный бухгалтер Банка

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**

с участием иностранного капитала

Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

Примечание	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2020 года	400 000	1 853	88 524	490 377
Прибыль и общий совокупный доход за 2020 год	-	-	81 138	81 138
Остаток на 31 декабря 2020 года	400 000	1 853	169 662	571 515
Прибыль и общий совокупный доход за 2021 год	-	-	131 229	131 229
Остаток на 31 декабря 2021 года	400 000	1 853	300 891	702 744

Бурханов Б.Н.  
Председателя Правления Банка

24 июня 2022 года



  
Имамов А.А.  
Главный бухгалтер Банка

24 июня 2022 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**  
**с участием иностранного капитала**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**

(в миллионах узбекских сум)

**1 Организация**

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности для Акционерно – коммерческого банка «Invest Finance Bank» с участием иностранного капитала (далее – «Банк»).

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 законодательства Республики Узбекистан.

**Основная деятельность.** Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Республики Узбекистан. Банк осуществляет свою деятельность на основании Генеральной банковской лицензии № 75, выданной Центральным банком Республики Узбекистан («ЦБ РУз») 03 августа 2019 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Законом Республики Узбекистан № 360-Н «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 Т.Шевченко 1, Мирабадский район, Ташкент 100029, Республика Узбекистан. У Банка имеется пятнадцать (2020 г. пятнадцать) филиалов на территории Республики Узбекистан.

**Акционеры.** По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года структура акционеров Банка представлена в нижеследующей таблице (в %):

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<i>Юридические лица:</i>		
Swiss capital international Group AG (Швейцария)	35.00	35.00
ООО «Престиж Риэлт»	21.98	21.98
ООО «Azia Trans Terminal»	8.15	8.15
<b>Итого юридические лица</b>	<b>65.13</b>	<b>65.13</b>
<i>Физические лица:</i>		
Мамажанов Фахритдин Джурасвич	26.28	26.52
Ахмаджанов Азиз Нигмаджонович	4.99	4.99
Абдусамадов Парвиз Махсудович	3.60	3.36
<b>Итого физические лица</b>	<b>34.87</b>	<b>34.87</b>
<b>Итого</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

У Банка отсутствует конечная контролирующая сторона и отсутствуют дочерние предприятия.

**Операционная среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность**

Банк осуществляет свою деятельность в Республике Узбекистан. Соответственно, на бизнес Банка оказывают влияние экономика и финансовые рынки Республики Узбекистан, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Республике Узбекистан.

В течение 2019 года в Узбекистане произошли значительные реформы, инициированные Президентом, в рамках реализации Стратегии действий по дальнейшему развитию республики Узбекистан в 2017 - 2021 годах. В последние годы были отменены основные ограничения на конвертацию валюты и обязательная продажа иностранной валюты, поступающей в результате экспортных продаж, был увеличен расчетный период для экспортных операций, была введена единая система государственных услуг, а также реализованы другие позитивные изменения.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия

# АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»

с участием иностранного капитала

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

ведения бизнеса в Республике Узбекистан на деятельность и финансовое положение Банка. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

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 2021 года:

- Инфляция: 10.0%<sup>1</sup> (2020 г.: 11.1%);
- Официальный курс обмена валюты: 31 декабря 2021 г.: 1 доллар США = 10 837.66 УЗС (31 декабря 2020 г.: 1 доллар США = 10 476.92 УЗС).
- Рост ВВП: 6.2%<sup>1</sup> (2020 г.: 1.6%);
- Ставка рефинансирования ЦБ РУз: 14.0% (2020 г.: 14.0%)

В после отчетную дату Банк обладает достаточными ресурсами, диверсифицированными источниками ликвидности и стабильной базой фондирования для обеспечения непрерывной деятельности и финансирования клиентов, что подтверждается результатами регулярно осуществляемого стресс-тестирования ликвидности.

Для оценки влияния экономического спада и волатильности рынка РУз на качество кредитного портфеля Банка руководством был проведен анализ потенциального изменения кредитного риска по балансовым и внебалансовым инструментам, подверженным кредитному риску в стрессовой ситуации.

По результатам анализа с учётом сделанных допущений по категории качества кредитов, доступности обеспечения и отраслевой принадлежности заёмщиков, по оценке руководства, потенциальное досоздание резервов на возможные потери в соответствии с Положением ЦБ РУз по обязательствам по предоставлению кредитов и кредитных линий в целом не окажет существенного негативного влияния на способность Банка выполнять нормативы достаточности капитала и другие регулятивные показатели.

## 2 Принципы составления финансовой отчетности

### Заявление о соответствии МСФО и применяемые стандарты

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Ряд новых поправок к стандартам вступили в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года, они не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

Данная финансовая отчетность основана на бухгалтерских записях, подготовленных в соответствии с законодательством по бухгалтерскому учету Республики Узбекистан, скорректированных и расклассифицированных с целью соответствия МСФО.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке, данной финансовой отчетности, представлены в Примечании 3. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

### Функциональная валюта и валюта представления

Национальной валютой Республики Узбекистан является Узбекский сум (далее – УЗС), и эта же валюта является функциональной валютой Банка, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в сумах, округлены до (ближайшего) миллиона, если не указано иное.

Иностранные валюты, в частности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в Республике Узбекистан. В таблице ниже приводятся курсы узбекского сума по отношению к доллару США и Евро, установленные ЦБ РУз:

<sup>1</sup>Источник: [cbu.uz](http://cbu.uz)

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»  
с участием иностранного капитала**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
УЗС / 1 долл. США	10 837.66	10 476.92
УЗС / 1 Евро	12 224.88	12 786.03

**Использование расчетных оценок и профессиональных суждений**

При подготовке, данной финансовой отчетности руководством были использованы профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, влияющие на применение учетной политики Банка и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

**Суждения**

Информация о суждениях, использованных при применении учетной политики, оказавших наиболее существенное влияние на величины, признанные в финансовой отчетности, раскрыта в следующих Примечаниях:

- классификация финансовых активов: оценка бизнес-модели, в рамках которой удерживаются финансовые активы, и оценка того, предусматривают ли договорные условия финансового актива выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенный остаток основной суммы - Примечание 3.

- установление критериев оценки того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, определение методологии по включению прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков (ОКУ), а также выбор и утверждение моделей, используемых для оценки ОКУ - Примечание 4.

**Определение справедливой стоимости кредитов, выданных в рамках государственных программ**

Кредиты, выдаваемые Банком в соответствии с распоряжениями органов власти, не имеют аналогичных финансовых инструментов на рынке, были предоставлены в рамках государственных программ и вследствие своей уникальности, а также специфики самой государственной программы кредитования и категории заемщиков, формируют отдельный рыночный сегмент. Поэтому руководство полагает, что контрактные процентные ставки являются рыночными ставками по таким кредитам, в связи с чем Банк производит первоначальное отражение в учете кредитов по справедливой стоимости, которая равна номинальной стоимости.

**Определение справедливой стоимости финансовых обязательств, привлеченных в рамках государственных программ**

Первоначальное признание финансовых обязательств Банка производится по справедливой стоимости. В случае привлечения финансовых обязательств, процентные ставки по которым отличны от рыночных, с целью формирования связанных активов в рамках государственных программ, процентные ставки по которым с учетом маржи Банка также не соответствуют рыночным, в качестве справедливой стоимости финансовых обязательств признается их номинальная стоимость.

В случае привлечения прочих обязательств на условиях, которые отличаются от рыночных условий, справедливая стоимость обязательств определяется с использованием методов оценки, которые представляют собой дисконтирование обязательств по процентной ставке, определенной как среднерыночная для аналогичных обязательств на дату первоначального признания.

**Допущения и неопределенность оценок**

Информация о допущениях и оценках, связанных с неопределенностью, в отношении которых существует значительный риск того, что они могут явиться причиной существенной корректировки данных в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, раскрыта в следующих примечаниях:

- обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ОКУ, в том числе включение прогнозной информации – Примечания 4, 8;

- оценка справедливой стоимости финансовых активов и обязательств – Примечание 29.

**Непрерывная деятельность**

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Банка тех воздействий, которые оказывают влияние на деятельность и финансовое положение Банка. Будущее развитие экономики Республики

*(в миллионах узбекских сум)*

Узбекистан зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством Республики Узбекистан и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Банку. Руководство Банка не в состоянии предсказать последствия воздействий указанных факторов на финансовое состояние в будущем. В прилагаемую финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

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

В целях поддержания необходимого уровня ликвидности Банк имеет возможность привлекать дополнительные средства на рынке межбанковского кредитования. Диверсификация источников ликвидности позволяет минимизировать зависимость Банка от какого-либо источника и обеспечить полное выполнение своих обязательств. Накопленные Банком запасы текущей ликвидности и имеющиеся источники дополнительного привлечения средств позволяют обеспечить непрерывное продолжение деятельности Банка в долгосрочной перспективе.

#### **Налогообложение**

Банк ведет свою деятельность в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Узбекистан. Руководство Банка периодически оценивает возможность неоднозначной трактовки положений налогового законодательства в отношении операций Банка и, в случае необходимости, создает дополнительные резервы под выплату налогов.

Основные положения учетной политики приведены ниже.

### **3 Основные принципы учетной политики**

#### **Эффективная процентная ставка**

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. «Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, Банк оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

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

#### **Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость**

«Амортизированная стоимость» финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки.

«Валовая балансовая стоимость финансового актива», оцениваемого по амортизированной стоимости, – это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под убытки.

#### **Расчет процентного дохода и расхода**

Эффективная процентная ставка по финансовому активу или финансовому обязательству рассчитывается при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства. При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства. Эффективная процентная ставка пересматривается в результате периодической переоценки потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой с целью отражения изменения рыночных процентных ставок. Эффективная процентная ставка также пересматривается для отражения корректировок, связанных с хеджированием справедливой стоимости, на дату начала амортизации соответствующей корректировки.



# АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»

с участием иностранного капитала

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива. Расчет процентного дохода по таким активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится.

## Представление информации

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- процентные доходы по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Статья «Прочие процентные доходы» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе включает процентные доходы по непроизводным долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и чистым инвестициям в финансовую аренду.

Процентные расходы, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

## Комиссионные доходы и расходы

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

Прочие комиссионные доходы, включая комиссию за обслуживание счетов, вознаграждение за услуги по управлению инвестициями, комиссионные вознаграждения с продаж, комиссии за размещение и организацию синдицированного кредита, признаются по мере оказания соответствующих услуг. Если отсутствует высокая вероятность того, что в рамках обязательства по предоставлению займа кредит не будет выдан заемщику, то комиссионные платежи за предоставление займа признаются равномерно на протяжении срока действия обязательства по предоставлению займа.

Договор с покупателем, результатом которого является признанный финансовый инструмент в финансовой отчетности Банка, может частично относиться к сфере применения МСФО (IFRS) 9 и частично к сфере применения МСФО (IFRS) 15. В этом случае Банк сначала применяет МСФО (IFRS) 9, чтобы отделить и оценить ту часть договора, которая относится к сфере применения МСФО (IFRS) 9, а затем применяет МСФО (IFRS) 15 к оставшейся части этого договора.

Прочие комиссионные расходы включают, главным образом, затраты за сопровождение сделки и обслуживание, которые относятся на расходы по мере получения соответствующих услуг.

## Финансовые активы и финансовые обязательства

### Классификация финансовых инструментов

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Банка как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Банка как оцениваемый по

(в миллионах узбекских сум)

справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов;
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыль и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыль или убыток от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

При первоначальном признании не предназначенных для торговли инвестиций в долевые инструменты Банк может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

По таким долевым инструментам прибыль и убытки никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка и обесценение в составе прибыли или убытка не признается. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда очевидно, что они представляют собой возврат части первоначальной стоимости инвестиции, и в этом случае дивиденды признаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии инвестиции накопленные прибыль и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Банк может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

#### **Финансовые активы – оценка бизнес-модели**

Банк проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- Политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.

- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Банка.

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

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

- Частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Банк продолжает признание этих активов.

# АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»

с участием иностранного капитала

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли или находятся в управлении, и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

## **Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов**

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

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Банк анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Банк анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Банка денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет, по существу, непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

## **Финансовые активы – последующая оценка прибыли и убытка**

<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный или дивидендный доход, признаются в составе прибыли или убытка за период.
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные, отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
<b>Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные, отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытки, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.
<b>Инвестиции в долевы инструменты, оцениваемые по</b>	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не

(в миллионах узбекских сум)

справедливой стоимости через прочий совокупный доход

очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

### **Кредиты «без права регресса»**

В некоторых случаях кредиты, выданные Банком, по которым заемщик предоставил залоговое обеспечение, ограничивают требование Банка потоками денежных средств от соответствующего залога (кредиты «без права регресса»). Банк применяет суждение при оценке соответствия кредитов «без права регресса» критерию SPPI. При формировании такого суждения Банк обычно анализирует следующую информацию:

- предусматривает ли соответствующий договор конкретные суммы и сроки денежных выплат по кредиту;
- справедливую стоимость залогового обеспечения относительно суммы обеспеченного залогом финансового актива;
- возможность или желание заемщика продолжить осуществление предусмотренных договором платежей, несмотря на снижение стоимости залогового обеспечения;
- является ли заемщик физическим лицом или организацией, действительно ведущей операционную деятельность, или же организацией специального назначения;
- риск убытка по обеспеченному финансовому активу с ограниченным правом регресса по сравнению с выданным заемщику кредитом с правом полного регресса;
- в какой мере залоговое обеспечение представляет собой все активы заемщика или их существенную часть; и
- получит ли Банк выгоду от роста стоимости базового актива (активов).

### **Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки**

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости через любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка, включая финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

У Банка имеются банковские кредиты с фиксированной ставкой, дающие банкам право изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки ЦБ РУз. Банк обладает правом на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов. Такие инструменты трактуются Банком, по существу, как инструменты с плавающей процентной ставкой.

### **Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств**

#### **Финансовые активы**

Если условия финансового актива изменяются, Банк оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается, и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости плюс соответствующие затраты по сделке. Полученные суммы комиссионного вознаграждения, возникшие в рамках модификации, признаются в учете следующим образом:

- суммы комиссионного вознаграждения, которые учитываются при определении справедливой стоимости нового актива, а также суммы комиссионного вознаграждения, представляющие собой возмещение соответствующих затрат по сделке, включаются в первоначальную оценку этого актива; и
- прочие суммы комиссионного вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка как часть прибыли или убытка от прекращения признания.

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым активам или финансовым

# АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»

с участием иностранного капитала

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок Банком вследствие изменений ключевой ставки ЦБ РУз если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность Банка изменять процентные ставки.

Банк проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Банк проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Банк руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Банк приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI (например, добавление условия конвертации) применяется с 1 января 2018 года.

Если модификация обусловлена финансовыми затруднениями заемщика, то целью такой модификации, как правило, является возмещение в максимально возможной сумме стоимости актива согласно первоначальным условиям договора, а не создание (выдача) нового актива на условиях, значительно отличающихся от первоначальных. Если Банк планирует модифицировать финансовый актив таким образом, что это привело бы к прощению части потоков денежных средств, предусмотренных действующим договором, то она должна проанализировать, не следует ли списать часть этого актива до проведения модификации (см. ниже политику в отношении списания). Данный подход оказывает влияние на результат количественной оценки и приводит к тому, что критерии для прекращения признания соответствующего финансового актива в таких случаях обычно не соблюдаются. Банк также проводит качественную оценку того, является ли модификация условий значительной.

Если модификация условий финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не приводит к прекращению признания этого финансового актива, то Банк пересчитывает валовую балансовую стоимость этого актива с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу и признает возникшую разницу как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым активам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации. понесенные затраты или уплаченные комиссии и полученные комиссионные вознаграждения, возникшие в рамках такой модификации, корректируют валовую балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Если такая модификация обусловлена финансовыми затруднениями заемщика, то соответствующие прибыль или убыток представляются в составе убытков от обесценения. В остальных случаях соответствующие прибыль или убыток представляются в составе процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки.

Для кредитов с фиксированной процентной ставкой, условиями которых предусмотрено право заемщика на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов, изменение процентной ставки до рыночного уровня в ответ на изменение рыночных условий учитывается Банком аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т.е. эффективная процентная ставка пересматривается перспективно.

## Финансовые обязательства

Банк прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка. Уплаченное возмещение включает переданные нефинансовые активы, если таковые имеются, и принятые на себя обязательства, включая новое модифицированное финансовое обязательство.

Банк проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Банк приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**  
**с участием иностранного капитала**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**

(в миллионах узбекских сум)

следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству.

Если модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то амортизированная стоимость обязательства пересчитывается путем дисконтирования модифицированных потоков денежных средств по первоначальной эффективной процентной ставке, и возникшая в результате разница признается как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым обязательствам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации. Понесенные затраты или уплаченные комиссии, возникшие в рамках модификации, признаются в качестве корректировки балансовой стоимости обязательства и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового обязательства путем пересчета эффективной процентной ставки по инструменту.

#### **Обесценение**

Банк признает оценочные резервы под убытки в отношении ОКУ по:

- финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- инвестициям в долговые инструменты, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовым гарантиям.

Банк оценивает резервы под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые ценные бумаги, если было определено, что они имеют низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие долговые ценные бумаги и остатки по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ОКУ Банк анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Банка и обоснованной оценке кредитного качества, и включает прогнозную информацию.

Банк делает допущение, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если он просрочен более, чем на 30 дней.

Финансовый актив относится Банком к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Банком в полном объеме без применения Банком таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- финансовый актив просрочен более, чем на 90 дней.

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

ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

12-месячные ОКУ представляют собой ту часть ОКУ, которая возникает в результате событий дефолта, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты (или более короткого периода, если ожидаемый срок действия финансового инструмента меньше 12 месяцев).

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Банк подвержен кредитному риску.

#### **Оценка ОКУ**

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

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

#### **Реструктурированные финансовые активы**

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

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополученных денежных средств по существующему активу (см. Примечание 4).

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

#### **Кредитно-обесцененные финансовые активы**

На каждую отчетную дату Банк оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, и долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- реструктуризация Банком кредита или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений эмитента.

Кредит, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния заемщика, как правило, считается кредитно-обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск неполучения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения. Кроме того, кредитно-обесцененными считаются розничные кредиты, просроченные на срок 90 дней или более.

При оценке на предмет кредитного обесценения инвестиции в государственные облигации (иные финансовые

*(в миллионах узбекских сум)*

активы), должником по которым выступает государство, Банк рассматривает следующие факторы:

- рыночная оценка кредитоспособности, отраженная в доходности облигаций.
- оценки кредитоспособности, выполненные рейтинговыми агентствами.
- способность страны получать доступ на рынки капитала для выпуска нового долга.
- вероятность реструктуризации долга, приводящая к тому, что держатели понесут убытки в результате добровольного или вынужденного прощения долга;
- наличие механизмов оказания международной поддержки, позволяющих обеспечить такой стране необходимую поддержку в качестве «кредитора в последней инстанции», а также выраженное в публичных заявлениях намерение государственных органов и ведомств использовать эти механизмы. Это включает оценку эффективности действия указанных механизмов и наличия способности соблюдения требуемым критериям вне зависимости от политического намерения.

#### ***Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении***

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

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов;
- обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии: в общем случае, как резерв;
- если финансовый инструмент содержит как востребованный, так и невостребованный компонент, и Банк не может определить ожидаемые кредитные убытки по принятому обязательству по предоставлению займа отдельно от ожидаемых кредитных убытков по уже востребованной части (выданному кредиту): Банк представляет совокупный оценочный резерв под убытки по обоим компонентам. Совокупная сумма представляется как уменьшение валовой балансовой стоимости востребованной части (выданного кредита). Любое превышение величины оценочного резерва под убытки над валовой балансовой стоимостью выданного кредита представляется как резерв; и
- долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: оценочный резерв под убытки не признается в отчете о финансовом положении, поскольку балансовая стоимость этих активов является их справедливой стоимостью. Однако величина оценочного резерва под убытки раскрывается и признается в составе резерва изменений справедливой стоимости.

#### **Списания**

Кредиты и долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда отсутствуют обоснованные ожидания возмещения финансового актива в полной сумме или в ее части. Как правило, это тот случай, когда Банк определяет, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Данная оценка выполняется для каждого актива в отдельности.

Возмещение ранее списанных сумм отражается в статье «Убытки от обесценения долговых финансовых активов» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В отношении списанных финансовых активов Банк может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

#### **Кредиты, выданные клиентам**

Статья «Кредиты клиентам» отчета о финансовом положении включает кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости (см. Примечание 8). Кредиты первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс дополнительные прямые затраты по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

#### **Инвестиционные финансовые активы**

Статья «Инвестиционные финансовые активы» отчета о финансовом положении включает долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости. Они первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс дополнительные прямые затраты по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.



**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»  
с участием иностранного капитала**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

**Категория оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

- Активами, предназначенными для торговли, являются активы, которые приобретены Банком или возникли, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем, или являются частью портфеля, управление активами в составе которого осуществляется на совместной основе для получения краткосрочной прибыли. Активы, предназначенные для торговли, первоначально признаются и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, при этом соответствующие затраты по сделке признаются в составе прибыли или убытка. Все изменения справедливой стоимости признаются как часть чистого дохода по торговым операциям в составе прибыли или убытка.

- Активы, классифицированные по усмотрению Банка. Некоторые инвестиционные ценные бумаги классифицированы по усмотрению Банка как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток с немедленным отражением изменений справедливой стоимости в составе прибыли или убытка.

**Депозиты, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированные обязательства**

Депозиты, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированные обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости за минусом соответствующих затрат по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением случаев, когда Банк по своему усмотрению классифицирует обязательства в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При классификации Банком по собственному усмотрению финансового обязательства в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток величина изменений справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленных изменениями собственного кредитного риска по такому обязательству, представляется в составе прочего совокупного дохода как резерв изменений справедливой стоимости финансовых обязательств, обусловленных изменениями собственного кредитного риска. При первоначальном признании финансового обязательства Банк определяет, приведет ли представление величины изменений справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленных изменениями собственного кредитного риска, в составе прочего совокупного дохода к возникновению или увеличению учетного несоответствия в составе прибыли или убытка. Эта оценка проводится с использованием регрессионного анализа посредством сравнения:

- ожидаемых изменений справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленных изменениями собственного кредитного риска, с

- эффектом влияния на прибыль или убыток ожидаемых изменений справедливой стоимости связанных инструментов.

Суммы, представленные в составе резерва изменений справедливой стоимости финансовых обязательств, обусловленных изменениями собственного кредитного риска, впоследствии не переносятся в состав прибыли или убытка. При прекращении признания в учете указанных инструментов соответствующая накопленная сумма резерва изменений справедливой стоимости переносится в состав нераспределенной прибыли.

**Договоры финансовой гарантии и обязательства по предоставлению займов**

Договор финансовой гарантии – это договор, обязывающий Банк произвести определенные выплаты держателю гарантии для компенсации убытка, понесенного последним в результате того, что указанный в договоре должник не смог осуществить платеж в сроки, установленные условиями долгового инструмента. Обязательство по предоставлению займов – это твердое обязательство предоставить заем на заранее согласованных условиях и в заданные сроки.

Выпущенные договоры финансовой гарантии или обязательства по предоставлению займов по ставке ниже рыночной первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются следующим образом:

- по наибольшей из двух величин: сумме оценочного резерва под убытки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 9, и первоначально признанной сумме за вычетом, в соответствующих случаях, накопленной суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15.

Банк не имеет выпущенных обязательств по предоставлению займов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

По прочим обязательствам по предоставлению займов:

- Банк признает резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Финансовые обязательства, признанные в отношении выпущенных договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению займов, включены в состав резервов.

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**  
**с участием иностранного капитала**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**

*(в миллионах узбекских сум)*

**Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в ЦБ РУз (за исключением обязательных резервов) и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение 90 дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

**Средства в кредитных организациях**

В ходе своей обычной деятельности Банк размещает средства в кредитных учреждениях на разные сроки. Средства в других банках не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем и учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе ожидаемых сроков реализации таких активов. Средства в кредитных учреждениях отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РУз представляют собой средства, депонированные в ЦБ РУз и не предназначенные для финансирования текущих операций Банка. Обязательные резервы на счетах в ЦБ РУз включаются в состав средства в кредитных организациях для целей составления отчета о движении денежных средств.

Средства кредитных учреждений отражаются, начиная с момента предоставления Банку денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Эти непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

**Налогообложение**

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Узбекистан головным офисом Банка.

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

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

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

**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.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в отчете о прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов и расходов.

Земля, принадлежащая Банку на правах собственности, не амортизируется.

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

**Срок полезного использования в годах**

Здания и сооружения	50
Офисное и компьютерное оборудование	5-10
Нематериальные активы	5-10

*(в миллионах узбекских сум)*

Ликвидационная стоимость актива — это расчетная сумма, которую Банк получил 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 Банк имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированные затраты на программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет от пяти до десяти лет.

### **Инвестиционная недвижимость**

Инвестиционная недвижимость — это не занимаемая Банком недвижимость, удерживаемая Банком 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 Банк 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 Банк 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.

### **Обесценение основных средств и нематериальных активов.**

Банк проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Банк оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

### **Аренда**

#### **Активы в форме права пользования**

Банк отражает активы в форме права пользования с даты начала аренды (т.е. с даты, когда базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения с учётом переоценки обязательств по аренде. Стоимость активов в форме права пользования включает в себя сумму отражённых обязательств по аренде и арендных платежей, совершенных на дату начала аренды или до этой даты, любых первоначальных прямых затрат, понесённых арендатором в связи с заключением договора аренды, затрат. При отсутствии достаточной уверенности в том, что Банк получит право владения арендованным активом в конце срока аренды, признанные активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение наименьшего из двух сроков: предполагаемого срока полезного использования актива и срока действия аренды.

#### **Обязательства по аренде**

На дату начала аренды Банк отражает обязательства по аренде по приведённой стоимости арендных платежей, которые подлежат осуществлению в течение срока аренды. Арендные платежи включают в себя фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей к получению, переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, и сумм, ожидаемых к уплате по гарантии ликвидационной стоимости, а также штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются как расходы в том периоде, когда происходит событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей. При расчёте приведённой стоимости арендных платежей Банк использует ставку

*(в миллионах узбекских сум)*

привлечения дополнительных заёмных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды сумма обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения произведённых арендных платежей. Кроме того, балансовая стоимость обязательств по аренде переоценивается в случае модификации договора, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки для целей приобретения базового актива.

#### **Учёт компонентов**

Применительно к договорам аренды транспортных средств и офисной недвижимости применяются упрощения практического характера, согласно которым Банк не отделяет компоненты, которые не являются арендой, от компонентов, которые являются арендой, а вместо этого учитывает каждый компонент аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды при условии, что отсутствуют по таким договорам встроены производные инструменты, которые удовлетворяют критериям пункта 4.3.3 МСФО (IFRS) 9.

Договор может включать сумму к уплате арендатором за деятельность и затраты, которые не передают товар или услугу арендатору: плата за административные функции или прочие затраты (например, плата налога за недвижимость, плата за страхование), которые арендодатель несёт в связи с арендой, которые не передают товар или услугу арендатору. Такие суммы к уплате не обуславливают наличие отдельного компонента договора, но считаются частью общего возмещения, которое относится на отдельно идентифицированные компоненты договора. Банк оценивает, являются ли такие платежи фиксированными (или по существу фиксированными) арендными платежами либо переменными арендными платежами.

#### **Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью**

Банк использовал описанные далее упрощения практического характера при применении МСФО (IFRS) 16 к договорам аренды, ранее классифицированным в качестве операционной аренды согласно МСФО (IAS) 17.

Банк применяет исключение в отношении признания краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды помещений, офисного оборудования (т.е. к договорам аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения и которые не предусматривают опцион на покупку). Банк также применяет исключение в отношении признания активов с низкой стоимостью к аренде помещений, офисного оборудования, которые считаются активами с низкой стоимостью. Платежи по договорам краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе общехозяйственных и административных расходов. Банк исключил первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения стандарта.

#### **Обесценение актива в форме права пользования**

Актив в форме права пользования подлежит проверке на обесценение на конец каждого отчётного года.

В соответствии с МСФО (IAS) 36 устанавливается имеет ли место обесценение актива в форме права пользования. При наличии обесценения в учёте отражается убыток от обесценения. После чего амортизация будет начисляться от величины пересмотренной балансовой стоимости.

#### **Средства клиентов**

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

#### **Заемные средства**

Заемные средства представляют собой производные обязательства, полученные от государственных и финансовых организаций, и отражаются по амортизированной стоимости.

#### **Взаимозачеты финансовых инструментов**

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

#### **Заложенное имущество, взысканное по невыплаченным кредитам**

Заложенное имущество, взысканное по невыплаченным кредитам, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Банком при урегулировании просроченных кредитов. Эти активы первоначально признаются

# **АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK» с участием иностранного капитала**

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**

*(в миллионах узбекских сум)*

по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства или прочие нефинансовые активы в зависимости от их характера, а также намерений Банка в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

## **Предоплата**

Предоплата является нефинансовым активом, который первоначально оценивается по фактической стоимости за вычетом накопленного убытка от обесценения.

## **Резервы**

Резервы признаются, если Банк вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

## **Акционерный капитал**

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

## **Дивиденды**

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

## **Условные активы и обязательства**

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

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

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

## **Информация по сегментам**

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

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

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

*(в миллионах узбекских сум)*

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

#### **Пересчет иностранных валют**

Финансовая отчетность представлена в узбекских сумах, которые являются функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Банка. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибыли или убытке по статье «Чистая прибыль от переоценки иностранной валюты». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РУз на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте.

## **4 Анализ финансовых рисков**

В данном Примечании представлена информация о подверженности Банка финансовым рискам.

### **Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков**

#### **Значительное повышение кредитного риска**

При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Банк рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Оценка включает как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Банка, экспертной оценке кредитного качества и прогнозной информации.

Цель оценки заключается в выявлении того, имело ли место значительное повышение кредитного риска в отношении позиции, подверженной кредитному риску, посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании позиции, подверженной кредитному риску (скорректированной, если уместно, с учетом изменения ожиданий относительно досрочного погашения).

Банк использует три критерия для определения того, имело ли место значительное повышение кредитного риска:

- количественный критерий, основанный на изменении вероятности наступления дефолта;
- качественные признаки; и
- 30-дневный «ограничитель» просрочки.

#### **Уровни градации кредитного риска**

Банк присваивает каждой позиции, подверженной кредитному риску, соответствующий рейтинг кредитного риска на основании различных данных, которые используются для прогнозирования риска дефолта, а также посредством применения экспертного суждения в отношении кредитного качества. Рейтинги кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые служат индикатором риска наступления дефолта. Эти факторы меняются в зависимости от характера подверженной кредитному риску позиции и типа заемщика.

Рейтинги кредитного риска определяются и калибруются таким образом, что риск наступления дефолта растет по экспоненте по мере ухудшения кредитного риска – например, разница между 1 и 2 рейтингами кредитного риска меньше, чем разница между 2 и 3 рейтингами кредитного риска.

Каждая позиция, подверженная кредитному риску, относится к определенному рейтингу кредитного риска на дату первоначального признания на основании имеющейся о заемщике информации. Позиции, подверженные кредитному риску, подлежат постоянному мониторингу, что может привести к присвоению позиции рейтинга, отличного от рейтинга кредитного риска при первоначальном признании. Мониторинг обычно предусматривает

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»  
с участием иностранного капитала**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

анализ следующих данных.

Позиции, подверженные кредитному риску (корпоративные клиенты)	Позиции, подверженные кредитному риску (корпоративные и розничные клиенты)
<ul style="list-style-type: none"><li>Информация, полученная в результате анализа на периодической основе информации о заемщиках – например, аудированная финансовая отчетность, управленческая отчетность, бюджеты, прогнозы и планы. Примерами показателей, которым уделяется особенно пристальное внимание, являются: валовая прибыль, показатель финансового рычага, коэффициент обслуживания долга, соблюдение ограничительных условий («ковенантов»), качество управления, изменения в составе ключевого управленческого персонала.</li><li>Данные кредитных рейтинговых агентств, публикации в прессе, информация об изменениях внешних кредитных рейтингов</li><li>Котировки облигаций и свопов кредитного дефолта эмитентов, если эта информация доступна</li><li>Фактические и ожидаемые значительные изменения в политической, нормативной и технологической среде осуществления деятельности заемщика или его хозяйственной деятельности</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Информация о платежах, включая информацию о статусе просроченной задолженности</li><li>Использование предоставленного лимита</li><li>Запросы и удовлетворение запросов на пересмотр условий кредитных соглашений</li><li>Текущие и прогнозируемые изменения финансовых, экономических условий и условий осуществления деятельности</li></ul>

#### Создание временной структуры вероятности дефолта

Рейтинги кредитного риска являются основными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Банк собирает сведения о качестве обслуживания задолженности и уровне дефолта в отношении позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от юрисдикции или региона, типа продукта и заемщика, а также в зависимости от рейтинга кредитного риска. Для некоторых портфелей также используется информация, полученная из внешних кредитных рейтинговых агентств.

Банк использует статистические модели для анализа собранных данных и получения оценок вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени.

#### Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска

На каждую отчетную дату Банк оценивает, имело ли место значительное повышение кредитного риска с момента первоначального признания. Оценка на предмет значительного повышения кредитного риска зависит от характеристик финансового инструмента, типа заемщика и географического региона. Критерий значительности отличается для разных видов кредитования, в частности, для корпоративных клиентов и для физических лиц.

Банк считает, что существенное увеличение кредитного риска происходит не позже момента превышения активом периода просрочки 30 дней или повышение вероятности дефолта в 2 раза и более для всех сегментов кроме дебиторской задолженности, операций с финансовыми институтами и эмитентами ценных бумаг; 1 день - для операций с банками и эмитентами ценных бумаг, 2 дня – для операций с прочими финансовыми институтами. Количество дней просрочки определяется путем подсчета числа дней с самой ранней даты погашения, в которую не была получена полная уплата по кредитным требованиям. Даты погашения определяются без учета какого-либо предоставленного заемщику льготного периода.

Повышение кредитного риска может рассматриваться как значительное, если на это указывают качественные признаки, увязанные с процессом управления кредитным риском Банка, эффект которых не может быть своевременно выявлен в полной мере в рамках количественного анализа. Это относится к тем позициям, подверженным кредитному риску, которые соответствуют определенным критериям повышенного риска, таким как нахождение в списке особого наблюдения. Оценка указанных качественных факторов проводится на основе профессионального суждения и с учётом соответствующего прошлого опыта.

Если имеется свидетельство того, что значительного повышения кредитного риска относительно момента первоначального признания уже нет, то оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по соответствующему инструменту снова оценивается в размере 12-месячных ОКУ. Некоторые качественные признаки повышения кредитного риска, такие как нарушение пересмотренных условий кредитного соглашения, могут свидетельствовать о возросшем риске наступления дефолта, который продолжает иметь место после того, как сам признак перестал

*(в миллионах узбекских сум)*

существовать. В этих случаях Банк определит «испытательный срок», в течение которого платежи по финансовому активу должны осуществляться в срок и в установленных суммах, чтобы доказать, что кредитный риск по этому активу в достаточной мере снизился. Когда предусмотренные договором условия кредита были изменены, свидетельством того, что критерии для признания ОКУ за весь срок более не удовлетворяются, включает статистику своевременных платежей в соответствии с модифицированными условиями договора.

Банк осуществляет проверку критериев на предмет их способности выявлять значительное повышение кредитного риска посредством проведения проверок на регулярной основе, чтобы убедиться в том, что:

- критерии позволяют выявлять значительное повышение кредитного риска до того, как наступит событие дефолта в отношении позиции, подверженной кредитному риску;
- критерии не соотносятся с моментом времени, когда задолженность по активу просрочена более чем на 30 дней;
- средний период времени между выявлением значительного повышения кредитного риска и наступлением события дефолта представляется разумным;
- позиции, подверженные кредитному риску, не переводятся непосредственно из состава портфеля, по которому оценочный резерв признается в сумме 12-месячных ожидаемых кредитных убытков (Стадия 1) в состав портфеля кредитно-обесцененных активов (Стадия 3);
- отсутствует необоснованная волатильность величины оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки при переводе позиций, подверженных кредитному риску, из состава портфеля, по которому оценочный резерв признается в сумме 12-месячных ожидаемых кредитных убытков (Стадия 1) в состав портфеля, по которому оценочный резерв признается в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок (Стадия 2).

#### **Определение понятия «дефолт»**

Финансовый актив относится Банком к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Банком будут погашены в полном объеме без применения Банком таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- задолженность заемщика по любому из существенных кредитных обязательств перед Банком просрочена более чем на 90 дней. Овердрафты считаются просроченной задолженностью с того момента, как клиент нарушил предусмотренный лимит либо ему был снижен лимит до суммы, меньшей, чем сумма текущей непогашенной задолженности; или
- появляется вероятность того, что актив будет реструктуризирован в результате банкротства заемщика по причине его неспособности платить по своим обязательствам по кредиту.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам заемщика Банк учитывает следующие факторы:

- качественные – например, нарушение ограничительных условий договора («ковенантов»);
- количественные – например, статус просроченной задолженности и неуплата по другим обязательствам перед Банком одним и тем же эмитентом; а также
- иную информацию, полученную из собственных и внешних источников.

Исходные данные при оценке наступления события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

#### **Включение прогнозной информации**

Банк включает прогнозную информацию как в оценку на предмет значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков. Банк использует экспертное суждение для оценки прогнозной информации. Данная оценка также основана на информации, полученной из внешних источников.

Банк определил и документально оформил перечень основных факторов, влияющих на оценку кредитного риска и кредитных убытков, используя анализ исторических данных, оценила взаимосвязь между макроэкономическими переменными, кредитным риском и кредитными убытками. В качестве ключевого фактора определены прогнозы ВВП. Однако данный анализ не выявил значительной зависимости уровня дефолта портфеля от ВВП.

#### **Модифицированные финансовые активы**

Предусмотренные договором условия по кредиту могут быть модифицированы по ряду причин, включая изменение рыночных условий, удержание клиентов и другие факторы, не обусловленные текущим или возможным ухудшением кредитоспособности заемщика. Признание в учете существующего кредита, условия которого были



*(в миллионах узбекских сум)*

модифицированы, может быть прекращено и отражено признание в учете нового кредита с модифицированными условиями по справедливой стоимости в соответствии с учетной политикой, описанной в Примечании 3.

Если условия финансового актива изменяются, и модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу проводится посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату на основании модифицированных условий договора; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании финансового актива на основании первоначальных условий договора.

Банк пересматривает условия по кредитам клиентов, испытывающих финансовые затруднения («практика пересмотра условий кредитных соглашений») с тем, чтобы максимизировать сумму возвращаемой задолженности и минимизировать риск дефолта. В соответствии с политикой Банка по пересмотру условий кредитных соглашений пересмотр условий осуществляется в отношении каждого отдельно взятого клиента в том случае, если имеет место наступление события дефолта или существует высокий риск наступления дефолта, а также есть свидетельство того, что должник прилагает все необходимые усилия для осуществления выплаты согласно первоначальным условиям договора, и ожидается, что он сможет исполнять свои обязательства перед Банком на пересмотренных условиях.

Пересмотр условий обычно включает продление срока погашения, изменение сроков выплаты процентов и изменение ограничительных условий договора (ковенантов). Политика по пересмотру условий кредитных соглашений применяется как в отношении кредитов, выданных физическим лицам, так и в отношении кредитов, выданных юридическим лицам.

Оценка вероятности дефолта по финансовым активам, модифицированным в рамках политики по пересмотру условий кредитных соглашений, отражает факт того, привела ли модификация условий к улучшению или восстановлению возможностей Банка по получению процентов и основной суммы, а также предыдущий опыт Банка в отношении подобного пересмотра условий кредитных соглашений. В рамках данного процесса Банк оценивает качество обслуживания долга заемщиком относительно модифицированных условий договора и рассматривает различные поведенческие факторы.

В общем случае, пересмотр условий кредитных соглашений представляет собой качественный индикатор значительного повышения кредитного риска и намерение пересмотреть условия кредитных соглашений может являться свидетельством того, что подверженная кредитному риску позиция является кредитно-обесцененной (см. Примечание 3). Клиенту необходимо будет своевременно осуществлять выплаты на постоянной основе в течение определенного периода времени прежде, чем позиция, подверженная кредитному риску, больше не будет считаться кредитно-обесцененной/по которой наступило событие дефолта или вероятность дефолта которой будет считаться снизившейся настолько, что оценочный резерв под убытки снова станет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

#### **Оценка ожидаемых кредитных убытков**

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

ОКУ для подверженных кредитному риску позиций, относящихся к Стадии 1, рассчитываются путем умножения 12-месячного показателя PD на показатель LGD и величину EAD.

Методология оценки показателей PD описана выше в разделе «Создание временной структуры вероятности дефолта».

Банк оценивает показатели LGD на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств по искам в отношении контрагентов, допустивших дефолт по своим обязательствам. В моделях оценки LGD учтены структура, тип обеспечения, степень старшинства требования, отрасль, в которой контрагент осуществляет свою деятельность, и затраты на возмещение любого обеспечения, являющегося неотъемлемой частью финансового актива. Для кредитов, обеспеченных недвижимостью физических лиц, соотношение между суммой кредита и стоимостью залога (показатель LTV), является основным параметром для определения величины убытка в случае дефолта. Показатели LGD корректируются с учетом различных экономических сценариев и, применительно к кредитам, обеспеченным недвижимостью, – с учетом возможных изменений цен на недвижимость. Они рассчитываются на основе дисконтированных потоков денежных средств с использованием эффективной процентной ставки в качестве фактора дисконтирования.

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Банком исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора и в результате амортизации. Для финансового актива величиной EAD является валовая балансовая стоимость на момент дефолта.

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**  
**с участием иностранного капитала**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**

*(в миллионах узбекских сум)*

Для обязательств по предоставлению займов величина EAD представляет собой ожидаемые суммы, которые могут быть востребованы по договору, оценка которых проводится на основе исторических наблюдений и прогнозов. Для договоров финансовой гарантии величина EAD представляет собой сумму, подлежащую уплате в момент исполнения финансовой гарантии. Для некоторых финансовых активов величина EAD определяется посредством моделирования диапазона возможных величин позиций, подверженных кредитному риску, в различные моменты времени с применением сценариев и статистических методов.

Как описано выше, при условии использования максимально 12-месячного показателя PD для финансовых активов, отнесенных к Стадии 1, Банк оценивает ожидаемые кредитные убытки с учетом риска дефолта на протяжении максимального периода по договору (включая любые опционы на пролонгацию), в течение которого она подвержена кредитному риску, даже если для целей управления кредитным риском Банк рассматривает более длительный период. Максимальный период по договору распространяется вплоть до даты, когда Банк имеет право требовать погашения предоставленного кредита или имеет право аннулировать принятые на себя обязательства по предоставлению займа или договор финансовой гарантии.

Если моделирование параметра осуществляется на групповой основе, то финансовые инструменты группируются на основе общих для них характеристик риска, которые включают:

- тип инструмента;
- рейтинги кредитного риска;
- тип имеющегося в залоге обеспечения;
- соотношение между суммой кредита и стоимостью залога (показатель LTV) для ипотечного кредитования физических лиц;
- дату первоначального признания;
- срок, оставшийся до погашения;
- отрасль; и
- географическое расположение заемщика.

Необходимо проведение регулярной оценки на предмет того, что характеристики кредитного риска финансовых инструментов, объединенных в Банке, существенно не отличаются.

В отношении портфелей, по которым у Банка отсутствует информация прошлых периодов в достаточном объеме, в качестве дополнительной используется сравнительная информация из внешних источников. Примеры портфелей, в отношении которых сравнительная информация из внешних источников использована в качестве исходной для оценки ожидаемых кредитных убытков, представлены ниже.

	Позиция, подверженная кредитному риску на 31 декабря 2021	Показатель PD
Денежные средства и их эквиваленты	979 091	Статистика дефолтов
Средства в кредитных организациях	77 920	Moody's

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

### **Поправки к стандартам, вступившие в действие, но не оказавшие существенного влияния**

- Поправка к МСФО (IFRS) 16 об учете уступок по аренде, связанных с COVID-19 (выпущена 28 мая 2020 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты). Банк принял решение не применять вышеуказанную поправку.
- Реформа базовой процентной ставки (IBOR) - поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Этап 2 (выпущены 27 августа 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты).

### **Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие**

Новые стандарты и разъяснения к стандартам были выпущены, но не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Банка. Банк планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

### **МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»**

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»  
с участием иностранного капитала**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

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

Ожидается, что новый стандарт и изменения к стандартам не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

## 6 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Наличные средства		
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РУз	364 635	279 665
Депозиты «овернайт» в ЦБ РУз	429 498	421 852
Остатки средства на текущих счетах в прочих кредитных организациях	176 486	-
Резервы под ОКУ	8 490	76 707
	(18)	(8)
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>979 091</b>	<b>778 215</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов денежные средства и их эквиваленты на сумму 8 490 млн УЗС (100%) и 76 707 млн УЗС (99%) были размещены в пяти коммерческих банках, соответственно.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Остатки по счетам ЦБ РУз, кроме обязательных резервов	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее 90 дней	Итого
Центральный Банк Республики Узбекистан	429 498	176 486	605 984
<b>Счета типа «Ностро» в банках:</b>			
С кредитным рейтингом "Aa3" (Moody's)	-	275	275
С кредитным рейтингом "Baa2" (Moody's)	-	5 586	5 586
С кредитным рейтингом "B3" (Moody's)	-	2 629	2 629
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства и резервы под ОКУ</b>	<b>429 498</b>	<b>184 976</b>	<b>614 474</b>

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2020 года:

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**

с участием иностранного капитала

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

	Остатки по счетам ЦБ РУз, кроме обязательных резервов	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее 90 дней	Итого
Центральный Банк Республики Узбекистан	421 852	-	421 852
<b>Счета типа «Ностро» в банках:</b>			
С кредитным рейтингом "Aa3" (Moody's)	-	65	65
С кредитным рейтингом "A3" (Moody's)	-	66 488	66 488
С кредитным рейтингом "Baa3" (Moody's)	-	9 967	9 967
С кредитным рейтингом "B2" (Moody's)	-	187	187
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства и резервы под ОКУ</b>	<b>421 852</b>	<b>76 707</b>	<b>498 559</b>

## 7 Средства в других банках

Средства в других банках включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Обязательные депозиты на счетах в ЦБ РУз	61 867	46 831
Денежные средства с ограниченным правом использования	8 083	4 756
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	8 004	45 357
Резервы под ОКУ	(34)	(474)
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>77 920</b>	<b>96 470</b>

На 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года остаток обязательного резерва в ЦБ РУз составил 61 867 млн УЗС и 46 831 млн УЗС, соответственно. Согласно законодательству Республики Узбекистан, Банк обязан депонировать обязательные резервы в ЦБ РУз на постоянной основе, по которым не начисляются проценты и которые являются частью требований Банка с ограниченной возможностью их использования.

На конец 2021 года Банк увеличил количество сделок, по которым требовалось обеспечение залогового депозита в иностранном банке. В связи с этим сумма денежных средств с ограниченным правом использования увеличилась на более чем 94% с 31 декабря 2020 года.

Ниже приводится анализ кредитного качества средств в других банках по состоянию на 31 декабря 2021 года.

	Обязательные депозиты на счетах ЦБ РУз	Денежные средства с ограниченным правом использования	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	Итого
Центральный Банк Республики Узбекистан	61 867	-	-	61 867
Aa3 (Moody's)	-	7 047	-	7 047
A2 (Moody's)	-	976	-	976
Ba3 (Moody's)	-	10	-	10
B2 (Moody's)	-	50	8 004	8 054
Резервы под ОКУ	(1)	(7)	(26)	(34)
<b>Итого средств в других банках без учета резервов под ОКУ</b>	<b>61 866</b>	<b>8 076</b>	<b>7 978</b>	<b>77 920</b>

Ниже приводится анализ кредитного качества средств в других банках по состоянию на 31 декабря 2020 года:

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**  
с участием иностранного капитала

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

	Обязательные депозиты на счетах ЦБ РУз	Денежные средства с ограниченным правом использования	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	Итого
Центральный Банк Республики Узбекистан	46 831	-	-	46 831
A3 (Moody's)	-	4 756	-	4 756
Ваа3 (Moody's)	-	-	45 357	45 357
Резервы под ОКУ	-	-	(474)	(474)
<b>Итого средств в других банках без учета резервов под ОКУ</b>	<b>46 831</b>	<b>4 756</b>	<b>44 883</b>	<b>96 470</b>

См. Примечание 29 для оценки справедливой стоимости каждой категории средств в других банках. Анализ процентных ставок по средствам в других банках раскрыт в Примечании 26.

## 8 Кредиты и авансы клиентам

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Кредиты юридическим лицам:</b>	<b>2 400 380</b>	<b>2 119 755</b>
<i>Кредиты крупным корпоративным клиентам</i>	<i>1 151 223</i>	<i>1 014 617</i>
<i>Кредиты предприятиям малого и среднего бизнеса</i>	<i>1 249 239</i>	<i>1 105 138</i>
<b>Кредиты физическим лицам</b>	<b>1 183 432</b>	<b>834 345</b>
<b>Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду</b>	<b>209 053</b>	<b>293 610</b>
<i>Кредиты крупным корпоративным клиентам</i>	<i>50 554</i>	<i>116 913</i>
<i>Кредиты предприятиям малого и среднего бизнеса</i>	<i>158 499</i>	<i>176 697</i>
<b>Кредиты и авансы клиентам, валовая сумма</b>	<b>3 792 947</b>	<b>3 247 710</b>
За вычетом резервов под ОКУ	(61 602)	(39 089)
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>3 731 345</b>	<b>3 208 621</b>

Банк использует следующую классификацию кредитов по классам:

- Кредиты крупным корпоративным клиентам - кредиты, выданные клиентам с организационно-правовой формой собственности в виде акционерных обществ и обществ с ограниченной ответственностью, где оценка кредитного качества производится на индивидуальной основе;
- Кредиты предприятиям малого и среднего бизнеса - кредиты, выданные клиентам с организационно-правовой формой собственности в виде акционерных обществ и обществ с ограниченной ответственностью, частные предприятия, индивидуальные предприниматели, где оценка кредитного качества производится на коллективной основе;
- Кредиты физическим лицам - кредиты, выданные физическим лицам, которые включают:
  - Ипотечные кредиты;
  - Потребительские кредиты;
  - Образовательные кредиты;
  - Прочие.
- Чистые инвестиции в финансовую аренду - кредиты, выданные юридическим лицам, которые попадают под определение финансовой аренды.

Последующие таблицы содержат информацию о качестве кредитного портфеля до вычета резерва под ОКУ по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года:

Анализ кредитного качества ссуд, представленный в таблицах ниже, основан на шкале кредитного качества заемщиков, разработанной Банком:

- «Низкий кредитный риск» - активы, контрагенты по которым имеют низкую вероятность дефолта, имеют

# АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»

с участием иностранного капитала

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

высокую способность своевременно исполнять финансовые обязательства. Значения PD для данной категории варьируется от 1.01% до 2.09%.

- «Средний кредитный риск» - активы, контрагенты по которым имеют умеренную вероятность дефолта, демонстрируют среднюю способность своевременно выполнять финансовые обязательства или требуют более тщательного внимания на этапе мониторинга. Значения PD для данной категории варьируется от 13.14% до 17.6%.
- «Высокий кредитный риск» - активы, контрагенты по которым имеют более высокую вероятность дефолта, требуют особого внимания на этапе мониторинга. Значение PD для данной категории варьируется от 18.28% до 25.06%.
- «Проблемные активы» - активы, которые по имеющимся признакам обесценения соответствуют определению дефолта.

Ниже представлен анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам, оцениваемых на предмет обесценения на индивидуальной основе по крупным корпоративным клиентам по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Итого
<b>Корпоративные клиенты, в т.ч. чистая сумма инвестиций в финансовую аренду</b>				
Низкий кредитный риск	1 116 133	-	-	1 116 133
Средний кредитный риск	-	-	-	-
Высокий кредитный риск	-	31 198	-	31 198
Проблемные активы	-	-	54 446	54 446
<b>Всего</b>	<b>1 116 133</b>	<b>31 198</b>	<b>54 446</b>	<b>1 201 777</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(4 424)</b>	<b>(4 694)</b>	<b>(5 809)</b>	<b>(14 927)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>1 111 709</b>	<b>26 504</b>	<b>48 637</b>	<b>1 186 850</b>

Ниже представлен анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам, оцениваемых на предмет обесценения на коллективной основе по предприятиям малого и среднего бизнеса по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
<b>Малый и средний бизнес, в т.ч. чистая сумма инвестиций в финансовую аренду</b>				
Непросроченные	1 327 640	20 348	26 396	1 374 384
Просроченные на срок менее 30 дней	3 227	210	298	3 735
Просроченные на срок 30-90 дней	-	12 944	1 289	14 233
Просроченные на срок 91-180 дней	-	-	3 275	3 275
Просроченные на срок 181-360 дней	-	-	185	185
Просроченные на срок более 360 дней.	-	-	11 926	11 926
<b>Всего</b>	<b>1 330 867</b>	<b>33 502</b>	<b>43 369</b>	<b>1 407 738</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(3 391)</b>	<b>(1 522)</b>	<b>(27 609)</b>	<b>(32 522)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>1 327 476</b>	<b>31 980</b>	<b>15 760</b>	<b>1 375 216</b>

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**

**с участием иностранного капитала**

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**

*(в миллионах узбекских сум)*

Ниже представлен анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам, оцениваемых на предмет обесценения на коллективной основе по физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
<b>Кредиты, выданные клиентам, отраженные по амортизированной стоимости - физические лица</b>				
Непросроченные	990 669	-	-	990 669
Просроченные на срок менее 30 дней	369	-	-	369
Просроченные на срок 30-90 дней	-	182 918	-	182 918
Просроченные на срок 91-180 дней	-	-	-	-
Просроченные на срок 181-360 дней	-	-	7 839	7 839
Просроченные на срок более 360 дн.	-	-	1 637	1 637
<b>Всего</b>	<b>991 038</b>	<b>182 918</b>	<b>9 476</b>	<b>1 183 432</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(2 086)</b>	<b>(5 989)</b>	<b>(6 078)</b>	<b>(14 153)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>988 952</b>	<b>176 929</b>	<b>3 398</b>	<b>1 169 279</b>

Ниже представлен анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам, оцениваемых на предмет обесценения на коллективной и индивидуальной основе по крупным корпоративным клиентам по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
<b>Корпоративные клиенты, в т.ч. чистая сумма инвестиций в финансовую аренду</b>				
Низкий кредитный риск	936 866	-	-	936 866
Средний кредитный риск	160 020	-	-	160 020
Высокий кредитный риск	-	34 645	-	34 645
Проблемные активы	-	-	-	-
<b>Всего</b>	<b>1 096 886</b>	<b>34 645</b>	<b>-</b>	<b>1 131 531</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(1 470)</b>	<b>(749)</b>	<b>-</b>	<b>(2 219)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>1 095 416</b>	<b>33 896</b>	<b>-</b>	<b>1 129 312</b>

Ниже представлен анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам, оцениваемых на предмет обесценения на коллективной основе по предприятиям малого и среднего бизнеса по состоянию на 31 декабря 2020 года:

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**  
с участием иностранного капитала

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
<b>Малый и средний бизнес, в т.ч. чистая сумма инвестиций в финансовую аренду</b>				
Непросроченные	1 167 578	31 141	47 088	1 245 807
Просроченные на срок менее 30 дней	1 031	9 922	73	11 026
Просроченные на срок 30-90 дней	-	13 525	2 657	16 182
Просроченные на срок 91-180 дней	-	-	1 988	1 988
Просроченные на срок 181-360 дней	-	-	4 426	4 426
Просроченные на срок более 360 дн.	-	-	2 407	2 407
<b>Всего</b>	<b>1 168 609</b>	<b>54 588</b>	<b>58 639</b>	<b>1 281 836</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(1 284)</b>	<b>(1 302)</b>	<b>(20 288)</b>	<b>(22 874)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>1 167 325</b>	<b>53 286</b>	<b>38 351</b>	<b>1 258 962</b>

Ниже представлен анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам, оцениваемых на предмет обесценения на коллективной основе по физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
<b>Кредиты, выданные клиентам, отраженные по амортизированной стоимости - физические лица</b>				
Непросроченные	703 392	39 239	4 578	747 209
Просроченные на срок менее 30 дней	337	25 853	597	26 787
Просроченные на срок 30-90 дней	-	49 604	2 402	52 006
Просроченные на срок 91-180 дней	-	-	26	26
Просроченные на срок 181-360 дней	-	-	7 902	7 902
Просроченные на срок более 360 дней	-	-	414	414
<b>Всего</b>	<b>703 729</b>	<b>114 696</b>	<b>15 919</b>	<b>834 344</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(1 306)</b>	<b>(5 321)</b>	<b>(7 370)</b>	<b>(13 997)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>702 423</b>	<b>109 375</b>	<b>8 549</b>	<b>820 347</b>

Ниже представлен анализ изменения резервов под ОКУ в течение 2021 и 2020 годов, анализ изменения резервов ОКУ по стадиям приведен в Примечании 26 Политика управления финансовыми рисками, Кредитное качество финансовых активов.

	Кредиты юридическим лицам и чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	Кредиты физическим лицам	Итого
<b>Резервы под ОКУ на 1 января 2021 года</b>	<b>25 092</b>	<b>13 997</b>	<b>39 089</b>
Создание резервов под ОКУ	19 867	3 417	23 284
Списание	(532)	(3 401)	(3 933)
Изменение валютных курсов и прочие изменения	1 295	-	1 295
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ОКУ	1 728	139	1 867
<b>Резервы под ОКУ на 31 декабря 2021 года</b>	<b>47 450</b>	<b>14 152</b>	<b>61 602</b>



**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**
**с участием иностранного капитала**
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**
*(в миллионах узбекских сум)*

	Кредиты юридическим лицам и чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	Кредиты физическим лицам	Итого
<b>Резервы под ОКУ на 1 января 2020 года</b>			
Создание резервов под ОКУ	21 920	817	22 737
Списание	(18 759)	-	(18 759)
Изменение валютных курсов и прочие изменения	465	-	465
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ОКУ	1 147	598	1 745
<b>Резервы под ОКУ на 31 декабря 2020 года</b>	<b>25 092</b>	<b>13 997</b>	<b>39 089</b>

Ниже представлена концентрация кредитного портфеля по отраслям экономики:

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	1 249 288	33%	1 344 329	41%
Физические лица	1 183 432	31%	834 347	26%
Торговля	527 184	14%	567 286	17%
Услуги	375 929	10%	211 312	7%
Финансовые услуги	239 503	6%	79 962	2%
Транспорт и коммуникации	125 160	3%	87 778	3%
Строительство	62 995	2%	89 164	3%
Сельское хозяйство	29 456	1%	33 532	1%
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (валовая сумма)</b>	<b>3 792 947</b>	<b>100%</b>	<b>3 247 710</b>	<b>100%</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Банка было 5 заемщиков (2020 год: 5 заемщиков) с совокупной суммой кредитов, превышающей 79 000 млн УЗС (2020 год: 58 000 млн УЗС). Общая совокупная сумма этих кредитов составила 479 531 млн УЗС (2020 год.: 433 835 млн УЗС) или 10% от общего кредитного портфеля (2020 год: 13%).

Ниже представлен анализ кредитного качества данных кредитов по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
<b>Корпоративные клиенты, в т.ч. чистая сумма инвестиций в финансовую аренду</b>				
Низкий кредитный риск	479 532	-	-	479 532
Средний кредитный риск	-	-	-	-
Высокий кредитный риск	-	-	-	-
Проблемные активы	-	-	-	-
<b>Всего</b>	<b>479 532</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>479 532</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(1 903)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 903)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>477 629</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>477 629</b>

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**

с участием иностранного капитала

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

Ниже представлен анализ кредитного качества данных кредитов по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
<b>Корпоративные клиенты, в т.ч.</b>				
<b>чистая сумма инвестиций в финансовую аренду</b>				
Низкий кредитный риск	335 871	-	-	335 871
Средний кредитный риск	97 965	-	-	97 965
Высокий кредитный риск	-	-	-	-
Проблемные активы	-	-	-	-
<b>Всего</b>	<b>433 836</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>433 836</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(590)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(590)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>433 246</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>433 246</b>

Ниже представлена информация о справедливой стоимости залогового обеспечения по состоянию на 31 декабря 2021 года:

2021 год	Валовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения - для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату	Справедливая стоимость на дату признания/ Справедливая стоимость не определена
<b>Кредиты, не являющиеся кредитно- обесцененными</b>			
Недвижимость	1 225 488	-	1 225 488
Страховые полисы	1 101 943	-	1 101 943
Транспорт	519 333	-	519 333
Оборудование	432 151	-	432 151
Поручительства и гарантии	308 945	-	308 945
Товары в обороте	64 934	-	64 934
Денежные средства (депозиты)	10 623	-	10 623
Необеспеченные кредиты	133	-	133
<b>Всего кредитов, не являющихся кредитно-обесцененными</b>	<b>3 663 550</b>	<b>-</b>	<b>3 663 550</b>
<b>Кредитно-обесцененные кредиты</b>			
Недвижимость	24 269	24 269	-
Страховые полисы	9 964	9 964	-
Транспорт	1 777	-	1 777
Оборудование	29 670	-	29 670
Поручительства и гарантии	2 115	-	2 115
<b>Всего кредитно-обесцененных кредитов</b>	<b>67 795</b>	<b>34 233</b>	<b>33 562</b>

Ниже представлена информация о справедливой стоимости залогового обеспечения по состоянию на 31 декабря 2020 года:

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»  
с участием иностранного капитала**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

2020 год	Валовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения - для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату	Справедливая стоимость на дату признания/ Справедливая стоимость не определена
<b>Кредиты, не являющиеся кредитно-обесцененными</b>			
Недвижимость	1 033 538	-	1 033 538
Страховые полисы	810 987	-	810 987
Оборудование	494 506	-	494 506
Транспорт	446 464	-	446 464
Поручительства и гарантия	320 497	-	320 497
Денежные средства (депозиты)	3 762	-	3 762
Товары в обороте	41 466	-	41 466
Необеспеченные кредиты	10 503	-	10 503
<b>Всего кредитов, не являющихся кредитно-обесцененными</b>	<b>3 161 722</b>	<b>-</b>	<b>3 161 722</b>
<b>Кредитно-обесцененные кредиты</b>			
Недвижимость	23 924	23 924	-
Страховые полисы	11 568	11 568	-
Оборудование	2 319	-	2 319
Поручительства и гарантия	3 749	3 749	-
Транспорт	5 054	-	-
Денежные средства (депозиты)	16	-	5 054
Товары в обороте	8	-	16
Необеспеченные кредиты	260	8	-
<b>Всего кредитно-обесцененных кредитов</b>	<b>74 557</b>	<b>39 249</b>	<b>7 650</b>

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде и ее текущей стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года представлен следующим образом:

	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	Более 5 лет	Итого
<b>Платежи к получению по финансовой аренде на 31 декабря 2021 года</b>	<b>129 834</b>	<b>90 278</b>	<b>51 690</b>	<b>15 833</b>	<b>-</b>	<b>287 635</b>
Незаработанный финансовый доход	(28 390)	(23 824)	(19 014)	(6 768)	-	(77 996)
Резерв под обесценение	(256)	(163)	(79)	(22)	-	(520)
<b>Дисконтированная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2021 года</b>	<b>101 188</b>	<b>66 291</b>	<b>32 597</b>	<b>9 043</b>	<b>-</b>	<b>209 119</b>
<b>Платежи к получению по финансовой аренде на 31 декабря 2020 года</b>	<b>157 601</b>	<b>133 995</b>	<b>66 114</b>	<b>37 850</b>	<b>213</b>	<b>395 772</b>
Незаработанный финансовый доход	(25 625)	(34 177)	(24 773)	(17 446)	(141)	(102 162)
Резерв под обесценение	(236)	(220)	(91)	(45)	-	(592)
<b>Дисконтированная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2020 года</b>	<b>131 740</b>	<b>99 598</b>	<b>41 250</b>	<b>20 358</b>	<b>72</b>	<b>293 018</b>

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**  
**с участием иностранного капитала**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**

(в миллионах узбекских сум)

**9 Инвестиционные ценные бумаги**

Ниже представлены долговые ценные бумаги Банка:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Инвестиционные ценные бумаги</b>		
Облигации ЦБРУ	274 562	46 104
Резервы под ОКУ	(534)	(25)
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости</b>	<b>274 028</b>	<b>46 079</b>

Сроки погашения облигаций составляют от одного до двенадцати месяцев, средневзвешанные ставки доходности в среднем составляют 14% годовых.

**Инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлены вложениями в следующие компании: ООО «Кредитное Бюро Кредитно-Информационные Услуги CRIF», АО «Компания по рефинансированию ипотеки Узбекистана», ООО «Межбанковское кредитное бюро».

**10 Основные средства, нематериальные активы, активы для продажи**

**Основные средства**

	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого основных средств
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года</b>	<b>203 094</b>	<b>85 414</b>	<b>51 336</b>	<b>339 844</b>
Поступления	-	48 002	17 943	65 945
Выбытия, чистая сумма	-	(3 259)	(30 956)	(34 215)
Перемещения	(81 372)	-	81 372	-
Амортизационные отчисления (Примечание 22)	(3 791)	(17 210)	-	(21 001)
Выбытие амортизационных отчислений	2 107	1 485	-	3 592
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года</b>	<b>120 038</b>	<b>114 432</b>	<b>119 695</b>	<b>354 165</b>
Стоимость на 31 декабря 2020 года	134 803	162 622	119 695	417 120
Накопленная амортизация	(14 765)	(48 191)	-	(61 956)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года</b>	<b>120 038</b>	<b>114 431</b>	<b>119 695</b>	<b>354 164</b>
Поступления	184	11 939	39 135	51 258
Выбытия, чистая сумма	-	(2 447)	-	(2 447)
Амортизационные отчисления (Примечание 22)	(2 120)	(24 212)	-	(26 332)
Выбытие амортизационных отчислений	-	2 448	-	2 448
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года</b>	<b>118 102</b>	<b>102 159</b>	<b>158 830</b>	<b>379 091</b>
Стоимость на 31 декабря 2021 года	134 987	172 114	158 830	465 931
Накопленная амортизация	(16 885)	(69 955)	-	(86 840)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года</b>	<b>118 102</b>	<b>102 159</b>	<b>158 830</b>	<b>379 091</b>

Незавершенное строительство включает, главным образом, строительство и ремонт помещений филиалов. По завершению работ активы переводятся в состав зданий и оборудования.

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**  
**с участием иностранного капитала**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**

(в миллионах узбекских сум)

**Нематериальные активы**

	Нематериальные активы	Нематериальные активы в процессе разработки	Итого
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года</b>	40 282	-	40 282
Поступления	13 101	1 012	14 113
Выбытия, чистая сумма	-	-	-
Амортизационные отчисления (Примечание 22)	(4 768)	-	(4 768)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года</b>	48 615	1 012	49 627
Стоимость на 31 декабря 2020 года	55 707	1 012	56 719
Накопленная амортизация	(7 092)	-	(7 092)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года</b>	48 615	1 012	49 627
Поступления	1 196	20 599	21 794
Выбытия, чистая сумма	-	-	-
Амортизационные отчисления (Примечание 22)	(5 938)	-	(5 938)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года</b>	43 873	21 611	65 484
Стоимость на 31 декабря 2021 года	56 903	21 611	78 514
Накопленная амортизация	(13 030)	-	(13 030)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года</b>	43 873	21 611	65 484

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение SAP, приобретенное по лицензии и модифицировано для использования Банком. Процесс внедрения включал три этапа. Первый и второй этапы были начаты в 2017 году и завершены в феврале 2019 года и приняты в использование с 1 марта 2019 года. Срок амортизации программного обеспечения САП был определен в 10 лет. Третий этап внедрения программы находится в стадии разработки, в 2021 году расходы третьего этапа составили 20.6 млрд сум. 3 этап подлежит завершению в декабре 2023 года. Все расходы осуществляются в рамках бюджета согласованного с Советом Банка.

**Активы для продажи/инвестиционная собственность**

Ниже представлены активы Банка, учитываемые как долгосрочные активы, предназначенные для продажи:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Прочее имущество	8 873	29 500
<b>Итого активов, предназначенных для продажи</b>	<b>8 873</b>	<b>29 500</b>

Активы для продажи на конец 2021 года представлены имуществом (залоговое имущество по кредитам клиентам), приобретенным посредством передачи прав собственности Банка по решению суда или по мировому соглашению. Залоговое имущество, приобретенное посредством передачи прав собственности и отраженное на балансе Банка по состоянию на 31 декабря 2021 года, Банк планирует реализовать в течение 2022 года, на конец 2021 представлено зданием, расположенным по адресу: г. Ташкент, Яшнабадский район, 66, ранее учитываемым в составе инвестиционной собственности. Здание частично эксплуатировалось (30%) путем сдачи в аренду АКБ «Тенге Баню», в оставшихся 70% здания происходили монтажные работы.

13 января 2021 года Банк продал указанное здание компании «ASIA INSHURANS» за 32 млрд сум. Для продажи здания банк привлек оценщиков "Partner Evaluator Consulting". По отчётам оценщиков на 8 января 2021 года стоимость здания составляла 32 млрд. сум.

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**  
с участием иностранного капитала  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

**11 Прочие активы**

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Прочие финансовые активы:</b>		
Комиссионные и прочие средства к получению от клиентов	6 308	8 839
Взаиморасчеты с VISA International	2 784	75
Дебиторская задолженность по денежным переводам	2 107	733
Дебиторская задолженность по платежной системе Paynet	543	5 619
Переоценка СВОП сделки	-	1 065
Дебиторская задолженность по системам пластиковых карточек	-	365
За вычетом резервов под ОКУ	(421)	(4 349)
<b>Итого прочих финансовых активов</b>	<b>11 321</b>	<b>12 347</b>
<b>Прочие нефинансовые активы:</b>		
Канцелярские товары и прочие запасы	3 302	4 445
Предоплата поставщикам	2 959	1 049
Предоплата за услуги	2 046	6 511
Предоплаченные расходы и авансы	1 225	1 312
Предоплаченные налоги, за исключением налога на прибыль	-	2 025
Прочие	755	1 149
<b>Итого прочих нефинансовых активов</b>	<b>10 287</b>	<b>16 491</b>
<b>Итого прочих активов</b>	<b>21 608</b>	<b>28 838</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года прочие нефинансовые активы включают, канцелярские запасы, авансы по услугам обеспечения функционирования инфокиосков и другие услуги по обеспечению операционной деятельности.

Ниже представлен анализ кредитного качества прочих финансовых активов, оцениваемых на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Итого
<b>Прочие финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости</b>				
Непросроченные	4 319	2 683	-	7 002
Просроченные на срок менее 30 дней	-	2 691	-	2 691
Просроченные на срок 30-90 дней	-	1 100	-	1 100
Просроченные на срок 91-180 дней	-	-	816	816
Просроченные на срок 181-360 дней	-	-	93	93
Просроченные на срок более 360 дн.	-	-	40	40
<b>Итого</b>	<b>3 717</b>	<b>6 474</b>	<b>949</b>	<b>11 742</b>
Резервы под ОКУ	(14)	(188)	(219)	(421)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>3 703</b>	<b>6 286</b>	<b>730</b>	<b>11 321</b>

Ниже представлен анализ кредитного качества прочих финансовых активов, оцениваемых на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2020 года:

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**  
с участием иностранного капитала

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
<b>Прочие финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости</b>				
Непросроченные	7 417	-	-	7 417
Просроченные на срок менее 30 дней	-	2 495	-	2 495
Просроченные на срок 30-90 дней	-	1 207	-	1 207
Просроченные на срок 91-180 дней	-	-	68	68
Просроченные на срок 181-360 дней	-	-	787	787
Просроченные на срок более 360 дн.	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>7 417</b>	<b>3 702</b>	<b>5 577</b>	<b>16 696</b>
<b>Резервы под ОКУ</b>	<b>(-)</b>	<b>(118)</b>	<b>(4 230)</b>	<b>(4 349)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>7 417</b>	<b>3 584</b>	<b>1 347</b>	<b>12 347</b>

Ниже представлен анализ изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам в течение 2021 и 2020 годов:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Резервы под ОКУ на 1 января</b>	<b>4 349</b>	<b>1 826</b>
(Восстановление) / создание резервов под ОКУ	(3 928)	2 523
<b>Резервы под ОКУ на 31 декабря</b>	<b>421</b>	<b>4 349</b>

## 12 Средства других банков

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Обязательства по аккредитивам	17 794	122 845
Краткосрочные депозиты других банков	325 950	2 043
Долгосрочные депозиты других банков	6 701	237 465
<b>Итого средств других банков</b>	<b>350 445</b>	<b>362 353</b>

См. Примечание 29 для раскрытия информации о справедливой стоимости каждой категории сумм, причитающихся другим банкам. Анализ процентных ставок по средствам других банков представлен в Примечании 26. По состоянию на 31 декабря 2021 года Банк имел крупные депозитные вклады пяти банков (2020 год: три банка), общая сумма которых составляла 225 745 млн УЗС (2020 год: 219 674 млн УЗС) или 64% от средств других банков (2020 год: 61%).

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»  
с участием иностранного капитала**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

**13 Средства клиентов**

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Государственные и общественные организации</b>		
- Текущие/расчетные счета	106 886	133 201
- Срочные депозиты	478 967	353 845
<b>Прочие юридические лица</b>		
- Текущие/расчетные счета	890 432	940 356
- Срочные депозиты	873 346	485 270
<b>Физические лица</b>		
- Текущие/расчетные счета	219 832	179 222
- Срочные депозиты	1 464 815	1 020 515
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>4 034 278</b>	<b>3 112 408</b>

Ниже представлена структура концентрации риска средств клиентов по отраслям экономики:

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	1 668 540	41.4%	1 199 736	38.5%
Производство	741 214	18.4%	631 961	20.3%
Государственные и общественные организации	727 458	18.0%	487 046	15.6%
Услуги	321 604	8.0%	296 692	9.5%
Торговля	285 363	7.1%	221 694	7.1%
Финансовые организации	133 422	3.3%	110 128	3.5%
Строительство	108 701	2.7%	102 461	3.3%
Сельское хозяйство	17 885	0.4%	12 850	0.4%
Транспорт и коммуникации	14 613	0.4%	24 138	0.8%
Недвижимость	8 805	0.2%	14 665	0.5%
Прочие	6 673	0.2%	11 038	0.4%
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>4 034 278</b>	<b>100.00%</b>	<b>3 112 408</b>	<b>100.0%</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Банка было 19 клиентов (2020 год: 12 клиентов) с остатками более 25 млрд сум.

Совокупный баланс этих клиентов составил 1 271 765 млн УЗС (2020 год: 601 974 млн сум) или 32% (2020 год: 19%) от общей суммы средств клиентов.

См. Примечание 29 для раскрытия информации о справедливой стоимости средств клиентов. Анализ процентных ставок по средствам клиентов представлен в Примечании 26.

**14 Прочие заемные средства**

	Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Фонд поддержки сельскохозяйственного сектора при Министерстве Финансов Республики Узбекистан	УЗС	8%	284 214	239 330
Ипотека Банк	УЗС	5%	23 169	59 445
Фонд финансирования государственных программ развития Республики Узбекистан при Кабинете Министров	УЗС	0-10%	78 421	78 349
agRIF Cooperative 3671 Зарубежный фонд	Долл. США	5.60%	13 005	31 528
INCOFIN CVSO CVBA 4120 Зарубежный фонд	Евро	4.50%	18 337	25 564



**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»****с участием иностранного капитала****Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года***(в миллионах узбекских сум)*

INCOFIN CVSO CVBA 3471 Зарубежный фонд	Евро	5%	-	9 647
INCOFIN CVSO CVBA 3473 VDK Bank	Евро	5%	-	6 414
INCOFIN CVSO CVBA 3472 Зарубежный фонд	Евро	5.5%	-	16 380
Международный банк реконструкции и развития	Долл. США	6-мес ЛИБОР+переменный спред+0.2%	13 005	12 572
РНКО Платежный Центр ООО	Долл. США	0	1 084	-
<b>Итого прочих заемных средств</b>			<b>431 235</b>	<b>479 229</b>

В соответствии с Постановлением Президента Республики Узбекистан № 4563 от 09 января 2020 года «О мерах по реализации инвестиционной программы Республики Узбекистан на 2020 — 2022 годы» и Постановлением Президента Республики Узбекистан №2 от 10 ноября 2021 «О мерах по совершенствованию системы финансирования расходов на выращивание и сбор хлопка-сырца» Банк привлек ресурсы для финансирования компаний, участвующих в выращивании хлопка, сроком на один год на сумму 284 214 млн сум под 8% годовых, а в 2020 году – 239 330 млн под 3.5% годовых.

Сумма привлеченных средств на конец 2021 года от зарубежного фонда INCOFIN CVSO CVBA и agRIF Cooperative под процентными ставками 4.5% и 5.6% годовых в Евро и Долларх соответственно составила 31 342 млн сум (2020 г.: 89 533 млн сум под процентными ставками от 4.5-5.6%).

В соответствии с Указом Президента №ПП - 3777 «Каждая семья-предприниматель» Банк привлек ресурсы в 2019 и 2020 годах от ряда банков Узбекистана под процентную ставку от 3% до 5% годовых со сроком погашения три года включая шестимесячный льготный период по основному долгу.

Срок погашения наступил с 2020 года и продлится до 2026 год. По состоянию на 31 декабря 2021 года заемные средства по программе составили 23 169 млн сум (2020 г.: 59 445 млн сум.).

В соответствии с Указом Президента №ПП - 3651 «О мерах по дальнейшему стимулированию и развитию системы дошкольного образования» («Указ Президента») Фонд финансирования государственных программ развития Республики Узбекистан при Кабинете Министров Республики Узбекистан («Фонд») предоставил беспроцентные кредиты коммерческим банкам Узбекистана для дальнейшего финансирования создания негосударственных дошкольных образовательных учреждений. В 2019 году Банк подписал кредитное соглашение с Фондом на выдачу кредитной линии со сроком погашения в 2034 годах в соответствии с Указом Президента. По состоянию на 31 декабря 2020 года использованная сумма составила 78 421 млн. сум (2020 г.: 78 349 млн сум.).

17 мая 2018 года Банк подписал соглашение с Международным банком реконструкции и развития на общую сумму 12 000 000 долларов США с процентной ставкой LIBOR 6 м + переменный спред МБРР + 0.2% до марта 2026 года. Изменение включает изменение курса валюты.

**15 Субординированный долг**

	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
ООО ИП «Textile Finance Khorezm»	Долл. США	30 декабря 2027 г.	6.0%	27 094	78 624
<b>Итого субординированного долга</b>				<b>27 094</b>	<b>78 624</b>

Субординированный долг по состоянию на конец 2021 год представлен одним контрактом, заключенным 5 июня 2020 года Банком с ООО «Textile Finance Khorezm» на сумму 2.5 млн долл США, с процентной ставкой 6% годовых со сроком погашения до 31 декабря 2025 года (2020: представлен тремя контрактами, заключенными 5 июня 2020 года Банком с ООО «Textile Finance Khorezm» на сумму 7.5 млн долл США, с процентной ставкой 6% годовых со сроком погашения до 31 декабря 2025 года).

(в миллионах узбекских сум)

<b>16 Прочие обязательства</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Начисленные расходы на содержание персонала	4 097	3 463
Кредиторская задолженность перед Фондом гарантирования вкладов	3 640	-
Кредиторская задолженность за услуги	2 625	2 001
Кредиторская задолженность по денежным переводам	279	2 666
Кредиторская задолженность за профессиональные услуги	241	700
Прочие	588	339
<b>Итого прочих финансовых обязательств</b>	<b>11 470</b>	<b>9 169</b>
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	1 133	-
Резерв по гарантиям	550	264
Прочие	-	7
<b>Итого прочих нефинансовых обязательств</b>	<b>1 683</b>	<b>271</b>
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>13 153</b>	<b>9 440</b>

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**

с участием иностранного капитала

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

**17 Сверка обязательств вытекающих из финансовой деятельности**

В таблице ниже приведены изменения в обязательствах Банка возникающие в результате финансовой деятельности включая как денежные так и неденежные изменения. Обязательства возникающие в результате финансовой деятельности представляются собой те, по которым денежные потоки были или будущие денежные потоки будут классифицированы в отчете о денежных потоках Банка как денежные потоки от финансовой деятельности.

	1 января 2020 года		Отток денежных средств от финансовой деятельности		Неденежные потоки		31 декабря 2021 года	
	Приток денежных средств от финансовой деятельности	Приток средств от финансовой деятельности	Проценты уплаченные	Влияние изменений обменного курса	Проценты начисленные	Взаимо-расчеты с учредителями	Проценты начисленные	Взаимо-расчеты с учредителями
Прочие заемные средства	479 229	314 050	(22 200)	459	22 025		431 325	
Субординированный долг	78 624	-	(2 360)	906	2 309		27 094	
Акционерный капитал	400 000	-	-	-	-		400 000	

	1 января 2020 года		Отток денежных средств от финансовой деятельности		Неденежные потоки		31 декабря 2020 года	
	Приток денежных средств от финансовой деятельности	Приток средств от финансовой деятельности	Проценты уплаченные	Влияние изменений обменного курса	Проценты начисленные	Взаимо-расчеты с учредителями	Проценты начисленные	Взаимо-расчеты с учредителями
Прочие заемные средства	559 923	340 532	(37 649)	8 589	34 740		479 229	
Субординированный долг	71 726	76 314	(5 643)	2 263	5 690		78 624	
Акционерный капитал	400 000	-	-	-	-		400 000	

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»  
с участием иностранного капитала**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

**18 Акционерный капитал**

	Количество акций в обращении (в тыс)	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Итого
На 1 января 2020 года	400 000	400 000	1 853	401 853
Эмиссия новых акций	-	-	-	-
На 31 декабря 2020 года	400 000	400 000	1 853	401 853
Эмиссия новых акций	-	-	-	-
На 31 декабря 2021 года	400 000	400 000	1 853	401 853

Эмиссионный доход представляет собой превышение полученных взносов над номинальной стоимостью выпущенных акций.

В 2020 и 2021 годах не осуществлялась эмиссия акций на основании решения собрания акционеров последняя зарегистрированная эмиссия акций составила в 2019 году 80 000 млн УЗС которые были оплачены денежными средствами новыми и существующими акционерами. Номинальная стоимость каждой акции равна 1 000 УЗС.

**19 Чистые процентные доходы**

	За год закончившийся 31 декабря 2021 года	За год закончившийся 31 декабря 2020 года
<i>Процентные доходы рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</i>		
Кредиты и авансы клиентам	522 216	429 045
Средства в других банках	16 578	14 333
Государственные облигации	12 175	7 240
<b>Итого процентных доходов рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</b>	<b>550 969</b>	<b>450 618</b>
<i>Прочие процентные доходы</i>		
Чистые инвестиции в финансовую аренду	35 501	41 307
<b>Процентные расходы</b>		
Средства клиентов	292 218	210 271
Прочие заемные средства	22 635	34 740
Средства других банков	16 517	19 963
Субординированный займ	2 318	5 690
Выпущенные долговые ценные бумаги	92	234
Прочие	-	896
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>333 780</b>	<b>271 795</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>252 690</b>	<b>220 130</b>

Процентный доход по денежным средствам и их эквивалентам включен в процентный доход по средствам в других банках.

Процентный доход по обесцененным кредитам и авансам клиентам за год закончившийся 31 декабря 2021 года, составил 9 691 млн УЗС (2020 год: 6 470 млн УЗС).

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**  
**с участием иностранного капитала**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**

(в миллионах узбекских сум)

**20 Комиссионные доходы и расходы**

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	За год закончившийся 31 декабря 2021 года	За год закончившийся 31 декабря 2020 года
<b>Комиссионные доходы</b>		
- Расчетные операции	61 983	33 464
- Абонентская плата за ведение счета в банке	42 768	20 034
- Кассовые операции	42 376	27 163
- Международные денежные переводы	29 769	22 299
- Аккредитивы	5 987	1 873
- Конверсионные операции	5 117	22 260
- Интернет банкинг	2 797	2 036
- Услуги по пластиковым карточкам	2 745	2 151
- Платежная система "Раупет"	1 502	4 789
- Гарантии	1 273	1 899
- Выписки из банковского счета	391	177
- Регистрационный сбор	-	1
- Прочие	1 899	1 592
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>198 607</b>	<b>139 739</b>

	За год закончившийся 31 декабря 2021 года	За год закончившийся 31 декабря 2020 года
<b>Комиссионные расходы</b>		
- Расчетные операции	32 138	15 695
- Операции с иностранной валютой	13 564	11 834
- Кассовые операции	5 145	3 700
- Аккредитивы	2 489	605
- Прочие	3 844	2 553
<b>Итого комиссионные расходы</b>	<b>57 180</b>	<b>34 387</b>

*Обязательства к исполнению и политика признания выручки*

Комиссионные доходы по договорам с покупателями оцениваются на основе вознаграждения, указанного в договоре. Банк признает выручку, когда он передает контроль над услугой покупателю.

В следующей таблице представлена информация о характере и сроках выполнения обязательств по договорам с покупателями, включая основные условия оплаты и соответствующие учетные политики для признания выручки.

Тип обслуживания	Характер и сроки исполнения обязательств, включая существенные условия платежа	Признание выручки в соответствии с МСФО (IFRS) 15
Розничные и корпоративные услуги	Банк оказывает банковские услуги розничным и корпоративным клиентам, включая обслуживание счетов, депозитарные услуги, выдачу гарантий и аккредитивов.  Комиссия за ведение счета взимается путем списания соответствующих сумм со счета клиента ежемесячно по фиксированному тарифам, ежегодно пересматриваемым управляющим банком.	Комиссионные сборы за услуги по ведению счетов, выдаче гарантий и аккредитивов, депозитарные услуги признаются по мере оказания услуг.  Комиссия за транзакцию признается в момент совершения соответствующих транзакций.

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**  
**с участием иностранного капитала**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**

(в миллионах узбекских сум)

**21 Прочие операционные доходы**

	За год закончившийся 31 декабря 2021 года	За год закончившийся 31 декабря 2020 года
Доход от аренды основных средств	2 322	7 544
Доходы от реализации или выбытия основных средств	1 623	83
Штрафы и пени	-	421
Прочие непроцентные доходы	1 692	167
<b>Итого прочих операционных доходов</b>	<b>5 637</b>	<b>8 215</b>

**22 Административные и прочие операционные расходы**

	За год закончившийся 31 декабря 2021 года	За год закончившийся 31 декабря 2020 года
Расходы на содержание персонала	149 066	110 401
Амортизация	32 270	26 311
Взносы в Фонд гарантирования вкладов граждан	12 712	4 244
Профессиональные услуги	12 317	11 135
Расходы, связанные с охранными услугами	11 297	7 938
Канцелярские товары	9 145	5 792
Ремонт и содержание	8 558	6 360
Налоги, за исключением налога на прибыль	8 491	6 577
Аренда	2 917	2 412
Связь	1 977	1 727
Топливо	1 765	1 327
Коммунальные услуги	1 739	1 625
Реклама	1 640	1 521
Страхование	1 428	-
Штрафы понесенные	1 354	297
Представительские расходы	1 211	638
Благотворительность	336	10 663
Прочие	3 461	2 575
<b>Итого административных и прочих операционных расходов</b>	<b>261 683</b>	<b>201 543</b>

В расходы по персоналу включены обязательные социальные отчисления в размере 14 299 млн УЗС (2020 год: 10 285 млн УЗС).

Благотворительные расходы в 2021 году составили 336 млн сум (2020: 10 663 млн. сум). Существенное снижение обусловлено тем, что в 2020 году Банк, по согласованию с акционерами Банка, перечислил 1 млн долл США в Фонд по борьбе с коронавирусной инфекцией, по курсу Центрального Банка Республики Узбекистан на момент оплаты.

**23 Налог на прибыль**

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

Расход по налогу на прибыль отраженный в отчете о прибыли или убытке за год включает следующее:

	За год закончившийся 31 декабря 2021 года	За год закончившийся 31 декабря 2020 года
Текущие расходы по налогу на прибыль	38 080	26 224
Отложенный налог	(3 572)	(4 493)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>34 508</b>	<b>21 731</b>

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**  
**с участием иностранного капитала**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**

(в миллионах узбекских сум)

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

Налог на прибыль начисляется в соответствии с Налоговым кодексом Республики Узбекистан. Действующая ставка налога на прибыль для банков в 2021 году составила 20% (2020 г: 20%) от налогооблагаемой прибыли. В соответствии с налоговым законодательством Республики Узбекистан Банк также уплачивает другие налоги и отчисления связанные с его операционной деятельностью.

Ниже приводится сверка между ожидаемым и фактическим налоговым сбором:

	За год закончившийся 31 декабря 2021 года	За год закончившийся 31 декабря 2020 года
Прибыль до налогообложения включая прибыль от прекращенной деятельности	165 737	102 870
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке 20% (2020 год: 20%)	33 147	20 574
Невычитаемые расходы	4 537	1 594
Доходы, освобожденные от налогообложения	(3 176)	(437)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>34 508</b>	<b>21 731</b>

**(в) Отложенные налоги проанализированные по типу временной разницы**

Отложенные налоги проанализированные по типу временной разницы

Различия между МСФО и законодательными нормами налогообложения в Узбекистане приводят к определенным временным различиям между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их налоговой базой. Налоговый эффект изменений этих временных разниц подробно описан ниже и отражается по ставке 20% (2020 год: 20%).

	2021	(Отнесено)/ восстановлено в составе прибыли или убытка	2020	(Отнесено)/ восстановлено в составе прибыли или убытка	2019
<b>Налоговое воздействие временных разниц уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу</b>					
Кредиты и авансы клиентам	5 754	1 012	4 742	1 136	3 606
Основные средства и нематериальные активы	5 519	2 394	3 125	2 659	466
Прочие активы	1 354	(607)	1 961	146	1 815
Денежные средства и их эквиваленты	4	2	2	(2)	4
Средства в других банках	(93)	(188)	95	93	2
Прочие обязательства	64	(358)	422	306	116
Средства клиентов	-	-	-	-	-
Прочие	1 345	1 345	-	156	(156)
Инвестиции в ассоциированные компании	(28)	(28)	-	-	-
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>13 919</b>	<b>3 572</b>	<b>10 347</b>	<b>4 494</b>	<b>5 853</b>

(в миллионах узбекских сум)

## 24 Дивиденды

В течении 2021 и 2020 годов Банк не объявлял дивиденды.

## 25 Анализ сегментов

Операционные сегменты — это компоненты 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 Банка.

### (а) Описание продуктов и услуг от которых каждый отчетный сегмент получает доход

Банк организован на основе двух основных бизнес-сегментов:

- Корпоративные услуги представляют собой услуги прямого дебетования текущие счета депозиты овердрафты займы и другие кредитные линии производные инструменты в иностранной валюте для юридических лиц включая малые и средние предприятия а также инвестиции в юридические лица;
- Розничные услуги представляют собой банковские услуги текущие счета частных клиентов, сбережения депозиты инвестиционные сберегательные продукты хранение дебетовые карты потребительские кредиты и ипотечные кредиты.
- Нераспределенные представляют собой операции и транзакции с клиентами отличными от корпоративных или розничных банковских услуг.

### (б) Факторы которые руководство использовало для определения отчетных сегментов

Сегменты Банка являются стратегическими бизнес-единицами ориентированными на разных клиентов. Они управляются отдельно потому что каждому бизнес-подразделению требуются разные маркетинговые стратегии и уровень обслуживания. Руководство применяет основной принцип МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» при определении того какой набор финансовой информации должен составлять основу для операционных сегментов.

### (в) Измерение прибыли или убытка операционного сегмента активов и обязательств

Лицо ответственное за принятие операционных решений рассматривает финансовую информацию подготовленную на основе международных стандартов финансовой отчетности. Он оценивает эффективность каждого сегмента на основе прибыли до налогообложения.

### (г) Информация о прибылях и убытках отчетного сегмента активах и обязательствах

Информация по отчетным сегментам за год закончившийся 31 декабря 2021 года приводится ниже:

	Корпоративные услуги	Розничные услуги	Нераспре- деляемые	Итого
Процентные доходы	306 403	251 331	28 736	586 470
Комиссионные доходы	122 564	76 043		198 607
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	-	-	54 889	54 889
Чистая прибыль / (Убыток) от переоценки иностранной валюты	-	-	2 528	2 528
Доходы от операции СВОП	-	-	(3 158)	(3 158)
Чистые изменения, инвестиции, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	139	139



**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**  
**с участием иностранного капитала**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**

(в миллионах узбекских сум)

Прочие операционные доходы	2 365	-	3 272	5 637
<b>Итого доходы</b>	<b>431 332</b>	<b>327 374</b>	<b>86 406</b>	<b>845 112</b>
Процентные расходы	(163 956)	(150 897)	(18 927)	(333 780)
Комиссионные расходы	(48 190)	(8 990)	-	(57 180)
Административные и прочие операционные расходы	(145 480)	(34 612)	(81 591)	(261 683)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(18 225)	(8 312)	-	(26 537)
Резерв под обесценение прочих активов	(195)	-	-	(195)
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(34 508)	(34 508)
<b>Итого расходы</b>	<b>(376 046)</b>	<b>(202 811)</b>	<b>(135 026)</b>	<b>(713 883)</b>
<b>Результаты сегмента</b>	<b>55 286</b>	<b>124 563</b>	<b>(48 620)</b>	<b>131 229</b>
Денежные средства и их эквиваленты	614 457	364 634	-	979 091
Средства в других банках	77 920	-	-	77 920
Кредиты и авансы клиентам	2 590 947	1 140 398	-	3 731 345
Инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости	-	-	274 028	274 028
Инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	3 297	3 297
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	-	4 333	4 333
Отложенные налоговые активы	-	-	13 880	13 880
Основные средства и нематериальные активы	-	-	444 575	444 575
Активы для продажи	-	-	8 873	8 873
Прочие активы	12 664	1 349	7 595	21 608
<b>Итого активы отчетных сегментов</b>	<b>3 295 988</b>	<b>1 506 381</b>	<b>756 581</b>	<b>5 558 950</b>
Средства других банков	-	-	350 445	350 445
Средства клиентов	2 346 867	1 678 281	9 130	4 034 278
Прочие заемные средства	408 075	-	23 160	431 235
Выпущенные долговые ценные бумаги	1	-	-	1
Субординированный долг	27 094	-	-	27 094
Прочие обязательства	7 109	2 085	3 959	13 153
<b>Итого обязательства отчетных сегментов</b>	<b>2 789 146</b>	<b>1 680 366</b>	<b>386 694</b>	<b>4 856 206</b>

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**  
**с участием иностранного капитала**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**

(в миллионах узбекских сум)

Информация по отчетным сегментам за год закончившийся 31 декабря 2020 года приводится ниже:

	Корпоративные услуги	Розничные услуги	Нераспре- деляемые	Итого
Процентные доходы	294 653	175 699	21 573	491 925
Комиссионные доходы	96 930	42 809	-	139 739
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	-	-	221	221
Чистая прибыль по переоценке иностранной валюты	-	-	3 984	3 984
Доходы от операции СВОП	2 601	-	-	2 601
Прочие операционные доходы	7 028	-	1 187	8 215
<b>Итого доходы</b>	<b>401 212</b>	<b>218 508</b>	<b>26 965</b>	<b>646 685</b>
Процентные расходы	(116 898)	(99 063)	(55 834)	(271 795)
Комиссионные расходы	(27 002)	(7 385)	-	(34 387)
Административные и прочие операционные расходы	(90 194)	(46 400)	(64 950)	(201 543)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(20 319)	(12 582)	(479)	(33 380)
Резерв под обесценение прочих активов	(2 710)	-	-	(2 710)
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(21 732)	(21 731)
<b>Итого расходы</b>	<b>(257 123)</b>	<b>(165 429)</b>	<b>(142 995)</b>	<b>(565 547)</b>
<b>Результаты сегмента</b>	<b>144 089</b>	<b>53 079</b>	<b>(116 029)</b>	<b>81 138</b>
Денежные средства и их эквиваленты	506 185	272 031	-	778 215
Средства в других банках	96 470	-	-	96 470
Кредиты и авансы клиентам	2 388 273	820 348	-	3 208 621
Инвестиционные ценные бумаги	-	-	46 079	46 079
Инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	3 158	3 158
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	-	8 654	8 654
Отложенные налоговые активы	-	-	10 345	10 345
Основные средства и нематериальные активы	-	-	403 791	403 791
Активы для продажи	-	-	28 105	28 105
Прочие активы	12 668	8 814	8 750	30 233
<b>Итого активы отчетных сегментов</b>	<b>3 003 596</b>	<b>1 101 193</b>	<b>508 882</b>	<b>4 613 671</b>
Средства других банков	-	-	362 353	362 353
Средства клиентов	1 912 672	1 199 736	-	3 112 408
Прочие заемные средства	419 784	-	59 445	479 229
Выпущенные долговые ценные бумаги	2	100	-	102
Субординированный долг	78 624	-	-	78 624
Прочие обязательства	5 095	3 046	1 299	9 440
<b>Итого обязательства отчетных сегментов</b>	<b>2 416 176</b>	<b>1 202 882</b>	<b>423 097</b>	<b>4 042 156</b>

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

Доходы Банка анализируются по продуктам и услугам в Примечании 19 (процентные доходы) Примечании 20 (комиссионные доходы) и в Примечании 21 (прочие операционные доходы).

**(е) Географическая информация**

Банк осуществляет свою деятельность в Узбекистане а деятельность Банка с иностранными контрагентами раскрыта в Примечании 26. Вся выручка Банка генерируется в Узбекистане поскольку большая часть финансовых активов размещенных за пределами Узбекистана является беспроцентной. .

**(ж) Основные клиенты**

У Банка нет клиентов с доходами превышающими 10% от общей суммы доходов Банка.

*(в миллионах узбекских сум)*

**26 Политика управления финансовыми рисками**

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного 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.** Банк подвергается кредитному риску т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и вследствие этого возникновения у другой стороны финансового убытка. Банк устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков а также отраслевых сегментов.

Максимальный уровень кредитного риска Банка значительно варьируется и зависит как от индивидуальных рисков так и от общих рисков рыночной экономики. Для финансовых активов отраженных в отчете о финансовом положении максимальная подверженность риску равна балансовой стоимости этих активов до любого зачета или обеспечения.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Денежные средства и их эквиваленты	614 474	498 559
Средства в других банках	77 954	96 943
Кредиты и авансы клиентам	3 792 947	3 247 710
Инвестиционные ценные бумаги	274 028	46 079
Прочие финансовые активы	11 321	12 347
<b>Всего максимальный уровень подверженности кредитному риску</b>	<b>4 770 724</b>	<b>3 901 639</b>

Банк провел процесс проверки кредитного качества чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в платежеспособности контрагентов включая регулярные пересмотры залогового обеспечения. Лимиты контрагентов устанавливаются с использованием системы внутреннего кредитного рейтинга Банка которые присваивает каждому контрагенту рейтинг риска. Процесс обзора кредитного качества направлен на то чтобы позволить Банку оценить потенциальный убыток в результате рисков которым она подвергается и предпринять корректирующие действия.

При необходимости а также в отношении большинства предоставляемых кредитов Банк получает залоговое обеспечение а также поручительства организаций и физических лиц. Подверженность кредитному риску в части забалансовых активов раскрыта в Примечании 28.

*Политика по снижению и ограничению риска.*

Банк 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.

Банк 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 не реже одного раза в год. Лимиты кредитного риска по продуктам отраслям экономики и странам ежеквартально утверждаются Руководством.

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.* Банк 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. Основные типы залогового обеспечения по кредитам и авансам включают:

# АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»

## с участием иностранного капитала

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

- поручительство;
- транспортное средство;
- недвижимость;
- оборудование;
- денежный депозит;
- жилая недвижимость;
- страховой полис

Обеспечение являющееся обеспечением финансовых активов отличных от займов и авансов определяется характером инструмента.

(б) *Лимиты.* Банк создал несколько кредитных комитетов которые утверждают кредитные лимиты по отдельным заемщикам:

- Кредитный комитет Наблюдательного совета рассматривает и утверждает лимиты кредитования в рамках своих полномочий в ходе текущей деятельности Банка на период до следующего годового собрания акционеров и также рассматривает и утверждает кредитные лимиты свыше 10% капитала первого уровня и проводит еженедельные собрания;
- Кредитный комитет головного офиса рассматривает и утверждает кредитные лимиты до 10% капитала первого уровня и проводит еженедельные собрания; а также
- Кредитный комитет филиалов рассматривает и утверждает кредитные лимиты установленные Головным офисом и проводит ежедневные встречи.

Кредитные заявки совместно с финансовым анализом потенциального заемщика который включает анализ ликвидности рентабельности коэффициент покрытия процентов и коэффициент обслуживания долга подготовленные соответствующими менеджерами по работе с клиентами передаются Кредитной комиссии 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 аналогичном 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 Банка к преобразованиям влияющим на определенную отрасль или географическое местоположение.

Для того чтобы избежать чрезмерной концентрации рисков кредитная политика и процедуры Банка включают конкретные рекомендации ЦБ РУз направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Определенные концентрации кредитных рисков контролируются и управляются соответствующим образом. Руководство Банка сосредоточено на риске концентрации следующим образом:

- Максимальный риск на одного заемщика или Группы заемщиков - не более 25% капитала Банка 1-го уровня;
- Максимальная подверженность по необеспеченным кредитам - не более 5% капитала Банка 1-го уровня;
- Общая сумма всех крупных кредитов не должна превышать 8-кратный капитал Банка 1-го уровня; и
- Общая сумма кредита связанными лицами стороне - не более капитала Банка 1-го уровня.

(г) *Мониторинг качества кредитного портфеля и отчетности.* В соответствии с кредитной политикой Банка отдел мониторинга кредитного портфеля несет ответственность за мониторинг:

- целевого использования заемных средств
- финансовых показателей и положения заемщиков
- залогового обеспечения соответствующего требованиям рынка; и
- качества кредитного портфеля.

Служба внутреннего аудита несет ответственность за контроль над соответствием кредитного портфеля требованиям и правилам ЦБ РУз а также внутренним политикам Банка Процессы управления кредитным риском в масштабах Банка ежегодно аудируются службой внутреннего аудита которая проверяет адекватность процедур и надлежащую классификацию кредитов. Служба внутреннего аудита обсуждает результаты всех оценок с руководством и предоставляет отчеты о своих результатах и рекомендациях Совету Банка.

Руководство оценивает адекватность резерва по кредитным убыткам на ежемесячной основе. Руководство Банка

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**

**с участием иностранного капитала**

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**

*(в миллионах узбекских сум)*

получает полный отчет по рискам один раз в квартал предназначенный для предоставления всей необходимой информации для оценки и заключения по кредитным рискам Банка.

Кредитное управление Банка осуществляет анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков. Поэтому руководство считает необходимым предоставлять данные о Сроках задолженности и прочую информацию о кредитном риске как это представлено в Примечаниях.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определяется как вероятность убытков из-за неспособности другого участника сделки с финансовым инструментом выполнить условия договора. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств что и в отношении балансовых финансовых инструментов путем авторизации сделок использования лимитов ограничивающих риск и процедур мониторинга.

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**

**с участием иностранного капитала**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

**Кредитное качество финансовых активов**

В таблицах ниже представлена информация об изменениях вальной балансовой стоимости финансовых активов за периода, который способствовала изменениям в резерве под обесценение в течение года закончившегося 31 декабря 2021 и 2020 годов:

2021	Кредиты и авансы клиентам			Условные обязательства	Средства в других банках	Денежные средства и их эквиваленты государственные облигации			Прочие активы			
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни			Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни		
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2021 года</b>	2 969 224	203 930	74 557	337 455	96 943	824 328	7 417	3 702	5 577			
<b>Изменения в вальной балансовой стоимости</b>												
- Переход в первую стадию	45 249	(40 143)	(5 106)	-	-	-	(5 511)	5 153	358			
- Переход во вторую стадию	(229 572)	236 405	(6 833)	-	-	-	102	(156)	54			
- Переход в третью стадию	(91 709)	(18 261)	109 970	-	-	-	-	3	(3)			
Частичные погашения	(553 634)	(73 305)	(42 729)	2 018	14 877	-	-	-	-			
Созданные или вновь приобретенные финансовые активы	2 723 231	-	-	63 807	8 243	450 044	8 687	-	-			2 710
Финансовые активы признаны, которых было прекращено	(1 468 269)	(69 444)	(23 389)	(284 485)	(42 109)	(45 000)	-	(4 397)	(5 551)			
Списание активов	-	-	(3 932)	-	-	-	-	-	-			
Изменение валютных курсов и прочие изменения	45 398	8 436	996	-	-	-	-	-	(3 797)			
Высвобождение дисконта в отношении вальной балансовой стоимости	-	-	1 879	-	-	-	-	-	951			1 101
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2021 года</b>	3 439 918	247 618	105 412	118 795	77 954	1 252 162	5 435	5 257	448			
<b>Резервы под ОКУ по состоянию на 31 декабря 2021 года</b>	(9 902)	(12 204)	(39 495)	(286)	(34)	(552)	(13)	(188)	(219)			

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**

с участием иностранного капитала

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

2020	Кредиты и авансы клиентам			Условные обязательства			Средства в других банках			Денжные средства и их эквиваленты			Прочие активы		
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2020 года	2,885,526	185,682	41,828	230,134	247,063	715,082	6,174	11,510	3,468						
Изменения в валовой балансовой стоимости															
- Переход в первую стадию	93 501	(91 342)	(2 159)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Переход во вторую стадию	(214 220)	215 525	(1 305)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Переход в третью стадию	(84 297)	(3 651)	87 949	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Частичные погашения	(325 635)	(25 726)	(18 357)	3 472	(121 290)	65 111	1 880	(9)	9						
Созданные или вновь приобретенные финансовые активы	1 840 664	-	-	153 219	49 425	46 376	298	232	5 936						
Финансовые активы признаны, которых было прекращено	(1 310 983)	(79 036)	(24 089)	(49 370)	(78 255)	(2 241)	(935)	(11 527)	(3 836)						
Списание активов	-	-	(18 759)	-	-	-	-	-	-						
Изменение валютных курсов и прочие изменения	84 667	2 478	(5 699)	-	-	-	-	-	-						
Высвобождение дисконта в отношении валовой балансовой стоимости	-	-	1 746	-	-	-	-	-	-						
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2020 года</b>	<b>2 969 224</b>	<b>203 930</b>	<b>74 557</b>	<b>337 455</b>	<b>96 943</b>	<b>824 328</b>	<b>7 417</b>	<b>3 702</b>	<b>5 577</b>						
Резервы под ОКУ по состоянию на 31 декабря 2020 года	(4 060)	(7 372)	(27 658)	(264)	(474)	(33)	-	(118)	(4 230)						

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**

с участием иностранного капитала

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

В таблицах ниже представлена информация об изменениях резервов под ожидаемые кредитные убытки финансовых активов за 2021 и 2020 года соответственно:

2021	Кредиты и авансы клиентам			Условные обязательства	Средства в других банках	Денежные средства и их эквиваленты			Прочие активы
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни			Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	
<b>Резервы под ОКУ по состоянию на 1 января 2021 года</b>	<b>4 060</b>	<b>7 372</b>	<b>27 658</b>	<b>264</b>	<b>474</b>	<b>33</b>	<b>-</b>	<b>118</b>	<b>4 230</b>
<b>Изменения в резервах под ОКУ</b>									
- Переход в первую стадию	3 390	(1 779)	(1 612)	-	-	-	(351)	185	166
- Переход во вторую стадию	(3 425)	6 541	(3 116)	-	-	-	2	(4)	1
- Переход в третью стадию	(14 190)	(736)	14 926	-	-	-	-	2	(2)
Чистое изменение оценочного резерва	(270)	2 189	11 189	36	(121)	10	2	(11)	1 126
Созданные или вновь приобретенные финансовые активы	24 979	-	-	39	24	534	360	-	2 710
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(4 790)	(2 172)	(7 840)	(114)	(343)	(25)	-	(102)	(4 216)
Списание активов	-	-	(3 932)	-	-	-	-	-	(3 797)
Изменение валютных курсов и прочие изменения	148	790	345	61	-	-	-	-	-
Высвобождение актива в отпущении приведенной стоимости ОКУ	-	-	1 879	-	-	-	-	-	-
<b>Резервы под ОКУ по состоянию на 31 декабря 2021 года</b>	<b>9 902</b>	<b>12 204</b>	<b>39 496</b>	<b>286</b>	<b>34</b>	<b>552</b>	<b>13</b>	<b>188</b>	<b>219</b>



**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**  
с участием иностранного капитала  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года  
(в миллионах узбекских сум)

2020	Кредиты и авансы клиентам			Условные обязательства	Средства в других банках	Денежные средства и их эквиваленты			Прочие активы		
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни			Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	
<b>Резервы под ОКУ по состоянию на 1 января 2020 года</b>	2 719	3 109	16 909	77	9	19	-	204	-	1 621	
<b>Изменения в резервах под ОКУ</b>											
- Переход в первую стадию	1 877	(1 529)	(348)	-	-	-	-	-	-	-	
- Переход во вторую стадию	(2 901)	3 352	(451)	-	-	-	-	-	-	-	
- Переход в третью стадию	(9 318)	(88)	9 406	-	-	-	-	-	-	-	
Чистое изменение оценочного резерва	(1 981)	3 801	27 177	160	13	(38)	-	74	-	-	
Созданные или вновь приобретенные финансовые активы	14 402	-	-	54	461	65	-	113	-	3 685	
Финансовые активы признаны, которых было прекращено списание активов	(925)	(1 317)	(8 257)	(27)	(9)	(13)	-	(273)	-	(1 076)	
Изменение валютных курсов и прочие изменения	187	45	234	-	-	-	-	-	-	-	
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ОКУ	-	-	1 746	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Резервы под ОКУ по состоянию на 31 декабря 2020 года</b>	4 060	7 372	27 658	264	474	33	-	118	-	4 230	

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**

с участием иностранного капитала

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

**Рыночный риск.** Банк подвержен 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.

	31 декабря 2021 года			31 декабря 2020 года		
	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Чистая позиция	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Чистая позиция
Долл.США	2 475 211	(2 432 525)	42 686	1 891 278	(1 890 955)	323
Евро	172 304	(169 669)	2 634	175 655	(175 474)	181
Прочие	12 219	(11 120)	1 100	8 143	(8 116)	27
<b>Чистая балансовая позиция по финансовым активам и обязательствам</b>	<b>2 659 734</b>	<b>(2 613 314)</b>	<b>46 420</b>	<b>2 075 077</b>	<b>(2 074 545)</b>	<b>532</b>

Вышеуказанный анализ включает только денежные активы и обязательства. Инвестиции в долегие и неденежные активы не считаются источником какого-либо существенного валютного риска.

В следующей таблице представлена чувствительность Банка к 10-процентному увеличению и уменьшению курса доллара США и евро по отношению к суму по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов. Эти коэффициенты чувствительности используются при представлении внутреннего валютного риска ключевому управленческому персоналу и представляют собой оценку руководством возможного изменения валютных курсов. Анализ чувствительности включает только непогашенные денежные статьи в иностранной валюте и корректирует их перевод в конце года на 10% изменение в валютных курсах.

В следующей таблице представлена чувствительность финансового результата после налогообложения и капитала к возможным изменениям обменных курсов.

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Укрепление доллара США на 10% (2020: 10%)	3 415	26
Ослабление доллара США на 10% (2020: 10%)	(3 415)	(26)
Укрепление Евро на 10% (2020: 10%)	211	15
Ослабление Евро на 10% (2020: 10%)	(211)	(15)

**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.

**Процентный риск.** Банк принимает на себя риск связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повысить 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 Банка. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Банка 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.

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**  
**с участием иностранного капитала**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**

(в миллионах узбекских сум)

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
<b>На 31 декабря 2021 года</b>					
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	249 283	1 135 299	1 110 890	1 587 822	4 083 293
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	70 865	950 734	1 380 655	1 187 779	3 592 033
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2021 года</b>	<b>178 418</b>	<b>184 565</b>	<b>(269 765)</b>	<b>398 043</b>	<b>491 260</b>
<b>На 31 декабря 2020 года</b>					
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	235 045	1 000 713	730 575	1 184 334	3 150 666
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	121 184	507 483	447 581	1 553 930	2 630 177
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2020 года</b>	<b>113 861</b>	<b>493 230</b>	<b>282 993</b>	<b>(369 596)</b>	<b>520 489</b>

Банк 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 Банка. В отношении ценных бумаг процентные ставки представляют собой доходность к погашению основанную на рыночных котировках на отчетную дату:

в%	31 декабря 2021 года			31 декабря 2020 года		
	УЗС	Долл. США	Евро	УЗС	Долл. США	Евро
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	6-14	-	-	-	-	-
Средства в других банках	16	-	-	16	6	-
Инвестиционные ценные бумаги	14	-	-	14-16	-	-
Кредиты и авансы клиентам	1-38	5-16	6-18	1-38	7-18	7-18
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	1.5-10	2-5	3-4	3-15	2-7	2-4
Средства клиентов	1-23	2-7	2-4.5	1-23	2-7	2-4
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	17-20	-	-
Прочие заемные средства	0-10	4-5.6	4.5	3-17	3-5	5
Субординированный долг	-	6	-	-	6	-

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

**Прочий ценовой риск:** Банка подвержен риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов.

**Концентрация географического риска.**

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2021 года:

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**
**с участием иностранного капитала**
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**
*(в миллионах узбекских сум)*

	Узбекистан	ОЭСР	Другие страны	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	973 230	275	5 586	979 091
Средства в других банках	69 897	8 023	-	77 920
Кредиты и авансы клиентам	3 731 345	-	-	3 731 345
Инвестиционные ценные бумаги	274 028	-	-	274 028
Инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 297	-	-	3 297
Прочие финансовые активы	11 321	-	-	11 321
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>5 063 118</b>	<b>8 298</b>	<b>5 586</b>	<b>5 076 400</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Депозиты других банков	242 785	19 733	87 927	350 445
Средства клиентов	4 034 278	-	-	4 034 278
Прочие заемные средства	385 794	44 348	1 093	431 235
Выпущенные долговые ценные бумаги	1	-	-	1
Субординированный долг	27 094	-	-	27 094
Прочие финансовые обязательства	11 470	-	-	11 470
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>4 701 422</b>	<b>64 081</b>	<b>89 020</b>	<b>4 854 523</b>
<b>Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам</b>	<b>361 696</b>	<b>(55 783)</b>	<b>(83 434)</b>	<b>222 479</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>361 287</b>	<b>1 256</b>	<b>114 102</b>	<b>476 645</b>

Географическая концентрация финансовых активов и обязательств Банка на 31 декабря 2020 года представлена ниже.

	Узбекистан	ОЭСР	Другие страны	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	707 288	3 301	67 627	778 215
Средства в других банках	88 470	8 000	-	96 470
Кредиты и авансы клиентам	3 208 621	-	-	3 208 621
Инвестиционные ценные бумаги	46 079	-	-	46 079
Инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 158	-	-	3 158
Прочие финансовые активы	12 347	-	-	12 347
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>4 065 962</b>	<b>11 301</b>	<b>67 627</b>	<b>4 144 890</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Депозиты других банков	241 898	16 994	103 462	362 353
Средства клиентов	3 112 408	-	-	3 112 408
Прочие заемные средства	377 123	102 105	-	479 229
Выпущенные долговые ценные бумаги	102	-	-	102
Субординированный долг	78 624	-	-	78 624
Прочие финансовые обязательства	9 169	-	-	9 169
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>3 819 324</b>	<b>119 099</b>	<b>103 462</b>	<b>4 041 885</b>
<b>Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам</b>	<b>246 638</b>	<b>(107 798)</b>	<b>(35 835)</b>	<b>103 006</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>283 229</b>	<b>985</b>	<b>89 450</b>	<b>373 665</b>

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности - это риск того что предприятие столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств Банком подвержен 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. Банк не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств так как, исходя из накопленного опыта работы можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств необходимый для выполнения данных обязательств.

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»****с участием иностранного капитала**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

Риском ликвидности управляет Комитет по управлению активами и обязательствами I группы.

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

Управление ликвидностью Банка 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.

Эти нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (не менее 25%), который представляет собой соотношением суммы денежных средств и других платежных документов в кассе банка ценных бумаг Правительства и Центрального банка Республики Узбекистан и средств на счетах банка в Центральном банке Республики Узбекистан к сумме обязательств. На 31 декабря 2021 года данный коэффициент по банковскому сектору составил 92% (2020 год: 67.4%) как заявлено в отчете ЦБ РУз (не аудировано).

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 Банку.

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

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 Банк 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.

Следующая далее таблица показывает потоки денежных средств без учета дисконтирования по финансовым обязательствам и условным обязательствам кредитного характера по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения. Суммарные величины выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам и условным обязательствам кредитного характера. В отношении договоров финансовых гарантий максимальная величина гарантии относится на самый ранний период, когда гарантия может быть использована.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Суммарная величина выбытия денежных средств	Балансовая сумма
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	75 704	184 317	91 268	9 559	360 847	350 445
Средства клиентов	1 223 925	530 404	1 388 000	1 246 500	4 388 829	4 034 278
Прочие заемные средства	-	263 938	27 604	169 378	460 920	431 235
Выпущенные долговые ценные бумаги	1	-	-	-	1	1
Субординированный долг	-	-	-	38 446	38 446	27 094
Прочие финансовые обязательства	11 470	-	-	-	11 470	11 470
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>1 311 100</b>	<b>978 659</b>	<b>1 506 871</b>	<b>1 463 883</b>	<b>5 260 512</b>	<b>4 852 112</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>477 495</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>477 495</b>	<b>477 495</b>

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**

**с участием иностранного капитала**

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**

*(в миллионах узбекских сум)*

Анализ финансовых инструментов по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Суммарная величина выбытия денежных средств	Балансовая сумма
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	122 855	59 167	19 294	174 193	375 509	362 353
Средства клиентов	1 271 953	465 508	483 298	1 130 769	3 351 528	3 112 408
Прочие заемные средства	474	304 452	215 871	16 247	537 044	479 229
Выпущенные долговые ценные бумаги	1	-	-	105	106	102
Субординированный долг	377	1 904	2 291	109 252	113 824	78 624
Прочие финансовые обязательства	9 169	-	-	-	9 169	9 169
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>1 404 830</b>	<b>831 032</b>	<b>720 753</b>	<b>1 430 566</b>	<b>4 387 181</b>	<b>4 041 885</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>373 665</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>373 665</b>	<b>373 665</b>

Банк не имеет права использовать обязательные депозиты, хранящиеся в Центральном банке Узбекистана, для финансирования своей операционной деятельности, руководство классифицирует их как вклады до востребования в анализе разрыва ликвидности на том основании, что их характер по своей сути заключается в финансировании внезапного изъятия средств клиентов.

По мнению руководства Банка, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Банком. 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 Банка и его рисков в случае изменения процентных ставок и валюта-обменных курсов.

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

Банк не использует вышеуказанный анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Банк контролирует ожидаемые сроки погашения и соответствующий ожидаемый разрыв ликвидности как представлено в таблице ниже:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого	Просроченные
<b>На 31 декабря 2021 года</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	979 091	-	-	-	979 091	-
Средства в других банках	61 837	8 976	7 047	60	77 920	-
Инвестиционные ценные бумаги	-	261 414	12 614	-	274 028	-
Инвестиции в зависимые организации	-	-	-	3 297	3 297	-
Кредиты и авансы клиентам	187 446	864 909	1 091 229	1 587 762	3 731 345	147 786
Прочие финансовые активы	21 607	-	-	-	21 607	-
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>1 249 981</b>	<b>1 135 299</b>	<b>1 110 890</b>	<b>1 591 119</b>	<b>5 087 288</b>	<b>147 786</b>

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**
**с участием иностранного капитала**
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**
*(в миллионах узбекских сум)*

<b>На 31 декабря 2021 года</b>						
Средства других банков	70 865	182 879	90 000	6 701	350 445	-
Средства клиентов	1 223 925	508 437	1 264 771	1 037 145	4 034 278	-
Прочие заемные средства	-	259 418	25 884	145 933	431 235	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	1	-	-	-	1	-
Субординированный долг	-	-	-	27 094	27 094	-
Прочие финансовые обязательства	13 153	-	-	-	13 153	-
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>1 307 944</b>	<b>950 734</b>	<b>1 380 655</b>	<b>1 216 873</b>	<b>4 856 206</b>	-
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>(57 962)</b>	<b>184 565</b>	<b>(269 765)</b>	<b>374 246</b>	<b>231 082</b>	-
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2021 года</b>	<b>(57 962)</b>	<b>126 601</b>	<b>(143 164)</b>	<b>231 082</b>		

Ожидаемые сроки погашения финансовых инструментов на 31 декабря 2020 года представлены следующим образом:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого	Просроченные
<b>На 31 декабря 2020 года</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	778 215	-	-	-	778 215	-
Средства в других банков	46 367	4 756	36 673	8 674	96 470	-
Инвестиционные ценные бумаги	16 062	20 017	10 000	-	46 079	-
Инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	3 158	3 158	-
Кредиты и авансы клиентам	344 694	985 857	687 504	1 190 566	3 208 621	46 899
Прочие финансовые активы	12 347	-	-	-	12 347	-
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>1 197 686</b>	<b>1 010 630</b>	<b>734 177</b>	<b>1 202 398</b>	<b>4 144 890</b>	<b>46 899</b>
<b>На 31 декабря 2020 года</b>						
Средства других банков	122 855	58 587	19 179	161 732	362 353	-
Средства клиентов	1 271 953	438 649	448 896	952 911	3 112 408	-
Прочие заемные средства	474	286 767	15 983	176 005	479 229	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	1	-	-	100	101	-
Субординированный долг	-	-	-	78 624	78 624	-
Прочие финансовые обязательства	9 169	-	-	-	9 169	-
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>1 404 452</b>	<b>784 002</b>	<b>484 057</b>	<b>1 369 373</b>	<b>4 041 885</b>	-
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>(206 767)</b>	<b>226 627</b>	<b>250 120</b>	<b>(166 975)</b>	<b>103 005</b>	-
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2020 года</b>	<b>(206 767)</b>	<b>19 860</b>	<b>269 980</b>	<b>103 005</b>		

Руководство Банка считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт накопленный Банком за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Банка. Таким образом, руководство считает, что существенное несоответствие сроков погашения активов и обязательств со сроком погашения до 12 месяцев и более не представляет значительного риска для ликвидности Банка, поскольку ожидается очень низкая доля средств в других банках, депозиты до востребования и краткосрочные депозиты, которые будут отозваны на основании опыта Банка за прошлый и текущий годы, что соответствует общей банковской практике в банковском секторе Узбекистана.

# АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»

с участием иностранного капитала

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

Оперативное управление риском ликвидности обеспечивается Департаментом казначейства, ответственным за управление ликвидностью с помощью управления активами и пассивами, а также балансировки активных и пассивных операций.

Мониторинг риска ликвидности осуществляется путем составления на регулярной основе следующих отчетных данных:

- прогноз движения денежных потоков;
- отчет о ликвидной позиции по интервалам срочности;
- информация о соблюдении установленных лимитов;
- информация о величине обязательных нормативов и показателей ликвидности, установленных нормативными документами ЦБ РУз.

Банк ежемесячно рассчитывает обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями ЦБ РУз. Данные нормативы включают:

- коэффициент мгновенной ликвидности соотношением суммы денежных средств и других платежных документов в кассе банка ценных бумаг Правительства и Центрального банка Республики Узбекистан и средств на счетах банка в Центральном банке Республики Узбекистан к сумме обязательств.

- Коэффициент покрытия рассчитываемый как отношение суммы высоколиквидных активов к сумме чистого оттока в следующие 30 дней;

- Норма чистого стабильного финансирования рассчитываемая как отношение суммы доступного стабильного финансирования к необходимой сумме доступного стабильного финансирования.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года нормативы ликвидности Банка соответствовали установленному законодательством уровню.

В соответствии с Гражданским кодексом Республики Узбекистан, физические лица имеют право изъять депозиты, включая срочные, в любой момент времени обычно с потерей наращенных процентов. Тем не менее, депозиты представлены в таблицах по ликвидности в соответствии со сроками, определенными в договоре.

Информация о договорных сроках погашения указанных депозитов физических лиц представлена далее:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
До востребования и менее 1 месяца	20 178	12 098
От 1 до 6 месяцев	274 202	220 965
От 6 месяцев до 1 года	779 270	151 607
Более 1 года	391 166	635 844
<b>Итого</b>	<b>1 464 815</b>	<b>1 020 515</b>

## 27 Управление капиталом

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу установленных ЦБ РУз; и (ii) обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РУз, 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 ЦБ РУз, банки должны поддерживать:

- Соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения (13%) и составило 14.09% (31 декабря 2020 года: 16.82%)
- Соотношение капитала Банка 1-го уровня и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения (8%) и составило 10.53% (31 декабря 2020 года: 12.6%)

Согласно дополнению от 23 октября 2017 года №2693-2 установлено требование действующим банкам довести минимальный размер уставного капитала до 100 млрд УЗС с условием формирования до 1 января 2019 года.



**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»****с участием иностранного капитала**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года Банк соблюдал требования к нормативному капиталу, установленные Постановлением ЦБ РУз № 2693 «О требованиях к адекватности капитала коммерческих банков» (далее – «Постановление») от 6 июля 2017 года.

В таблице ниже представлен анализ регулятивного капитала Банка рассчитанного на основании Положения ЦБ РУз № 2693 (неаудированные данные).

	31 декабря 2021 года (неаудировано)	31 декабря 2020 года (неаудировано)
<b>Капитал 1-го уровня</b>		
Акционерный капитал	400 000	400 000
Эмиссионный доход	1 853	1 853
Нераспределенная прибыль	162 168	85 839
Капитальные вложения	18 654	
За вычетом нематериальных активов	-	(2 073)
За вычетом инвестиций в неконтролируемые компании	-	(3 158)
<b>Итого капитал 1-го уровня</b>	<b>582 675</b>	<b>482 462</b>
Скорректированный капитал 2 уровня	193 172	161 511
<b>Скорректированная общая сумма капитала основанного на риске</b>	<b>775 847</b>	<b>643 973</b>
Сумма балансовых и забалансовых активов взвешенных с учетом риска	5 157 476	3 571 566
Операционный риск	307 869	222 121
Рыночный риск	39 242	34 804
<b>Скорректированная общая сумма активов взвешенных с учетом риска</b>	<b>5 504 587</b>	<b>3 828 492</b>
<i>Коэффициенты достаточности капитала:</i>		
Капитал 1 уровня	10.59%	12.60%
Капитал 2 уровня	14.09%	16.82%

**28 Обязательства будущих периодов и условные обязательства**

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

**Налоговое законодательство.** Налоговое законодательство Республики Узбекистан допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы имеющие право налагать крупные штрафы начислять пени и взимать проценты и которые в ходе проверок могут занимать иную позицию при интерпретации законодательства. Налоговый период остается открытым в течение пяти календарных лет. При определенных условиях проверка могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Существует риск что интерпретация руководством Банка определенных операций с точки зрения налогового законодательства может быть оспорена соответствующими государственными органами. Влияние такого развития ситуации не может быть оценено с достаточной степенью надежности, но может быть существенным с точки зрения финансового положения Банка. По состоянию на 31 декабря 2021 года руководство Банка считает, что придерживается корректной интерпретации соответствующего налогового законодательства и позиция Банка в отношении налоговых вопросов будет принята налоговыми органами.

**Обязательства кредитного характера.** Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Банка 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 Банка 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.

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»****с участием иностранного капитала**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в миллионах узбекских сум)

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 Банк потенциально подвержена риску поднесения 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. Банк 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 в иностранной валюте представлены ниже:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Аккредитивы без постфинансирования	13 529	82 037
Аккредитивы постфинансирование которых начинается после окончания отчетного периода	14 162	151 507
Гарантии:	91 103	104 360
<i>Финансовые гарантии</i>	82 871	103 911
<i>Гарантии исполнения обязательств</i>	8 232	449
Неиспользованные кредитные линии	376 944	230 529
Своп (обязательства по покупке долл.США и продаже УЗС)	-	41 099
Своп (обязательства по продаже Евро и покупке УЗС)	-	-
<b>Итого обязательств кредитного характера (валовая сумма)</b>	<b>495 738</b>	<b>609 533</b>
За вычетом резерва по выданным гарантиям	(286)	(264)
За вычетом обязательств обеспеченных денежными депозитами	(17 957)	(235 604)
<b>Итого обязательств кредитного характера за вычетом обязательств с обеспечением в виде денежного депозита и резерва по выданным гарантиям</b>	<b>447 495</b>	<b>373 665</b>

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Принципалами по договорам финансовой гарантии, аппликантами по аккредитивам и заемщиками по неиспользованным кредитным линиям преимущественно являются крупные корпоративные клиенты – заемщики Банка с низким кредитным риском.

Ниже представлены обязательства кредитного характера в разрезе валют:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Долл.США	300 228	475 979
УЗС	194 534	91 550
Евро	976	905
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>495 738</b>	<b>568 433</b>

В соответствии с Договором финансирования от 13 июля 2018 г. между Банком и Исламской Корпорацией развития частного сектора. Банку необходимо соблюдать финансовые ковенанты, выполнение которых соблюдено по состоянию на 31 декабря 2021 г.

## 29 Раскрытие информации о справедливой стоимости

МСФО определяет справедливую стоимость как цену которая будет получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в результате упорядоченной сделки между участниками рынка на дату проведения оценки.

Историческая стоимость, как правило, основана на справедливой стоимости вознаграждения, предоставленного в обмен на товары и услуги.

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»****с участием иностранного капитала****Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года***(в миллионах узбекских сум)*

Справедливая стоимость — это цена, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли эта цена непосредственно наблюдаемой или оценивается с использованием другого метода оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Банк учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка будут учитывать эти характеристики при оценке актива или обязательства на дату оценки. Справедливая стоимость для целей оценки и/или раскрытия в данной финансовой отчетности определяется на такой основе, за исключением операций по выплатам на основе акций, которые входят в сферу применения МСФО (IFRS) 2, лизинговых операций которые входят в сферу применения МСФО (IFRS) 17, и оценок, которые имеют некоторое сходство со справедливой стоимостью, но не являются справедливой стоимостью, например, чистой цены реализации в МСФО 2 (IFRS 2) или стоимости использования в МСФО 36 (IAS 36).

Кроме того для целей финансовой отчетности оценки справедливой стоимости подразделяются на уровни 1, 2 или 3 в зависимости от степени наблюдаемости исходных данных для оценки справедливой стоимости и значимости исходных данных для оценки справедливой стоимости в целом, которые описаны следующим образом:

- Входные данные уровня 1 представляют собой котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым организация может получить доступ на дату оценки;
- Входные данные уровня 2 — это входные данные, отличные от котировок, включенных в уровень 1, наблюдаемые для актива или обязательства прямо или косвенно; а также
- Входные данные уровня 3 являются ненаблюдаемыми входными данными для актива или обязательства.

**Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, которые не отражаются по справедливой стоимости на регулярной основе (но требуется раскрытие информации о справедливой стоимости)**

За исключением случаев, указанных в следующей таблице, руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств признанных в финансовой отчетности приблизительно равна их справедливой стоимости.

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Кредиты и авансы клиентам	3 731 345	3 910 788	3 208 621	3 358 267
Средства клиентов	4 034 278	4 127 511	3 112 408	3 115 411
Прочие заемные средства	431 235	431 473	479 229	481 801

Банк определяет справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств с использованием модели дисконтированных денежных потоков на основе ставок сделок, заключенных на конец отчетного периода. В связи с отсутствием активного рынка или наблюдаемых ресурсов для активов с характеристиками аналогичными финансовым активам и финансовым обязательствам Банка, руководство рассматривало последние ставки как наиболее приемлемые исходные значения всех имеющихся данных для расчета справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств. Таким образом, данные финансовые активы и финансовые обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости на периодической основе, но где требуются раскрытия информации о справедливой стоимости классифицируются в рамках Уровня 2 и 3.

Ниже представлена оценка справедливой стоимости финансовых инструментов Банка, не оцениваемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии по состоянию на 31 декабря 2021 года:

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**  
**с участием иностранного капитала**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**

(в миллионах узбекских сум)

	Оценка справедливой стоимости				Итого по балансу
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	
<i>Финансовые активы</i>					
Кредиты и авансы клиентам	-	-	3 910 788	3 910 788	3 731 345
<i>Финансовые обязательства</i>					
Средства клиентов	-	4 127 511	-	4 127 511	4 034 278
Прочие заемные средства	-	431 473	-	431 473	431 235

Ниже представлена оценка справедливой стоимости финансовых инструментов Банка, не оцениваемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Оценка справедливой стоимости				Итого по балансу
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	
<i>Финансовые активы</i>					
Кредиты и авансы клиентам	-	-	3 358 267	3 358 267	3 208 621
<i>Финансовые обязательства</i>					
Средства клиентов	-	3 115 411	-	3 115 411	3 112 408
Прочие заемные средства	-	481 801	-	481 801	479 229

### 30 Операции со 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 взаимоотношений необходимо принимать во внимание сущность таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

К другим связанным сторонам относятся организации, в которых члены Наблюдательного совета Банка контролируют любую из этих организаций.

По состоянию на 31 декабря 2021 года остатки по операциям со связанными сторонами представлены следующим образом:

	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Кредиты и авансы клиентам (контрактная процентная ставка: 8-27%)	2 312	119 382	121 694
ОКУ	(1)	(368)	(370)
Средства клиентов контрактная процентная ставка: (контрактная процентная ставка: 4-16.5%)	13 591	2 298	15 889

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2021 год:

	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Процентные доходы	753	29 009	29 762
Процентные расходы	(937)	(77)	1 014
Комиссионные доходы	-	-	-
ОКУ (восстановление/(создание))	(1)	(210)	(211)
Заработная плата	14 757	-	12 378

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**  
**с участием иностранного капитала**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**

(в миллионах узбекских сум)

По состоянию на 31 декабря 2020 года остатки по операциям со связанными сторонами представлены следующим образом:

	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Кредиты и авансы клиентам (контрактная процентная ставка: 8-32%)	280	116 032	116 313
ОКУ	(1)	(159)	(159)
Средства клиентов контрактная процентная ставка: (контрактная процентная ставка: 4-16.5%)	13 120	51	13 170
Предоплата по договорам незавершенного строительства	-	3	3

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2020 год:

	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Процентные доходы	102	28 640	28 742
Процентные расходы	(896)	(88)	(985)
Комиссионные доходы	1	182	183
ОКУ (восстановление/(создание))	-	1 207	1 207
Заработная плата	6 434	-	6 434

### 31 События после отчетной даты

В феврале 2022 года, после признания самопровозглашённых республик Донецка и Луганска, а также объявления и начала военной операции в Украине Российской Федерацией, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны ввели дополнительные санкции против России. Более того, существует высокий риск введения дальнейших санкций. Это привело к падению курса российского рубля, повышенной волатильности финансовых рынков, а также значительно повысили уровень геополитических рисков и экономической неопределенности.

Данные внешнеэкономические и политические факты привели к тому, что ЦБ РУз понизил прогноз ВВП в 2022 году до 3.5%-4.5% против 5.5%-6.5% в начале года, основная процентная ставка была повышена с 14% до 17%.

В связи с данными событиями, курс узбекского сума по отношению к доллару США начал значительно ослабевать в марте 2022 года, однако впоследствии стабилизировался и укрепился по отношению к доллару США стабилизировался. На данный момент оценить потенциальный эффект вышеупомянутых факторов на финансовое положение Банка и результаты его деятельности не представляется возможным. В то же время руководство Банка считает, что события после отчетной даты не оказывают существенного негативного влияния на деятельность Банка.

Банк обладает достаточными ресурсами, диверсифицированными источниками ликвидности и стабильной базой фондирования для обеспечения непрерывной деятельности и финансирования клиентов, что подтверждается результатами регулярно осуществляемого стресс-тестирования ликвидности.

Руководство продолжает внимательно следить за развитием ситуации и будет принимать необходимые меры для смягчения последствий возможных негативных событий и обстоятельств по мере их возникновения.

Бурханов Б.Н.  
Председателя Правления Банка

24 июня 2022 года



Имамов А.А.  
Главный бухгалтер Банка

24 июня 2022 года