

**АКЦИОНЕРНО-
КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ
ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Консолидированная финансовая
отчетность и Заключение
независимых аудиторов**

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

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

Содержание

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА	1
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ.....	2-6
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА:	
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.....	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	10-11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	12-80

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ
И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Акционерно-коммерческого банка «Инвест Финанс Банк» (далее - «Банк») и его дочерних предприятий (далее «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство Группы несет ответственность за:


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

Руководство Группы также несет ответственность за:

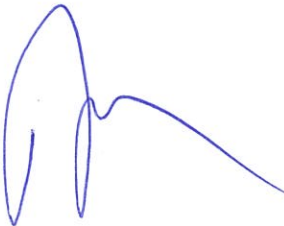
- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля по всей Группе;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставление информации достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы на любую дату и обеспечение соответствия консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Узбекистан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена к выпуску Правлением Группы 20 апреля 2018 года.

От имени Правления:


Абдуллаев З.С.
Председатель Правления

20 апреля 2018 года
г.Ташкент, Узбекистан



Тошпулатхужаев Ж. О.
Главный бухгалтер

20 апреля 2018 года
г.Ташкент, Узбекистан

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету Акционерно- коммерческого банка «Инвест Финанс Банк»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерно-коммерческого банка «Инвест Финанс Банк» и его дочерних предприятий («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО").

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита ("МСА"). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров ("Кодекс") и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Узбекистан. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Что было сделано в ходе аудита?

Создание резервов под обесценение кредитов и авансов клиентам

Мы считаем создание резервов под обесценение кредитов и авансов клиентам ключевым вопросом аудита по причине значимости остатка кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также существенности суждения, применяемого Руководством при выявлении события обесценения и определения суммы понесенных убытков.

Мы получили представление о процедурах и методологиях Руководства в отношении определения событий обесценения и оценки кредитов на предмет обесценения.

Мы оценили суждение руководства в отношении определения событий обесценения. Мы протестировали адекватность специфических

Когда кредит или группа кредитов признаются обесцененными, руководство оценивает сумму и сроки ожидаемых будущих денежных потоков на основе финансового анализа деятельности заемщика, обслуживания займа и реализуемости заложенного обеспечения.

Смотрите Примечание 8 к настоящей консолидированной финансовой отчетности для подробного раскрытия информации по кредитам и авансам клиентам, Примечания 3 и 4 для описания политики Банка по расчету резерва под обесценение.

резервов на отчетную дату на выборочной основе из категорий обесцененных и не обесцененных кредитов, определенных Руководством.

Мы проанализировали как Группа документирует кредитную оценку заемщиков и проверили на разумность допущения Группы в отношении представления о будущих денежных потоках от деятельности заемщиков.

Затем, мы оценили объем и время прогнозируемых денежных потоков от продажи предметов обеспечения. Мы проанализировали работу, выполненную внешними экспертами, привлеченных Группой для оценки стоимости обеспечения, и сравнили полученные результаты с нашим исследованием рыночных цен.

В отношении моделей обесценения, применяемых к кредитному портфелю, мы оценили адекватность методологии коллективного резерва в соответствии с требованиями МСБУ 39. Мы проанализировали ключевые допущения и входящие данные, а именно ставки вероятности дефолта, примененные в данных моделях. Затем мы проверили точность и полноту исходной информации, использованной в моделях, а также распределение кредитов по срокам просроченной задолженности.

Мы не обнаружили существенных расхождений по результатам проверки.

Признание доходов – комиссия за организацию кредита

Мы считаем вопрос признания доходов в части комиссии за организацию кредита ключевым как результат ручной калькуляции и учета, а также субъективности суждения руководства при определении комиссии, непосредственно связанной с выдачей кредитов.

Смотрите Примечание 3 для учетной политики в отношении признания комиссий за организацию кредита.

Мы получили представление о процессе выдачи кредита и политики в отношении признания комиссионных и процентных доходов.

Мы проанализировали природу вознаграждений, признаваемых при выдаче кредитов и проверили надлежащим ли образом они классифицируются и учитываются.

Мы оценили соответствует ли применяемая методология амортизации требованиям соответствующих бухгалтерских стандартов.

Кроме того, на выборочной основе мы оценили математическую точность расчетов сумм, подлежащих амортизации и признанию данных комиссионных как процентного дохода посредством корректировки эффективной процентной ставки на эффект от данных комиссий.

Операции со связанными сторонами

У Группы имеются существенные остатки по кредитам и авансам клиентам (26% от общего остатка кредитов и авансов клиентам Группы), а также процентные доходы (22% от общих процентных доходов Группы) от операций со связанными сторонами, раскрываемые в Примечании 34.

Принимая во внимание количество связанных сторон, их прямые и косвенные отношения, а также объем транзакций с ними, мы определили полноту и корректность раскрытий данных транзакций и остатков со связанными сторонами как ключевой вопрос аудита.

Мы получили представление о процессе определения связанных сторон и операций с ними, провели оценку контролей в отношении полноты списка связанных сторон и выявления операций со связанными сторонами.

Мы удостоверились, что данные операции подтверждаются в соответствии с внутренними процедурами, включая участие ключевых сотрудников на соответствующем уровне;

Мы проверили различные транзакции на выборочной основе по подтверждающим документам, провели оценку бизнес обоснования операций, а также сравнили подобные операции с несвязанными сторонами с целью установления их соответствия рыночным условиям.

На протяжении наших аудиторских процедур, мы оставались бдительными в отношении нестандартных транзакций за рамками обычных коммерческих операций.

Мы оценили полноту и адекватность раскрытий по операциям со связанными сторонами в соответствии с требованиями уместных бухгалтерских стандартов.

Прочая информация

Руководство отвечает за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет будет предоставлен нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Группы непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Группы.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор над подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит 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 консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие 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 действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий;
- получаем аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций внутри Группы и их деятельности, достаточные и надлежащие для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за проведение аудита Группы, руководство и контроль за ним. Мы полностью отвечаем за наше аудиторское мнение.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем наиболее значимые для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период – ключевые вопросы аудита, включенные в настоящее заключение.

Deloitte & Touche



Аудиторская организация ООО «Делойт и Туш» Эркин Аюпов

Лицензия на осуществление аудиторской деятельности № 00500, зарегистрированная Министерством Финансов Республики Узбекистан 8 февраля 2008 года.

Свидетельство на осуществление аудиторской деятельности № 3, зарегистрированное Центральным Банком Республики Узбекистан 14 октября 2013 года.

20 апреля 2018 год
Ташкент, Узбекистан

Квалифицированный аудитор / Партнер по проекту

Квалификационный аттестат аудитора на осуществление аудиторской деятельности № 04830 от 22 мая 2010 года, выданный Министерством Финансов Республики Узбекистан.

Квалификационный аттестат аудитора на осуществление аудиторской деятельности № 6/8 от 30 июня 2015 года, выданный Центральным Банком Республики Узбекистан.


Директор
Аудиторская организация ООО «Делойт и Туш»

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

	Примечание	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	540,384,015	271,251,393
Средства в других банках	7	256,719,496	116,126,115
Кредиты и авансы клиентам	8	693,168,884	551,720,772
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	8,262,957	7,807,983
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		2,649,278	727,942
Отложенные налоговые активы	24	4,337,900	1,753,911
Основные средства и нематериальные активы	10	142,892,831	124,462,083
Доля перестраховщиков в страховых резервах	11	4,026,081	5,074,666
Прочие активы	12	24,899,447	15,738,146
ИТОГО АКТИВЫ		1,677,340,889	1,094,663,011
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	13	279,051,181	173,026,174
Средства клиентов	14	996,912,747	708,903,056
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	18,969,265	15,028,457
Страховые резервы	16	30,283,699	20,947,073
Прочие обязательства	17	16,379,705	22,980,258
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1,341,596,597	940,885,018
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	18	300,000,000	139,480,680
Эмиссионный доход	18	1,853,395	1,853,395
Прочие страховые резервы	18	5,085,700	4,690,000
Нераспределенная прибыль		19,756,858	1,788,805
Чистые активы, относящиеся к акционерам Банка		326,695,953	147,812,880
Неконтролирующая доля	31	9,048,339	5,965,113
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		335,744,292	153,777,993
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		1,677,340,889	1,094,663,011

От имени Правления:


Абдуллаев З.С.
Председатель Правления

20 апреля 2018 года
г.Ташкент, Узбекистан




Тошпулатхужаев Ж. О.
Главный бухгалтер

20 апреля 2018 года
г.Ташкент, Узбекистан


Примечания на стр. 12-80 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

	Примечание	2017	2016
Процентные доходы	19	112,910,263	80,592,693
Процентные расходы	19	(64,389,584)	(40,568,489)
Чистые процентные доходы		48,520,679	40,024,204
Резерв под обесценение кредитного портфеля	8	(1,858,999)	(2,156,667)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		46,661,680	37,867,537
Комиссионные доходы	20	63,881,610	44,710,846
Комиссионные расходы	20	(13,332,563)	(15,154,988)
Прибыль, полученная от страховой деятельности	21	23,805,644	19,255,383
Расходы, понесенные при страховой деятельности	21	(14,374,152)	(11,086,292)
Чистые доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		12,707,082	3,021,984
Резерв под обесценение по прочим операциям	12	(5,823,268)	(19,544)
Дивиденды полученные		97,324	41,903
Прочие операционные доходы	22	6,446,765	7,572,665
Административные и прочие операционные расходы	23	(96,068,127)	(65,638,011)
Прибыль до налогообложения		24,001,995	20,571,483
Расходы по налогу на прибыль	24	(2,555,016)	(3,351,304)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		21,446,979	17,220,179
Прочий совокупный доход за год		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		21,446,979	17,220,179
Прибыль, причитающаяся:			
- акционерам Банка		18,363,753	16,436,499
- неконтролирующей доле	31	3,083,226	783,680
Прибыль за год		21,446,979	17,220,179
Итого совокупный доход, причитающийся:			
- акционерам Банка		18,363,753	16,436,499
- неконтролирующей доле	31	3,083,226	783,680
Итого совокупный доход за год		21,446,979	17,220,179
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию (в УЗС за акцию)	25	101	168

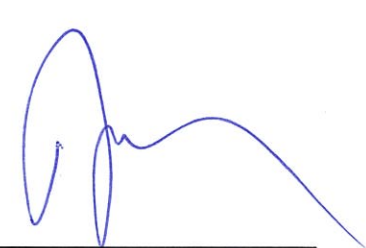
От имени Правления:


Абдуллаев З. С.
Председатель Правления

20 апреля 2018 года
г.Ташкент, Узбекистан

Примечания на стр. 12-80 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности




Тошпулатхужаев Ж. О.
Главный бухгалтер

20 апреля 2018 года
г.Ташкент, Узбекистан

АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах узбекских сум)

Примечание	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв акционерного капитала	Причисляется акционерам Банка				Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
				Стабильный резерв	Резерв предпринимательских мер	Компонент капитала в страховых резервах	Нераспределенная прибыль			
Остаток на 31 декабря 2015 года	86,050,574	1,273,780	2,600,000	2,881,324	1,443,396	(605,749)	1,116,087	94,759,412	5,181,433	99,940,845
Итого совокупный доход, отраженный за 2016 год	-	-	-	-	-	-	16,436,499	16,436,499	783,680	17,220,179
Эмиссия акций:										
- денежные средства	36,037,354	579,615	-	-	-	-	-	36,616,969	-	36,616,969
- капитализированные дивиденды	14,792,752	-	-	-	-	-	-	14,792,752	-	14,792,752
- подписка на акции	2,600,000	-	(2,600,000)	-	-	-	-	-	-	-
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	(14,792,752)	(14,792,752)	-	(14,792,752)
Изменения прочих страховых резервов	-	-	-	612,682	449,875	(91,528)	(971,029)	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2016 года	139,480,680	1,853,395	-	3,494,006	1,893,271	(697,277)	1,788,805	147,812,880	5,965,113	153,777,993
Итого совокупный доход, отраженный за 2017 год	-	-	-	-	-	-	18,363,753	18,363,753	3,083,226	21,446,979
Эмиссия акций:										
- денежные средства	160,519,320	-	-	-	-	-	-	160,519,320	-	160,519,320
Изменения прочих страховых резервов	-	-	-	222,441	339,864	(166,605)	(395,700)	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2017 года	300,000,000	1,853,395	-	3,716,447	2,233,135	(863,882)	19,756,858	326,695,953	9,048,339	335,744,292

От имени Правления:

Абдуллаев З.С.
 Председатель Правления
 20 апреля 2018 года
 г.Ташкент, Узбекистан



Тошпулатхужаев Ж. О.
 Главный бухгалтер
 20 апреля 2018 года
 г.Ташкент, Узбекистан

Примечания на стр. 12-80 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

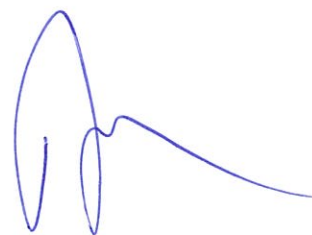
	Приме- чание	2017	2016
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		110,168,951	77,242,570
Проценты уплаченные		(61,683,398)	(39,927,537)
Комиссии полученные		57,978,877	41,090,897
Комиссии уплаченные		(13,332,563)	(15,154,988)
Прибыль, полученная от страховой деятельности		30,656,293	20,279,481
Расходы, понесенные при страховой деятельности		(12,420,400)	(9,504,292)
Чистые доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		280,083	2,084,225
Прочие полученные операционные доходы		5,029,101	7,639,755
Уплаченные расходы на содержание персонала		(41,359,980)	(29,084,394)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(38,532,642)	(27,766,761)
Уплаченный налог на прибыль		(6,812,945)	(3,457,299)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		29,971,377	23,441,657
<i>Чистый (прирост)/снижение по:</i>			
- средствам в других банках		55,347,253	3,948,071
- кредитам и авансам клиентам		(125,109,529)	(136,059,108)
- прочим активам		21,109,652	10,304,317
<i>Чистый прирост/(снижение) по:</i>			
- средствам других банков		88,098,512	1,748,903
- средствам клиентов		(30,471,875)	186,288,272
- выпущенным долговым ценным бумагам		3,899,781	(7,750,000)
- прочим обязательствам		(26,926,529)	(910,087)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		15,918,642	81,012,025

От имени Правления:




Абдуллаев З.С.
Председатель Правления

20 апреля 2018 года
г.Ташкент, Узбекистан



Тошпулатхужаев Ж. О.
Главный бухгалтер

20 апреля 2018 года
г.Ташкент, Узбекистан

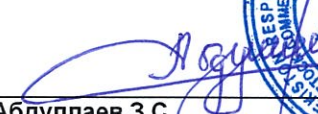
Примечания на стр. 12-80 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

	Приме- чание	2017	2016
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	10	(75,740,429)	(46,993,907)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	10	48,178,018	8,169,655
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	9	(454,974)	(6,136,323)
Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	9	-	5,551,613
Дивиденды полученные		97,324	41,903
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(27,920,061)	(39,367,059)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Эмиссия обыкновенных акций	18	160,519,320	36,616,969
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		160,519,320	36,616,969
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		120,614,721	134,292
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		269,132,622	78,396,227
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	6	271,251,393	192,855,166
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	6	540,384,015	271,251,393

От имени Правления:


Абдуллаев З.С.
Председатель Правления

20 апреля 2018 года
г.Ташкент, Узбекистан




Тошпулатхужаев Ж. О.
Главный бухгалтер

20 апреля 2018 года
г.Ташкент, Узбекистан

Примечания на стр. 12-80 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года для Акционерного Коммерческого банка «Invest Finance Bank» (далее - «Банк») и его дочерних предприятий (далее - «Группа»).

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

Основная деятельность. Основным видом деятельности Группы являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Республики Узбекистан. Банк работает на основании Генеральной банковской лицензии № 75, выданной Центральным банком Республики Узбекистан («ЦБРУ») 24 декабря 2007 года (заменённые лицензии №75 и №84 от 20 апреля 2016 года СБУ для проведения полных банковских операций и общей лицензии на иностранные валюты). Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Законом Республики Узбекистан № 360-II «О гарантиях защиты вкладов граждан в банках» от 5 апреля 2002 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, независимо от суммы депозита, в случае отзыва у банка лицензии.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: улица Т.Шевченко 1, Мирабадский район, Ташкент 100029, Республика Узбекистан. У Банка имеется четырнадцать (2016 г. одиннадцать) филиалов на территории Республики Узбекистан.

Акционеры. По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года структура акционеров Банка представлена в нижеследующей таблице (в %):

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<i>Юридические лица:</i>		
Swiss Capital International Group AG (Швейцария)	20.00	20.00
ООО "Real Plast Servis"	19.82	5.73
АО СП "Альфа Груп"	15.88	2.66
ООО "Престиж Риэлт"	13.97	15.70
ООО "Агропластимпекс"	10.87	14.05
ООО "Брокер Инвестмент"	3.84	8.26
Итого юридические лица	84.38	66.40
<i>Физические лица:</i>		
Мамажанов Фахритдин Джураевич	10.38	19.92
Сулайманова Сабохат Валиджановна	1.55	3.33
Кудратуллаев Убайдулло Файзуллаевич	0.94	2.02
Мирсаидова Доно Юсуповна	0.93	-
Кенджаев Азим Ахмадович	0.91	1.96
Валижонов Хожиақбар Абдумаликович	0.91	1.96
Мирсаидов Азиз Агзамович	-	1.99
Ахмаджанов Азиз Нигматжанович	-	2.42
Итого физические лица	15.62	33.60
Итого	100.00	100.00

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

Банк является материнской компанией банковской группы, которая состоит из следующих предприятий, консолидированных в настоящей финансовой отчетности:

Наименование	Доля владения 2017 год	Доля владения 2016 год	Страна	Отрасль
ООО "Infin Leasing"	100%	100%	Узбекистан	Лизинг
ООО "Master Leasing"	100%	100%	Узбекистан	Лизинг
ООО "Asia Insurance"	62%	62%	Узбекистан	Страхование

ООО «Infin Leasing» был зарегистрирован 21 февраля 2008 года в городе Ташкенте в форме закрытого акционерного общества. Основным видом деятельности «Infin Leasing» являются лизинговые операции с автомобилями, недвижимостью и различными видами оборудования.

ООО "Master Leasing" был зарегистрирован в городе Ташкенте 30 апреля 2013 года. Основной деятельностью "Master Leasing" являются лизинговые операции с автомобилями, недвижимостью и различными видами оборудования.

ООО "Asia Insurance" был зарегистрирован в Ташкенте в 2005 году. "Asia Insurance" осуществляет деятельность в сфере общего страхования по добровольным и обязательным видам страхования.

2. Операционная среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Операционная среда. Рынки развивающихся стран, включая Узбекистан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от

рисков более развитых рынков. В 2017 году правительство Узбекистана продолжило осуществление социально-экономических реформ, начатых в 2016 году, и либерализацию рынка с акцентом

преимущественно на расширение экспортного потенциала и улучшение бизнес-климата Узбекистана для привлечения прямых иностранных инвестиций. В связи с этим, законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Узбекистан, стали быстро изменяться. Будущее направление развития Республики Узбекистан в большой степени зависит от налоговой и денежно-кредитной политики государства, в процессе реформ, наряду с изменениями в законодательность, регулятивной и политических сферах.

Руководство Группы следит за развитием событий в нынешних условиях и принимает меры, которые оно считает необходимыми для оказания поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в обозримом будущем. Тем не менее, влияние дальнейших экономических изменений на будущую деятельность и финансовое положение Группы на данном этапе определить трудно.

В соответствии с Приказом Президента Республики Узбекистан № Р-5214 от 13 февраля 2018 года «Об организационных мерах по фундаментальному развитию налогового законодательства» были созданы Республиканский комитет и рабочие группы для разработки (i) проекта Концепции развития налогового законодательства до 1 апреля 2018 года и (ii) проекта Налогового кодекса в новой редакции до 1 июля 2018 года. Соответственно, налоговая среда в Республике Узбекистан остается неустойчивой и может существенно меняться в обозримом будущем. Резервы и корректировки в отношении данных событий не имели место, поскольку события не вступили в силу по состоянию на конец года.

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

3. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») Группа обязана вести учет и составлять свою финансовую отчетность для регулятивных целей в узбекских сумах в соответствии с Законом Республики Узбекистан о бухгалтерском учете и надлежащими инструкциями. Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на бухгалтерских книгах и отчетах Банка Национальным стандартам бухгалтерского учета Республики Узбекистан («НСБУ»), скорректированных и реклассифицированных в соответствии с МСФО.

Прочие основы критериев представления

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах Узбекских сум («сум»), если не указано иное.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Группа учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для целей оценки и/или раскрытия информации, справедливая стоимость в данной консолидированной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением сделок с выплатами на основе собственных долевых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 2, лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации по МСФО (IAS) 2 или ценность использования по МСФО (IAS) 36.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой (не требующие корректировок) котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Банк имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Банк и его дочерние предприятия, зарегистрированные на территории Узбекистана, ведут бухгалтерский учет в соответствии с Национальными стандартами бухгалтерского учета («НСБУ») и инструкциями ЦБРУ.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Банка по НСБУ, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

Функциональная валюта. Статьи, включенные в финансовую отчетность каждого из предприятий Группы, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой предприятие функционирует («функциональная валюта»). Функциональной валютой Группы является узбекский сум («сум»). Валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности Группы является узбекский сум. Все значения округлены до целых тысяч сум, если не указано иное.

Взаимозачет. Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Группы.

Основные положения учетной политики приведены ниже.

Принципы консолидации. Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает в себя отчетность Банка и предприятий, контролируемых Банком и его дочерними предприятиями. Компания считается контролируемой в случае, если Банк:

- имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций;
- имеет права/несет риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестиций; и
- может использовать полномочия в отношении предприятия-объекта инвестиций с целью воздействия на величину переменного результата.

Банк проводит переоценку наличия у него контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Если Банку не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то он имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций в случае, когда Банку принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ему возможность единолично управлять

значимой деятельностью предприятия – объекта инвестиций. Банк рассматривает все значимые факты и обстоятельства при оценке того, достаточно ли у Банка прав голоса, чтобы обладать полномочиями влияния на предприятие-объект инвестиций, включая:

- долю акций Банка с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Банку, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Банк имеет или не имеет возможность управлять значимой деятельностью в момент принятия решений, включая избирательную структуру на предыдущих собраниях акционеров.

Консолидация дочернего предприятия начинается тогда, когда Банк получает контроль над дочерним предприятием и прекращается в момент утраты контроля над ним. В частности, доходы и расходы дочернего предприятия, приобретенного или проданного в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с момента получения Банком контроля и до даты, когда Банк перестает контролировать это дочернее предприятие.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяется между акционерами Банка и неконтролирующими долями. Общий совокупный доход дочерних предприятий распределяется между акционерами Банка и неконтролирующими долями, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям.

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, прибыль, убытки и движение денежных средств по операциям между предприятиями Группы исключаются при консолидации.

Неконтролирующие доли. Неконтролирующие доли представляют собой долю прибыли или убытков, а также чистых активов дочерних предприятий, не принадлежащих, прямо или косвенно, Банку.

Неконтролирующие доли отражаются отдельно в консолидированном отчете о прибылях и убытках и в составе собственного капитала в консолидированном отчете о финансовом положении, отдельно от акционерного капитала материнской компании.

Признание доходов

Признание процентных доходов и расходов. Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или произведенные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Признание доходов по договорам РЕПО и обратным сделкам РЕПО. Прибыли/убытки от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибылях и убытках, исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной

к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция обратного РЕПО/РЕПО исполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Признание комиссионных доходов. Комиссии за предоставление ссуд, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением ссуд, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по ссудам. Если существует вероятность того, что вследствие обязательства по предоставлению ссуды будет заключен договор о предоставлении ссуды, комиссия за обязательства по предоставлению ссуды включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и отражается в качестве корректировки

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

фактических доходов по ссуде. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению ссуды могут привести к предоставлению ссуды, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды отражается в составе прибылей или убытков в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению ссуды. По истечении срока действия обязательств по предоставлению ссуды, не завершившегося предоставлением ссуды, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды признается в составе прибылей или убытков на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание ссуды учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в составе прибылей или убытков, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Признание дивидендных доходов. Дивидендные доходы от инвестиций признаются в момент установления права акционера на получение дивидендов (если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена).

Признание доходов от аренды. Политика Группы по признанию доходов в качестве арендодателя изложена в разделе «Аренда» данного примечания.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. 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 Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплата пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Отчетность по сегментам. Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, предоставляемой Правлению Группы. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют десять или более процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли или убытка, принадлежащих владельцам простых акций Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года.

Финансовые инструменты. Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится участником

контрактных обязательств в отношении финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Стандартные сделки по покупке или продаже представляют собой покупку или продажу

финансовых активов, требующую поставки активов в сроки, установленные нормативными актами или рыночной практикой.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

Финансовые активы. Финансовые активы классифицируются в следующие категории, имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП») и займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их первоначального признания.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те производные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) инвестиции, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Акции и срочные облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. Группа также имеет инвестиции в нелистинговые акции, которые не торгуются на активном рынке, но также классифицируются как финансовые активы ИНДП и отражаются по справедливой стоимости (поскольку руководство Группы считает, что справедливая стоимость может быть надежно оценена). Справедливая стоимость определяется описанным образом. Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, отражаются в прочем совокупном доходе и отражаются в резерве переоценки инвестиций, за исключением прочих убытков от обесценения, процентов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки, дивидендного дохода и прибыли от курсовой разницы и убытки по денежным активам, которые признаются в составе прибыли или убытка. Если инвестиции списываются или определяются как обесцененные, накопленная прибыль или убыток, ранее накопленные в резерве переоценки инвестиций, реклассифицируются в прибыль или убыток.

Инвестиции в акционерный капитал ИНДП, которые не имеют рыночных котировок на активном рынке и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена, отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения на конец каждого отчетного периода.

Выданные кредиты и авансы клиентам. Счета к получению, выданные кредиты и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, (включая счета в Центральном банке Республики Узбекистан), средства в банках, кредиты, предоставленные клиентам, и прочие финансовые

активы), классифицируются как «кредиты и авансы клиентам». Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Обесценение финансовых активов. Финансовые активы, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

Для перечисленных и нелистинговых долевых инвестиций, классифицированных как ИНДП, значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости ценных бумаг ниже ее стоимости считается объективным свидетельством обесценения

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента если;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга, или;
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как займы и дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Группы по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными займы и дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях или убытках.

Если финансовый актив категории ИНДП признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, переносятся в состав прибылей или убытков.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток

от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось. Убытки от обесценения долевых ценных бумаг категории ИНДП,

ранее отраженные в прибылях или убытках, не восстанавливаются. Любое увеличение справедливой стоимости таких активов после признания убытка от обесценения отражается напрямую в прочем совокупном доходе и накапливается по статье фонда переоценки инвестиций.

В отношении долговых ценных бумаг категории ИНДП убытки от обесценения впоследствии восстанавливаются через прибыли или убытки, если увеличение справедливой стоимости финансовых вложений может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Группы полагает, что величина отраженного обесценения достаточна для покрытия убытков, произошедших по подверженным рискам активам на отчетную дату, хотя не исключено, что в определенные периоды Группа может нести убытки, большие по сравнению с отраженным обесценением.

Кредиты с пересмотренными условиями. В возможных случаях Группа стремится реструктурировать кредиты, не обращая взыскания на обеспечение. К такой реструктуризации относится продление сроков погашения и согласование новых условий кредита. После пересмотра условий обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, рассчитанной до изменения условий, при этом кредит больше не считается просроченной. Руководство постоянно контролирует кредиты с пересмотренными условиями, чтобы обеспечить выполнение всех критериев и высокую вероятность будущих платежей. Кредиты продолжают оцениваться на обесценение по отдельности или коллективно с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту.

Списание предоставленных займов и средств. В случае невозможности взыскания предоставленных займов и средств, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм, а также после реализации Группой имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению финансовых активов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в периоде возмещения.

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

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

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

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. Если Группа не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Группа сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Группа сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), Группа распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на нее прибыли или убытки, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыль или убыток. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости, удерживаемой и списываемой частей.

Выпущенные финансовые обязательства и долевыми инструментами

Классификация в качестве обязательства или капитала. Долговые и долевыми финансовые инструменты, выпущенные предприятием Группы, классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Долевыми инструментами. Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств. Долевыми инструментами, выпущенными Группой, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск. Выкуп собственных долевыми инструментами Банка вычитается непосредственно из капитала. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных акций Банка, не отражаются в составе прибыли или убытков.

Финансовые обязательства. Финансовые обязательства (включая, средства других банков, счета клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие заемные средства и прочие финансовые обязательства) первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

В дальнейшем финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент его принятия к учету.

Договоры финансовой гарантии. Договор финансовой гарантии – это договор, обязывающий эмитента производить конкретные выплаты в возмещение убытков, понесенных держателем гарантии из-за того, что соответствующий должник не производит своевременные платежи по условиям долгового инструмента.

Обязательства по договорам финансовой гарантии, заключенным Банком, первоначально оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии, отражаются по наибольшей из следующих величин:

- Стоимости обязательств, определяемой в соответствии с МСФО(IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»; и
- Первоначально признанной суммы за вычетом, если это необходимо, суммы накопленной амортизации, признанной в соответствии с политикой признания выручки.

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

Прекращение признания финансовых обязательств. Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Аренда. Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Группа как арендодатель. Суммы к получению от арендаторов по договорам финансовой аренды отражаются в составе дебиторской задолженности в размере чистых инвестиций Банка в аренду. Доход по финансовой аренде распределяется по отчетным периодам так, чтобы обеспечить постоянный уровень доходности по чистым инвестициям Банка в аренду.

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и относятся на расходы равномерно в течение срока аренды.

Группа как арендатор. Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибылях и убытках, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы в отношении затрат по займам. Арендная плата по договорам финансовой аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Платежи по договорам операционной аренды относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Полученные при заключении договоров операционной аренды стимулирующие выплаты признаются как обязательства и равномерно сокращают расходы на аренду в течение ее срока, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

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

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

Обязательные резервы на счетах в ЦБРУ. Обязательные резервы на счетах в представляют собой средства, депонированные в ЦБРУ не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств

Активы, изъятые в результате взыскания. В определенных обстоятельствах обращается взыскание на активы по ссудам, по которым был объявлен дефолт. Активы, изъятые в результате взыскания, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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

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

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

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

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения относится на прибыль или убыток за год. Убыток от

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения ценности использования, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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

Земля, принадлежащая Группе на правах собственности, не амортизируется.

Приспособления и оборудование отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

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

	Срок полезного использования в годах
Здание и сооружение	5%
Офисное и компьютерное оборудование	10-20%
Нематериальные активы	20%

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

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают 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 пять лет.

Обесценение основных средств и нематериальных активов.

Группа 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, Группа 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.

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

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

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

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

Страхование транспорта и имущества гарантирует то, что клиентам Группы выплачивается компенсация за ущерб, причиненный их имуществу. Клиенты также застрахованы от убытков, понесенных в результате их неспособности использовать застрахованное имущество в своей хозяйственной деятельности в результате возникновения страхового случая (прерывание бизнеса). Договоры страхования ответственности защищают клиентов Группы от риска причинения ущерба третьим сторонам в результате их законной деятельности. Возмещаемые убытки включают как контрактные так и неконтрактные события. Типовая защита разработана для работодателей, являющихся юридически ответственными за уплату компенсации пострадавшим сотрудникам или обществу (ответственность работодателя), а также для индивидуальных и бизнес клиентов, являющихся ответственными за оплату компенсации третьей стороне за телесное повреждение или имущественный ущерб (общественная ответственность).

Основы учета страховой деятельности.

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

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

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

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

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением претензии и ее урегулированием.

Стабилизационный резерв. Резерв по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств и обязательному страхованию гражданской ответственности работодателя предусмотрен для компенсации расходов на осуществление страховых выплат в последующие годы.

Отчисления в стабилизационный резерв за период рассчитываются на основе портфеля, принимая во внимание результаты страховой деятельности отдельно для каждого из двух страховых портфелей. В случае если разница между доходами и расходами по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств превышает 5 процентов от указанных доходов, стабилизационный резерв на конец отчетного периода увеличивается на сумму указанного превышения. В случае если сумма расходов превышает сумму доходов по обязательному страхованию, стабилизационный резерв на конец отчетного периода уменьшается на сумму превышения расходов над доходами.

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

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

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

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

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

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

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

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

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

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

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если операция при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Отложенные налоги рассчитываются по налоговым ставкам, вступившим в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период восстановления временных разниц.

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

Текущий и отложенный налог на прибыль за год. Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала.

В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно.

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Резервы предстоящих расходов. Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Группы есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на конец отчетного периода с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и наличии возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

Условные обязательства. Условные обязательства не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются в консолидированной финансовой отчетности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

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

статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Не денежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости.

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

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности на конец года:

	31 Декабря 2017 года	31 Декабря 2016 года
УЗС/1 Доллар США	8,120.07	3,231.48
УЗС/1 Евро	9,624.72	3,419.23

В сентябре 2017 года в соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан № УР-5177 «О приоритетных мерах по либерализации денежно-кредитной политики» от 2 сентября 2017 года официальный курс сума был обесценен с 4,210.35 сум за 1 доллар США до 8,100 сум, что представляет собой снижение курса сума на 92 %.

В соответствии с вышеупомянутым Указом курсовые разницы, возникающие в результате девальвации, не будут облагаться налогом до 1 июля 2018 года.

Залоговое обеспечение. Группа получает залоговое обеспечение в отношении обязательств клиентов в случаях, когда она считает это необходимым. Залоговое обеспечение обычно имеет вид залога активов клиента, дающего Группе право требования по таким активам как в отношении существующих, так и в отношении будущих обязательств клиента.

Резервы капитала. Резервы, отраженные в составе собственного капитала в отчете о финансовом положении Группы, включают прочие страховые резервы состоящие из изменений в стабилизационном резерве и резерве предупредительных мер.

4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

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

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в Группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств.

Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

Убытки от обесценения индивидуально существенных кредитов, основаны на оценочных показателях дисконтированных будущих денежных потоков по этим кредитам с учетом погашения кредита и реализации активов, являющихся обеспечением по соответствующему кредиту.

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

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

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

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и некоторых других финансовых инструментов. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оценка которых осуществляется на основе допущений, в которых не используются наблюдаемые рыночные данные, раскрыта в Примечании 32.

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

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

5. Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности («МСФО»)

Поправки МСФО, обязательные к применению в текущем году

Следующие измененные стандарты вступили в силу для Группы с 1 января 2017 года, но не имели существенное влияние на Группу:

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов для нереализованных убытков»;
- Ежегодное совершенствование цикла МСФО 2014-2016 гг. - поправки к МСФО (IFRS) 12.

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Группа впервые применила данные поправки. Поправки вводят требования относительно раскрытия информации, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения.

Применение этих поправок не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы нет крупных обязательств, вытекающих из финансовой деятельности. Основным источником финансовой деятельности является формирование дополнительного акционерного капитала.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Группа впервые применила данные поправки в текущем году. Поправки содержат разъяснения относительно того, как организация должна оценивать наличие существенной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа оценивает достаточность будущей налогооблагаемой прибыли способом, сопоставимым с указанным в поправках.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов

Группа впервые в этом году применила поправки к МСФО (IFRS) 12, включенные в «Ежегодные усовершенствования, период 2014-2016 годов». Прочие поправки данного документа не являются обязательными к применению в текущем периоде и не применялись досрочно (см.Примечание 2.2).

Поправки к МСФО (IFRS) 12 разъясняют, что организации освобождены от требования по раскрытию обобщенной финансовой информации в отношении долей участия в дочерних и ассоциированных организациях, а также совместных предприятиях, которые классифицируются (или включаются в состав выходящей группы, которая классифицируется) как предназначенные для продажи. Поправки разъясняют, что данное освобождение является единственным исключением из общих требований по раскрытию в отношении таких долей участия.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»¹;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (и Поправки к МСФО (IFRS) 15)¹;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»²;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»³;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»¹;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»²;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»⁴;
- МСФО (IAS) 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 - *Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»*¹;

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

- Поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»²;
 - Поправки к МСФО (IAS) 28 – «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»²;
 - Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.¹;
 - Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.²;
- ¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.
- ² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.
- ³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2021 года, с возможностью досрочного применения.
- ⁴ Дата вступления в силу будет определена позднее, возможно досрочное применение.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, ввел новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в МСФО (IFRS) 9 были внесены поправки и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению признания финансовых инструментов, а в ноябре 2013 года выпущены новые требования к учету хеджирования. В июле 2014 Совет по МСФО выпустил окончательный вариант МСФО (IFRS) 9, в котором вводятся требования по учету обесценения финансовых активов, а также некоторые изменения требований в отношении классификации и оценки финансовых активов путем добавления новой категории финансовых инструментов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

В соответствии с ключевыми требованиями МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все признанные финансовые активы, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевых инструментов (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытках только дохода от дивидендов.
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой

АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)

стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.

- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS 9) требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.
- **Учет хеджирования.** Новые правила учета хеджирования сохраняют три типа отношений хеджирования, установленные МСФО (IAS 39). МСФО (IFRS 9) содержит более мягкие правила в части возможности применения учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список типов компонентов рисков нефинансовых статей, к которым можно применять учет хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической взаимосвязи. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа начала процесс внедрения МСФО (IFRS) 9, но он еще не завершен. Предварительная оценка показывает, что эти поправки окажут значительное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности Группы, и руководство в настоящее время оценивает его потенциальное воздействие. Невозможно представить разумную оценку финансового эффекта до тех пор, пока руководство не завершит обзор.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 устанавливает единую комплексную модель учета выручки по договорам с покупателями. МСФО (IFRS) 15 заменит все действующие на данный момент стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15 заключается в том, что организация должна признавать выручку в момент или по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, оно имеет право в обмен на товары и услуги. В частности, стандарт предлагает применять единую модель, состоящую из пяти этапов, ко всем договорам с покупателями. Пять этапов модели включают следующие:

- Идентификация договора с покупателем;
- Идентификация обязательств исполнителя по договору;
- Определение цены сделки;
- Распределение цены сделки на обязательства исполнителя;
- Признание выручки в момент или по мере выполнения обязательства исполнителем.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт вводит гораздо более четкие указания по таким вопросам учета, как момент признания выручки, учет переменного вознаграждения, затраты, связанные с заключением и исполнением договоров и другие. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

В апреле 2016 года Совет по МСФО выпустил *Разъяснения МСФО 15* в отношении определения обязательств исполнения, основных соображений по сравнению с агентом, а также рекомендации по применению лицензирования.

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

Группа признает выручку от следующих основных источников:

- Процентный доход от процентных активов, как указано в примечании 19;
- доход Комиссии, как указано в примечании 21; а также
- Выручка от страховых операций, как указано в примечании 22.

Руководство Банка ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать значительное влияние на суммы и сроки признания выручки. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 15 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 «Аренда» и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться активы в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

МСФО (IAS) 17 не требует признания активов в форме права пользования или обязательства по будущим платежам в отношении этих договоров аренды. Предварительный анализ показывает, что эти соглашения будут соответствовать определению аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16, соответственно. Новое требование признавать активы в форме права пользования и соответствующее арендное обязательство, как ожидается, окажет существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности Группы, и руководство в настоящий момент оценивает возможное влияние этого. До завершения анализа руководством сделано разумную оценку финансового эффекта не представляется возможным.

Напротив, для договоров аренды где группа является арендатором, поскольку группа уже признала актив и связанную с ней ответственность за аренду активов для договоров аренды, и в случаях, где группа является арендодателем (как для операционной, так и для лизинговой аренды), руководство Группы не ожидает, что применение МСФО 16 окажет существенное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности Группы.

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

МСФО 17 «Договоры страхования»

Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации по договорам страхования и замещает МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»:

- МСФО (IFRS) 17 представляет общую модель, которая для договоров страхования с условиями прямого участия модифицируется и определяется как метод переменного вознаграждения. Если определенные критерии удовлетворены, общая модель упрощается путем оценки обязательства по оставшемуся покрытию с использованием метода распределения премии.
- В общей модели используются текущие допущения для оценки суммы, сроков и неопределенности в отношении будущих денежных потоков, и она оценивает стоимость такой неопределенности. Модель учитывает рыночные процентные ставки и влияние опционов и гарантий страхователей.
- Прибыль от продажи страховых полисов отражается как отдельное отложенное обязательство и объединяется по группам договоров страхования; затем на систематической основе признается в прибыли или убытках в течение периода предоставления страхового покрытия с учетом корректировок, связанных с изменениями в допущениях относительно будущего покрытия.
- Принимая во внимание область применения, некоторые контракты с фиксированным вознаграждением, соответствующие определенным требованиям, могут учитываться в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», вместо применения МСФО (IFRS) 17.
- Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, допускается досрочное применение для организаций, которые применяют МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 17 или с более ранней даты. Организации должны применять МСФО (IFRS) 17 ретроспективно, если это практически осуществимо, в противном случае должен применяться модифицированный ретроспективный подход или учет по справедливой стоимости.

Предварительная оценка показывает, что новый стандарт МСФО 17 будет оказывать существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности Группы, и руководство в настоящее время оценивает его потенциальное воздействие. Невозможно представить разумную оценку финансового эффекта до тех пор, пока руководство не завершит обзор.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Поправки разъясняют следующие аспекты:

1. При оценке справедливой стоимости выплат на основе акций с расчетами денежными средствами условия перехода прав и условия, при которых перехода прав не происходит, учитываются так же, как и при учете выплат на основе акций с расчетами долевыми инструментами.
2. Если в соответствии с налоговым законодательством организация обязана удержать определенное количество долевого инструмента, равное денежной оценке налогового обязательства работника, которое затем передается налоговым органам (т.е. соглашение о выплатах на основе акций содержит «условие расчетов на нетто-основе»), такое соглашение должно целиком классифицироваться как выплаты на основе акций с расчетами долевыми инструментами, как если бы оно классифицировалось таким образом в случае отсутствия условия расчетов на нетто-основе.
3. Изменение операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами, должно учитываться следующим образом:
 - прекращается признание предыдущего обязательства;

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

- операция по выплатам на основе акций с расчетами долевыми инструментами признается по справедливой стоимости предоставленных долевыми инструментами на дату изменения в том объеме, в котором были получены услуги;
- разница между балансовой стоимостью обязательства на дату изменения и суммой, признанной в составе капитала, сразу признается в составе прибылей или убытков.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Действуют специальные правила перехода.

Руководство не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют операции по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами, а также какие-либо обязательства в отношении удержания подоходного налога в связи с операциями по выплатам на основе акций.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости»

Поправки разъясняют, что для переводов объектов недвижимости в категорию или из категории инвестиционной недвижимости требуется провести анализ того, выполняется ли или перестает выполняться определение инвестиционной недвижимости, что должно быть подтверждено объективными свидетельствами изменения характера использования объекта недвижимости. Поправки подчеркивают, что ситуации, помимо тех, что приведены в стандарте в качестве примеров, могут так же быть свидетельством изменения характера использования. Кроме того, изменение характера использования возможно также для строящихся объектов недвижимости (т.е. изменение характера использования не ограничивается только готовыми объектами).

Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять поправки ретроспективно (только если это возможно без использования более поздней информации) или проспективно. Применяются специальные переходные положения.

Руководство Группы ожидает, что применение данных поправок может оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущих периодах, если произойдет изменение характера использования объектов недвижимости.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 применяются к случаям продажи или вноса активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием. В частности, поправки разъясняют, что прибыли или убытки от потери контроля над дочерней организацией, которая не является бизнесом, в сделке с ассоциированной организацией или совместным предприятием, которые учитываются методом долевого участия, признаются в составе прибылей или убытков материнской компании только в доле других несвязанных инвесторов в этой ассоциированной организации или совместном предприятии. Аналогично, прибыли или убытки от

переоценки до справедливой стоимости оставшейся доли в прежней дочерней организации (которая классифицируется как инвестиция в ассоциированную организацию или совместное предприятие и учитывается методом долевого участия) признаются бывшей материнской компанией только в доле несвязанных инвесторов в новую ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Дата вступления в силу должна быть определена Советом по МСФО, однако разрешено досрочное применение. Руководство Группы ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на отчетность Группы в будущих периодах, если такие транзакции произойдут.

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»

КРМФО разъясняет, как определять дату операции для цели определения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании актива, расхода или дохода в случае когда возмещение за такой актив, расход или доход было выплачено или получено авансом в иностранной валюте и привело к признанию неденежного актива или обязательства (т.е. невозмещаемой предоплаты или обязательства в отношении предоплаченного дохода).

Разъяснение поясняет, что датой операции является дата признания неденежного актива или обязательства в результате выплаты или поступления предоплаты. Если организация совершает или получает несколько предварительных платежей, то дата операции определяется отдельно для каждой выплаты или поступления предоплаты.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно или перспективно. Специальные требования по переходу применяются при перспективном применении.

Руководство Группы не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку она уже применяет учет, аналогичный требованиям КРМФО (IFRIC) 22.

КРМФО IFRIC 23 «Неопределенность в отношении методов налогообложения доходов»

КРМФО (IFRIC) 23 разъясняет, как учитывать налог на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок. Разъяснение требует, чтобы организация:

- определила, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками; и
- оценила, существует ли высокая вероятность того, что налоговый орган согласится с неопределенной налоговой трактовкой, которую организация использовала или планировала использовать при подготовке декларации по налогу на прибыль:
- если высокая вероятность существует, организация учитывает налог на прибыль в соответствии с такой налоговой трактовкой;
- если высокая вероятность отсутствует, организация должна отразить влияние неопределенности при учете налога на прибыль.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно (если это возможно без использования более поздней информации) или с использованием модифицированного ретроспективного подхода без пересчета сравнительной информации.

Руководство Группы не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку она уже применяет учет, аналогичный требованиям КРМФО (IFRIC) 23.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Поправки разрешают организациям, деятельность которых преимущественно связана со страхованием, отложить переход на МСФО (IFRS) 9 до периода, начинающегося не ранее 1 января 2021 года. Оценка того, связана ли деятельность организации преимущественно со страхованием, должна быть сделана на уровне отчитывающейся организации по состоянию на годовую отчетную дату, непосредственно предшествующую 1 апреля 2016 года. Впоследствии оценка должна быть сделана повторно, только если произошло существенное изменение деятельности организации, удовлетворяющее определенным критериям. Организация должна применять поправки, связанные

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

с временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9, в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

Кроме того, поправки предоставляют возможность всем организациям, имеющим договоры страхования в сфере применения МСФО (IFRS) 4, применять МСФО (IFRS) 9 полностью, но реклассифицировать из состава прибылей или убытков в прочем совокупном доходе суммы разниц в учете в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по сравнению с МСФО (IAS) 39 в отношении определенных финансовых активов, выбранных организацией. Такой подход называется «методом наложения» и

может применяться в отношении отдельных активов с учетом специальных требований относительно определения активов, к которым будет применяться этот подход, и прекращения применения данного подхода в отношении выбранных активов. Организация должна применять указанные поправки, разрешающие применять метод наложения к определенным по ее усмотрению финансовым активам, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9.

Предварительная оценка показывает, что эти поправки окажут значительное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности Группы, и руководство в настоящее время оценивает его потенциальное воздействие. Невозможно представить разумную оценку финансового эффекта до тех пор, пока руководство не завершит обзор.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Поправки устраняют нежелательное последствие применение термина «обоснованное дополнительное возмещение». Поправки позволяют считать, что финансовый актив с возможностью досрочного погашения, в результате которого сторона, расторгнувшая договор досрочно, получает возмещение за такое досрочное расторжение договора, может при выполнении определенных условий считаться активом, предусмотренные договором денежные потоки по которому являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Кроме того, СМСФО рассмотрел вопрос учета модификации условий или замены финансовых обязательств, которые не приводят к прекращению признания обязательства, и включил в раздел «Основы для выводов» два абзаца по этому вопросу. В этом тексте СМСФО заключил, что учет в таких случаях такой же, как при модификации финансового актива. Если валовая балансовая стоимость изменяется, это приводит к незамедлительному признанию дохода или убытка в отчете о прибылях и убытках.

Поправки применяются ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. В зависимости от даты первоначального применения поправок в сравнении с датой первоначального применения МСФО (IFRS) 9 действуют специальные переходные положения.

Руководство Группы ожидает, что применение поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку условия некоторых финансовых обязательств Группы пересматривались в прошлые периоды, что не приводило к прекращению их признания и учитывалось перспективно через пересмотр эффективной ставки процента. Группа в настоящий момент оценивает количественное влияние применения поправок на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что МСФО (IFRS) 9, включая его требования в отношении обесценения, применяются к долгосрочным вложениям в ассоциированные организации и совместные предприятия, которые являются частью чистых инвестиций в эти организации. Кроме того, при применении МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям, организация не принимает во внимание корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений, требуемые МСФО (IAS) 28 (например, корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений в результате

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

распределения убытков объекта инвестиции или тестирования на обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 28).

Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. В зависимости от даты первоначального применения поправок в сравнении с датой первоначального применения МСФО (IFRS) 9 действуют специальные переходные положения.

Руководство Группы не ожидает, что применения данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют прочие долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия, помимо долей в капитале, к которым применяется метод долевого участия.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов

Документ «Ежегодные усовершенствования» включает поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28, которые еще не вступили в силу. Документ также содержит поправки к МСФО (IFRS) 12, которые вступили в силу в текущем году – см. более подробное описание изменений в разделе «Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность».

Поправки к МСФО (IAS) 28 разъясняют, что организации, которые специализируются на венчурных инвестициях, и аналогичные организации, могут принять решение учитывать свои инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия как ОССЧПиУ, в отношении каждой отдельной инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятия, и этот выбор должен быть сделан при первоначальном признании соответствующей инвестиции. Кроме того, выбор для организации, которая сама не является инвестиционной организацией, но имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным

предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к их собственным долям участия в дочерних организациях, также существует в отношении каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями. Поправки применяются ретроспективно, допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

Руководство Группы не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не применяет МСФО впервые и не является организацией, специализирующейся на венчурных инвестициях. Кроме того, у Группы отсутствуют инвестиции в ассоциированные организации или совместные предприятия, которые являются инвестиционными организациями.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.

Документ «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов» вносит поправки к нескольким стандартам.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что при приобретении контроля над бизнесом, который является совместной операцией, организация переоценивает ранее имевшуюся долю в этом бизнесе. Поправки к МСФО (IFRS) 11 поясняют, что при приобретении совместного контроля над бизнесом, который является совместной операцией, организация не переоценивает имеющиеся доли в этом бизнесе.

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

Поправки к МСФО (IAS) 12 разъясняют, что все налоговые последствия выплаты дивидендов (т.е. распределения прибыли) должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, независимо от того, каким образом возникает налог.

Поправки к МСФО (IAS) 23 поясняют, что, если кредит или заем, который был получен специально для получения квалифицируемого актива, остается непогашенным на дату, когда соответствующий актив готов для использования по назначению или продажи, то для целей расчета ставки капитализации такой кредит или заем становится частью заемных средств, полученных в общих целях.

Все поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты.

Руководство Группы не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Наличные средства	74,152,688	11,402,756
Остатки по счетам в ЦБРУ (кроме обязательных резервов)	248,851,002	153,131,729
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в других банках	-	67,035,999
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	217,380,325	39,680,909
Итого денежные средства и их эквиваленты	540,384,015	271,251,393

Остатки денежных средств в ЦБРУ включают депозит овернайт в размере ноль сум. (2016 год: 46 500 000 тыс. сум) с фиксированной процентной ставкой 0,02% годовых (2016 год: 0,02% годовых). Процентные ставки по денежным средствам и их эквивалентам раскрываются в Примечании 28.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Остатки по счетам в ЦБРУ, кроме обязатель- ных резервов	Корреспондент- ские счета	Депозиты в других банках	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- ЦБРУ	248,851,002	-	-	248,851,002
- С рейтингом менее А-	-	-	217,380,325	217,380,325
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства	248,851,002	-	217,380,325	466,231,327

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

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

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

7. Средства в других банках

Обязательные депозиты в ЦБРУ включают беспроцентные резервы по депозитам клиентов. Группа не имеет права использовать эти средства в целях финансирования собственной деятельности.

В соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан № ПП-3270 от 12 сентября 2017 года требование по обязательным резервам в ЦБРУ под обесценение активов было отменено.

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Обязательные депозиты на счетах в ЦБРУ	110,970,280	80,487,217
Денежные средства с ограниченным правом использования	125,729,360	14,909,029
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	20,019,856	20,729,869
Итого средства в других банках	256,719,496	116,126,115

Средства в других банка не обеспечены залогом.

Ниже приводится анализ кредитного качества средств в других банках по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Обязательные депозиты на счетах в ЦБРУ	Денежные средства с ограниченным правом использования	Депозиты в других банках	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- ЦБРУ	110,970,280	-	-	110,970,280
- С рейтингом менее А-	-	125,729,360	20,019,856	145,749,216
Итого средства в других банках	110,970,280	125,729,360	20,019,856	256,719,496

Ниже приводится анализ кредитного качества средств в других банках по состоянию на 31 декабря 2016 года:

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

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

См. Примечание 32 для оценки справедливой стоимости каждой категории средств в других банках. Анализ процентных ставок по средствам в других банках раскрыт в Примечании 28. Информация об остатках по расчетам и сделкам со связанными сторонами раскрыта в Примечании 34.

8. Кредиты и авансы клиентам

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Дебиторская задолженность от клиентов по аккредитивам, выданным на условиях постфинансирования	2,803,680	30,921,806
Дебиторская задолженность от клиентов по аккредитивам, выданным на условиях постфинансирования, валовая сумма	2,803,680	30,921,806
Кредиты юридическим лицам	541,960,713	424,983,787
Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	55,847,697	50,422,166
Кредиты физическим лицам	100,365,265	51,342,485
Кредиты и авансы клиентам, валовая сумма	698,173,675	526,748,438
Итого кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение)	700,977,355	557,670,244
За вычетом резерва под обесценение	(7,808,471)	(5,949,472)
Итого кредиты и авансы клиентам	693,168,884	551,720,772

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

	Кредиты юридичес- ким лицам	Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	Кредиты физичес- ким лицам	Итого
Резерв под обесценение на 1 января	4,353,126	739,898	856,448	5,949,472
Резерв / (восстановление резерва) под обесценение в течение года	2,688,262	(739,898)	(89,365)	1,858,999
Списанные кредиты	-	-	-	-
Резерв под обесценение на 31 декабря	7,041,388	-	767,083	7,808,471

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

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

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

Ниже представлена концентрация кредитного портфеля по отраслям экономики:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	229,017,167	33	231,205,523	41
Физические лица	107,054,421	15	51,342,485	9
Услуги	96,014,977	14	48,528,569	9
Финансовые услуги	88,412,454	13	43,684,477	8
Торговля	92,392,208	13	84,054,084	15
Сельское хозяйство	37,483,580	6	16,548,270	3
Транспорт и коммуникации	29,547,706	4	18,737,973	3
Строительство	18,251,162	2	32,647,057	6
Дебиторская задолженность от клиентов по аккредитивам, выданным на условиях пост-финансирования	2,803,680	-	30,921,806	6
Итого кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение)	700,977,355	100	557,670,244	100

По состоянию на 31 декабря 2017 года кредиты физическим лицам включают чистые инвестиции в финансовый лизинг физическим лицам в размере 6 689 156 тыс. сум (31 декабря 2016 года: ноль) до вычета резерва под обесценение.

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы было 10 заемщиков (2016: 10 заемщиков) с совокупной суммой кредитов превышающей 14 500 000 тыс. сум (2016 год: 13 000 000 сум). Общая сумма этих кредитов составила 222 358 099 тыс. сум (2016 год: 179 914 339 тыс. сум) или 32% от общего кредитного портфеля (2016 год: 32%).

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

	Дебиторская задолженность от клиентов по аккредитивам, выданным на условиях пост-финансирования	Кредиты юридическим лицам	Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	Кредиты физическим лицам	Итого
Кредиты, гарантированные другими сторонами	-	10,999,867	1,275,801	30,561,441	42,837,109
Необеспеченные кредиты	2,803,680	9,077,891	-	4,798,133	16,679,704
Кредиты, обеспеченные:					
- оборудованием	-	108,794,330	13,539,473	38,645,324	160,979,127
- недвижимостью	-	370,323,696	34,501,364	20,787,148	425,612,208
- транспортными средствами	-	28,859,072	6,283,557	5,285,675	40,428,304
- страховыми полисами	-	6,966,920	-	210,046	7,176,966
- денежными депозитами	-	6,938,937	247,502	77,498	7,263,937
Итого кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение)	2,803,680	541,960,713	55,847,697	100,365,265	700,977,355

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

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

	Дебиторская задолжен- ность от клиентов по аккредити- вам, выдан- ным на усло- виях пост- финансиров ания	Кредиты юридичес- ким лицам	Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	Кредиты физическим лицам	Итого
Кредиты, гарантированные другими сторонами	-	62,085,238	-	24,793,364	86,878,602
Необеспеченные кредиты:		3,593,729	-	746,431	4,340,160
Кредиты, обеспеченные:					
- оборудованием	-	95,195,811	17,625,079	200,033	113,020,923
- недвижимостью	-	231,020,200	27,708,707	20,083,496	278,812,403
- транспортными средствами	-	17,818,502	3,846,571	5,163,562	26,828,635
- страховыми полисами	-	8,020,158	269,669	267,064	8,556,892
- запасами	-	1,477,942	-	8,914	1,486,856
- денежными депозитами	30,921,806	6,228,236	516,111	79,621	37,745,773
Итого кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение)	30,921,806	425,439,816	49,966,137	51,342,485	557,670,244

Приведенное выше раскрытие представляет собой наименьшее из балансовой стоимости займа или залогового обеспечения; оставшаяся часть раскрывается в составе необеспеченных займов.

Ниже приведен анализ качества кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Кредиты юридичес- ким лицам	Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	Кредиты физичес- ким лицам	Итого
Дебиторская задолженность от клиентов по аккредитивам, выданным на условиях постфинансирования	2,803,680	-	-	2,803,680
<i>Кредиты, обесцененные на основе портфеля</i>				
- Крупные заемщики с кредитной историей свыше двух лет	65,166,443	-	-	65,166,443
- Крупные новые заемщики	37,663,415	-	-	37,663,415
- Кредиты малым и средним предприятиям	262,843,811	50,888,954	-	313,732,765
- Кредиты микрофирмам и физическим лицам	150,480,963	4,958,743	100,325,544	255,765,250
Кредиты, обесцененные на основе портфеля	516,154,632	55,847,697	100,325,544	672,327,873
<i>Индивидуально обесцененные кредиты (валовая сумма)</i>				
- Не просроченные, но	24,596,366	-	-	24,596,366
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	-	-	39,721	39,721
- с задержкой платежа более 180 дней	1,209,715	-	-	1,209,715
Индивидуально обесцененные кредиты	25,806,081	-	39,721	25,845,802
Итого кредиты и авансы клиентам (валовая сумма)	544,764,393	55,847,697	100,365,265	700,977,355
Резерв под обесценение кредитов на основе портфеля	(5,643,509)	-	(761,173)	(6,404,682)
Резерв под обесценение по индивидуально обесцененным кредитам	(1,397,879)	-	(5,910)	(1,403,789)
За вычетом резерва под обесценение	(7,041,388)	-	(767,083)	(7,808,471)
Итого кредиты и авансы клиентам	537,723,005	55,847,697	99,598,182	693,168,884

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

Ниже приведен анализ качества кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Кредиты юридичес- ким лицам	Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	Кредиты физичес- ким лицам	Итого
Дебиторская задолженность от клиентов по аккредитивам, выданным на условиях постфинансирования	30,921,806	-	-	30,921,806
<i>Кредиты, оцененные на предмет обесценения на основе портфеля</i>				
- Крупные заемщики с кредитной историей свыше двух лет	97,699,832	3,678,717	-	101,378,549
- Крупные новые заемщики	24,047,049	102,045	-	24,149,094
- Кредиты малым и средним предприятиям	250,941,504	45,178,324	-	295,663,799
- Кредиты микрофирмам и физическим лицам	51,483,625	1,007,051	51,342,485	103,833,161
Кредиты, оцененные на предмет обесценения на основе портфеля	424,172,010	49,966,137	51,342,485	525,024,603
<i>Индивидуально обесцененные кредиты (валовая сумма)</i>				
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	1,267,806	-	-	1,267,806
Итого кредиты и авансы клиентам (валовая сумма)	456,361,622	49,966,137	51,342,485	557,670,244
Резерв под обесценение, кредитов на основе портфеля	(4,162,955)	(739,898)	(856,448)	(5,759,301)
Резерв под обесценение по индивидуально обесцененным кредитам	(190,171)	-	-	(190,171)
За вычетом резерва под обесценение	(4,353,126)	(739,898)	(856,448)	(5,949,472)
Итого кредиты и авансы клиентам	452,008,496	49,226,239	50,486,037	551,720,772

Группа применила методологию создания резерва, предусмотренную МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», и создала резерв под убытки от обесценения, понесенные, но не ассоциированные с определенными кредитом на отчетную дату. В результате такой политики резервы по обесценению могут превышать общую сумму индивидуально обесцененных займов. Первичными факторами, рассматриваемыми Группой при определении обесценения ссуды, являются сроки просроченных платежей и возможность реализации залогового обеспечения, если таковое имеется. В соответствии с этим, выше представлен анализ по срокам возникновения индивидуально обесцененных кредитов. Описание внутренней рейтинговой шкалы Группы раскрыто в Примечании 28.

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

Платежи к получению по финансовому лизингу (валовые инвестиции в лизинг) и их приведенные значения представлены ниже:

	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Платежи к получению по финансовой аренде на 31 декабря 2017 года	39,890,423	52,683,249	4,033,266	96,606,938
Незаработанный финансовый доход	(13,704,291)	(24,842,444)	(2,212,506)	(40,759,241)
Резерв под обесценение	-	-	-	-
Дисконтированная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2017 года	26,186,132	27,840,805	-	55,847,697
Платежи к получению по финансовой аренде на 31 декабря 2016 года	33,515,662	47,708,038	-	81,223,700
Незаработанный финансовый доход	(6,695,108)	(24,106,426)	-	(30,801,534)
Резерв под обесценение	(385,522)	(354,376)	-	(739,898)
Дисконтированная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2016 года	26,435,032	23,247,236	-	49,682,268

9. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долевые ценные бумаги	8,262,957	7,807,983
Долговые ценные бумаги	-	-
Итого инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8,262,957	7,807,983

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

По состоянию на 31 декабря основные долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	Доля %	Вид деятельности	Страна регистрации	Балансовая стоимость	
				2017	2016
СП ООО "Eurotex Global"	4.64	Текстиль	Узбекистан	4,275,716	3,932,571
СП ООО "Учкурган Текстиль"	1.44	Текстиль	Узбекистан	2,080,858	2,080,858
АКБ "Ипотека Банк"	0.37	Банковское дело	Узбекистан	972,881	972,881
АКБ "УзПромСтройБанк"	0.11	Банковское дело	Узбекистан	796,502	684,673
ЧАКБ "Хамкор Банк"	0.08	Банковское дело	Узбекистан	62,000	62,000
Кредитно- информационный аналитический центр	3.23	Банковское дело	Узбекистан	40,000	40,000
Фонд финансирования инвестиционных проектов при Ассоциации Банков Узбекистана	1.82	Банковское дело	Узбекистан	20,000	20,000
Ассоциация профессиональных участников страхового рынка	4.70	Страхование	Узбекистан	15,000	15,000
Итого долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				8,262,957	7,807,983

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, являются долевыми ценными бумагами и долевыми инвестициями, зарегистрированными в Узбекистане и не котируемые на рынке. В силу характера местных финансовых рынков не представляется возможным определить рыночную стоимость этих инвестиций. Как результат, инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом обесценения.

Ниже приводятся следующие изменения в долевыми ценных бумагах:

	2017	2016
Итого долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи на 1 января	7,807,983	7,171,796
Приобретение долевыми ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	454,974	6,136,323
Выбытие долевыми ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	(5,500,136)
Итого долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря	8,262,957	7,807,983

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

10. Основные средства и нематериальные активы

	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого основные средства	Нематериальные активы	Нематериальные активы в процессе установки	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2016 года	67,963,292	17,069,882	8,364,452	93,397,626	296,631	-	93,694,257
Поступления	15,949,382	21,538,030	9,418,331	46,905,743	88,164	-	46,993,907
Выбытия, чистая сумма	-	(7,996,967)	-	(7,996,967)	-	-	(7,996,967)
Передачи	26,100	(364,095)	337,995	-	-	-	-
Амортизационные отчисления (Прим. 23)	(4,164,626)	(3,935,862)	-	(8,100,488)	(128,626)	-	(8,229,114)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	79,774,148	26,310,988	18,120,778	124,205,914	256,169	-	124,462,083
Стоимость на 31 декабря 2016 года	91,011,912	37,921,064	18,120,778	147,053,754	837,720	-	147,891,474
Накопленная амортизация	(11,237,764)	(11,610,076)	-	(22,847,840)	(581,551)	-	(23,429,391)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	79,774,148	26,310,988	18,120,778	124,205,914	256,169	-	124,462,083
Поступления	23,616,408	17,738,637	14,736,833	56,091,878	404,597	19,000,557	75,497,032
Выбытия, чистая сумма	(46,681,936)	(78,418)	-	(46,760,354)	-	-	(46,760,354)
Передачи	22,336,261	(1,067,759)	(21,268,502)	-	-	-	-
Амортизационные отчисления (Прим. 23)	(3,366,359)	(6,814,875)	-	(10,181,234)	(124,696)	-	(10,305,930)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	75,678,522	36,088,573	11,589,109	123,356,204	536,070	19,000,557	142,892,831
Стоимость на 31 декабря 2017 года	87,566,072	54,223,555	11,589,109	153,378,736	1,317,333	19,000,557	173,696,626
Накопленная амортизация	(11,887,550)	(18,134,982)	-	(30,022,532)	(781,263)	-	(30,803,795)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	75,678,522	36,088,573	11,589,109	123,356,204	536,070	19,000,557	142,892,831

Незавершенное строительство включает главным образом строительство и ремонт производственных помещений. По завершении работ активы переводятся в состав основных средств. Нематериальные активы в процессе установки включают в себя разработку и внедрение информационной системы бухгалтерского учета третьей стороной.

По состоянию на 31 декабря 2017 года были заложены по договорам межбанковских депозитов здания общей балансовой стоимостью 28,973,679 тыс. сум (31 декабря 2016 года: 17,213,505 тыс. сум).

По состоянию на 31 декабря 2017 года полностью амортизированные активы составили 3,264,858 тыс. сум (на 31 декабря 2016 года: 2,525,228 тыс. сум).

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

11. Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Резервы незаработанных премий	3,098,100	3,756,274
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	927,981	1,318,392
Итого доля перестраховщиков в страховых резервах	4,026,081	5,074,666

12. Прочие активы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Прочие финансовые активы:		
Комиссионные и прочие средства к получению от клиентов	11,483,388	5,861,151
Дебиторская задолженность по платежной системе "Paynet"	3,850,958	1,574,221
Нереализованная прибыль от переоценки иностранной валюты по операциям СВОП	2,635,371	1,853,327
Дебиторская задолженность от страховых агентов	711,246	429,539
Дебиторская задолженность по системам пластиковых карточек	406,884	162,125
Дебиторская задолженность по денежным переводам	172,026	556,217
За вычетом резерва под обесценение	(6,122,804)	(335,273)
Итого прочие финансовые активы	13,137,069	10,101,307
Прочие нефинансовые активы		
Предоплата от поставщиков	3,370,810	1,388,275
Предоплата за оборудование для дальнейшей передачи в аренду	2,969,584	-
Канцелярские товары и прочие запасы	1,676,936	1,210,974
Предоплата за услуги	1,032,426	1,115,001
Предоплаченные расходы и авансы	963,946	695,785
Активы, удерживаемые для дальнейшей передачи в аренду	495,700	216,854
Предоплаченные налоги, за исключением налога на прибыль	350,500	679,249
Прочее	902,476	330,701
Итого прочие нефинансовые активы	11,762,378	5,636,839
Итого прочие активы	24,899,447	15,738,146

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих активов в течение 2017 и 2016 годов:

	2017	2016
Резерв под обесценение на 1 января	335,273	383,440
Резерв под обесценение в течение года	5,823,268	19,544
Средства, списанные в течении года как безнадежные	(35,737)	(67,711)
Резерв под обесценение на 31 декабря	6,122,804	335,273

В приведенной ниже таблице представлены справедливая стоимость, дебиторской или кредиторской задолженности по валютным свопам, заключенным Группой на конец отчетного периода. В таблице отражены валовые позиции до взаимозачета (и платежей) контрагентов по контрактам с датой обратной сделки после окончания соответствующего отчетного периода.

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

	2017		2016	
	Договора с положительной справедливой стоимостью	Договора с отрицательной справедливой стоимостью	Договора с положительной справедливой стоимостью	Договора с отрицательной справедливой стоимостью
Валютные договора «своп»: Номинальная стоимость на конец отчетного периода				
Дебиторская/(кредиторская) задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	6,466,311	(8,336,064)	17,760,592	(37,150,041)
(Кредиторская)/дебиторская задолженность в УЗС, выплачиваемая при расчете (-)	(3,830,940)	8,300,863	(15,907,265)	36,277,890
Справедливая стоимость валютных договоров «своп»	2,635,371	(35,201)	1,853,327	(872,151)

13. Депозиты других банков

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Обязательства по аккредитивам	2,803,680	30,921,806
Краткосрочные депозиты других банков	143,990,038	114,104,368
Долгосрочные депозиты других банков	132,257,463	28,000,000
Итого средства других банков	279,051,181	173,026,174

Информацию об оценке справедливой стоимости каждой категории средств других банков смотрите в Примечании 32. Анализ процентных ставок средств других банков раскрыт в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 34.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа привлекла депозиты одного банка (2016 год: один банк), на общую сумму 168,000,000 тыс. сум (2016 год: 20,000,000 тыс. сум), что составляло 60% от средств других банков (2016: 12 %).

14. Депозиты клиентов

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	51,107,606	104,677,587
- Срочные депозиты	36,889,877	33,378,079
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	447,411,829	287,733,786
- Срочные депозиты	203,000,995	117,809,372
Физические лица		
- Текущие/расчетные счета	55,093,128	49,376,888
- Срочные депозиты	203,409,312	115,927,344
Итого средства клиентов	996,912,747	708,903,056

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

Ниже представлена структура концентрации риска средств клиентов по отраслям экономики:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	258,502,440	26	165,304,232	23
Услуги	235,774,246	24	48,961,814	7
Производство	163,144,816	16	154,053,824	22
Торговля	136,179,667	14	81,999,392	12
Государственные и общественные организации	87,997,483	9	138,055,666	19
Финансовые организации	43,833,464	4	26,042,619	4
Строительство	35,104,063	4	29,727,677	4
Транспорт и коммуникации	23,910,668	2	44,039,472	6
Сельское хозяйство	5,164,012	1	10,931,755	2
Недвижимость	3,505,860	-	9,786,605	1
Прочие	3,796,028	-	-	-
Итого средства клиентов	996,912,747	100	708,903,056	100

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы было 10 клиентов (2016: 10 клиентов) с остатками депозитов в размере превышающем 15,000,000 тыс. сум. Совокупный остаток по этим клиентам составил 285,081,988 тыс. сум (2016 год: 189,317,373 тыс. сум) или 28% (2016 год: 27%) от общей суммы средств клиентов.

Информация об оценке справедливой стоимости каждой категории средств клиентов приведена в Примечании 32. Анализ процентных ставок средств клиентов раскрыт в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 34.

15. Выпущенные долговые ценные бумаги

	Дата погашения	Годовая купонная ставка	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Депозитные сертификаты	5 фев. 2018 г. - 19 июнь 2019 г.	10%-14%	18,969,265	15,028,457
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			18,969,265	15,028,457

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы был один клиент (2016 год: один клиент) с суммарным остатком по долевым ценным бумагам в размере 7,000,000 тыс. сум (2016 год: 6,011,490 тыс. сум), что составляет 38% (2016 год: 40%) от общего остатка .

См. Примечание 32 для раскрытия справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг. Анализ процентных ставок по выпущенным долговым ценным бумагам раскрыт в Примечании 28. Информация об остатках по расчетам со связанными сторонами раскрыта в Примечании 34.

16. Страховые резервы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Резерв незаработанной премии	22,657,143	16,632,632
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	3,481,288	2,966,932
Компонент резерва предупредительных мероприятий в резерве незаработанной премии	863,882	697,277
Резерв заявленных, но неурегулированных претензий	3,281,386	650,232
Итого страховые резервы	30,283,699	20,947,073

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)

17. Прочие обязательства

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Торговая кредиторская задолженность	5,442,721	3,187,877
Кредиторская задолженность по операциям по денежным переводам	1,492,657	344,971
Премии к оплате по перестрахованию	925,994	2,623,429
Кредиторская задолженность перед Фондом гарантирования вкладов	806,563	263,048
Кредиторская задолженность за профессиональные услуги	669,426	340,555
Кредиторская задолженность по сострахованию	365,027	229,240
Кредиторская задолженность по аренде зданий	309,685	-
Нереализованный убыток от курсовых разниц по СВОП операциям	35,201	872,151
Кредиторская задолженность за недвижимость	-	243,397
Обязательства по финансовой аренде	-	12,899,613
Прочее	326,991	193,696
Итого прочие финансовые обязательства	10,374,265	21,197,977
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	2,757,542	997,763
Авансы, полученные от арендаторов	2,463,660	143,229
Начисленные расходы на содержание персонала	469,994	571,698
Текущий налог на прибыль к оплате	258,895	11,499
Прочее	55,349	58,092
Итого прочие нефинансовые обязательства	6,005,440	1,782,281
Итого прочие обязательства	16,379,705	22,980,258

Торговая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов включает в себя кредиторскую задолженность поставщикам оборудования, подлежащего последующей передаче в лизинг, на общую сумму 1,610,007 тыс. сум и 633,507 тыс. сум, соответственно.

Минимальные арендные платежи по финансовой аренде и их текущие значения представлены ниже:

	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2017 года	-	-	-
За вычетом будущих финансовых выплат	-	-	-
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2017 года	-	-	-
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2016 года	4,449,741	12,135,656	16,585,397
За вычетом будущих финансовых выплат	(318,061)	(3,367,723)	(3,685,784)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2016 года	4,131,680	8,767,933	12,899,613

18. Акционерный капитал

	Количество акций в обращении (в тыс.)	Обыкновенные акции	Эмиссион- ный доход	Итого
На 1 января 2016 года	86,051	86,050,574	1,273,780	87,324,354
Эмиссия новых акций	53,430	53,430,106	579,615	54,009,721
На 31 декабря 2016 года	139,481	139,480,680	1,853,395	141,334,075
Эмиссия новых акций	160,519	160,519,320	-	160,519,320
На 31 декабря 2017 года	300,000	300,000,000	1,853,395	301,853,395

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

По состоянию на 31 декабря 2017 года номинальная зарегистрированная сумма выпущенного акционерного капитала Группы составляла 440,000,000 тыс. сум (31 декабря 2016 года: 139,480,880 сум).

В 2017 году по решению акционеров сумма последней зарегистрированной эмиссии акций составила 300 519 320 тыс. сум, которая была частично оплачена существующими акционерами в сентябре 2017 года на общую сумму 160 519 320 тыс. сум.

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

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

19. Чистые процентные доходы

	2017	2016
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	106,174,679	76,655,660
Аккредитивы	1,128,865	2,225,447
Средства в других банках	5,606,719	1,711,586
Итого процентные доходы	112,910,263	80,592,693
Процентные расходы		
Средства клиентов	42,258,320	25,029,202
Средства других банков	19,787,596	13,256,279
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,343,668	2,283,008
Итого процентные расходы	64,389,584	40,568,489
Чистые процентные доходы	48,520,679	40,024,204

Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам включается в процентные доходы от средств в других банках.

20. Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	2017	2016
Комиссионные доходы		
- Расчетные операции	18,336,337	13,406,883
- Международные денежные переводы	8,087,534	3,281,106
- Конверсионные операции	7,994,060	8,046,398
- Абонентские платы за ведение счета в банке	7,312,257	6,304,833
- Операции своп	6,305,852	2,511,570
- Гарантии	4,110,192	2,497,008
- Интернет банкинг	3,955,109	1,069,676
- Платежная система "Paynet"	2,146,863	997,292
- Выписка из банковского счета	1,903,806	1,783,560
- Услуги по пластиковым карточкам	1,341,898	1,841,462
- Аккредитивы	1,046,596	1,759,165
- Кассовые операции	190,204	279,559
- Регистрационный сбор	22,254	188,827
- Прочее	1,128,648	743,507
Итого комиссионные доходы	63,881,610	44,710,846

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

	2017	2016
Комиссионные расходы		
- Операции с иностранной валютой	6,561,298	9,899,449
- Кассовые операции	2,997,207	3,326,152
- Расчетные операции	2,204,144	774,715
- Аккредитивы	568,187	559,911
- Прочее	1,001,727	594,761
Итого комиссионные расходы	13,332,563	15,154,988
Чистые комиссионные доходы	50,549,047	29,555,858

21. Прибыль и расходы от страховых операций

	2017	2016
Страховые премии по:		
- Погашению кредитов	9,334,860	7,659,605
- Медицинскому страхованию	8,848,893	2,739,452
- Обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств	7,860,059	6,337,211
- Страхованию авиационной техники	2,824,915	9,862,411
- Страхованию автомобилей	2,678,053	2,446,558
- Ответственность третьих лиц	768,362	194,024
- Обязательному страхованию гражданской ответственности работодателя	688,521	435,399
- Страхованию строительства	623,828	1,095,072
- Страхованию имущества от ущерба и стихийного бедствия	335,084	590,431
- Прочему	406,973	929,199
Изменения в резерве незаработанных премий:		
- страховая деятельность	(6,024,511)	(1,881,587)
- деятельность по перестрахованию	(658,175)	(234,051)
- компонент резерва предупредительных мероприятий	(166,605)	(91,528)
Агентские комиссионные	327,943	237,940
Претензии, урегулированные перестраховщиками	-	477,709
Эффект разницы от переоценки иностранной валюты на деятельность по перестрахованию	1,434,890	128,762
За вычетом премий, переданных в перестрахование	(5,477,446)	(11,671,224)
Итого прибыль, полученная от страховой деятельности	23,805,644	19,255,383

Погашение кредитов включало премии, полученные от страховых полисов, которые предоставляются материнской компании в качестве обеспечения по кредитам и авансам, выданным клиентам на общую сумму 13,876,024 тыс. сум и 4,290,937 тыс. сум, за 2017 и 2016 года, соответственно.

Балансовая стоимость этих кредитов раскрывается в категории займов необеспеченных в Примечании 8.

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

	2017	2016
Претензии, уплаченные за:		
- Медицинское страхование	2,255,912	1,654,101
- Страхование автомобилей	1,502,436	1,590,481
- Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	951,413	978,051
- Сострахование и страхование от несчастного случая	572,250	899,073
- Страхование имущества от ущерба и стихийного бедствия	72,587	337,263
- Обязательное страхование гражданской ответственности работодателя	65,863	135,156
Изменения в резерве страховых убытков:		
- Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	2,631,155	(371,162)
- Резерв произошедших, но незаявленных убытков	514,356	351,209
Изменения в резерве убытков по перестрахованию:		
- Резерв произошедших, но незаявленных убытков	390,410	(328,736)
- Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	-	747,621
Агентские комиссионные за добровольное страхование	2,857,014	2,336,209
Расходы на ведение страховых дел	1,132,603	1,540,150
Агентские комиссионные за обязательное страхование	1,428,153	1,216,876
Итого расходы, понесенные при страховой деятельности	14,374,152	11,086,292
Чистые доходы по страховой деятельности	9,431,492	8,169,091

22. Прочие операционные доходы

	2017	2016
Штрафы и пени	4,266,084	3,651,762
Доходы от реализации или выбытия основных средств	1,417,664	172,688
Доходы от аренды основных средств	321,443	161,408
Прибыль от реализации активов, находящихся в финансовой аренде	259,374	-
Доходы от первоначального признания срочных депозитов по ставкам ниже рыночных	-	2,992,391
Прочие беспроцентные доходы	182,200	594,416
Итого прочие операционные доходы	6,446,765	7,572,665

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

23. Административные и прочие операционные расходы

	2017	2016
Расходы на содержание персонала	41,359,980	29,305,406
Налоги, за исключением налога на прибыль	14,866,109	10,015,576
Амортизация	10,305,930	8,229,114
Расходы по аренде	8,918,686	3,295,169
Расходы, связанные с охранными услугами	3,877,430	2,919,266
Канцелярские товары	3,034,920	1,985,891
Взносы в Фонд гарантирования вкладов граждан	3,354,541	1,922,987
Ремонт и содержание	1,706,035	1,538,438
Благотворительность	1,536,666	564,982
Связь	1,210,483	1,018,845
Профессиональные услуги	1,356,235	975,291
Топливо	729,648	611,168
Коммунальные услуги	684,888	489,340
Представительские расходы	339,805	858,694
Убыток от урегулирования претензий по страхованию	358,299	354,223
Убыток от выбытия активов, находящихся в финансовой аренде	-	237,178
Убыток при первоначальном признании депозитов по ставкам выше рыночных	131,005	-
Прочее	2,297,467	1,316,443
Итого административные и прочие операционные расходы	96,068,127	65,638,011

Расходы на содержание персонала включают социальные отчисления в размере 6,726,498 тыс. сум (2016 г.: 5,233,206 тыс. сум).

24. Налог на прибыль

(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках за год, включают следующее:

	2017	2016
Текущие расходы по налогу на прибыль	5,139,005	3,640,792
Отложенный налог	(2,583,989)	(289,488)
Расходы по налогу на прибыль за год	2,555,016	3,351,304

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

В соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан № ПП-3454 от 29 декабря 2017 года, корпоративный налог на прибыль и налог на развитие инфраструктуры были объединены. Установленная процентная ставка налога на прибыль составляет 22% в 2017 году. Ранее, ставка налога на прибыль включала корпоративный налог на прибыль в размере 15% и налог на развитие инфраструктуры в размере 8%, при этом база налога на развитие инфраструктуры рассчитывалась с прибыли после вычета корпоративного налога на прибыль. Установленная ставка налога на прибыль составляла 21.8%.

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

Ниже приводится сверка между ожидаемым и фактическим налоговым сбором.

	2017	2016
Прибыль до налогообложения	24,001,995	20,571,483
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке 22% (2016 г.: 21.8%)	5,280,439	4,484,583
Налоговый эффект от статей, не подлежащих вычету в налоговых целях:		
- Доходы, освобожденные от налогообложения	(4,000,472)	(840,469)
- Невычитаемые расходы	1,902,201	649,506
- Налоговый результат на доходы, облагаемых по иным ставкам (10.5%-12%)	(627,152)	(727,662)
- Налогооблагаемые временные разницы, относящиеся к инвестициям в дочерние предприятия	-	245,718
- Использование льготы по уменьшению налогооблагаемой базы	-	(189,356)
- Прочее	-	(59,332)
Эффект изменений в прочих страховых резервах	-	(211,684)
Расходы по налогу на прибыль за год	2,555,016	3,351,304

(с) Отложенные налоги, проанализированные по типу временной разницы

Различия между МСФО и нормативами налогообложения в Узбекистане приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и в целях расчета их налоговой базы. Налоговый эффект от движения этих временных разниц подробно представлен ниже.

	2017	(Отнесено)/ восстановлено в составе прибыли или убытка	2016
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу			
Кредиты и авансы клиентам	3,614,030	1,483,019	2,131,011
Основные средства и нематериальные активы	(43,792)	(84,867)	41,075
Прочие активы	784,108	588,011	196,097
Прочие обязательства	3,629	(201,748)	205,377
Средства клиентов	(20,075)	553,856	(573,931)
Инвестиции в дочерние предприятия	-	245,718	(245,718)
Чистые отложенные налоговые активы	4,337,900	2,583,989	1,753,911
Признанный отложенный налоговый актив	4,401,767	1,828,207	2,573,560
Признанное отложенное налоговое обязательство	(63,867)	755,782	(819,649)
Чистые отложенные налоговые активы	4,337,900	2,583,989	1,753,911

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

25. Дивиденды:

	2017	2016
Дивиденды к выплате на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	-	14,792,752
Дивиденды, капитализированные в течение года	-	(14,792,752)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (в УЗС на акцию)	-	151

26. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящегося на долю материнской компании на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении течение года.

Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности рассчитывается следующим образом:

	2017	2016
Прибыль за год, принадлежащая акционерам-владельцам обыкновенных акций	18,363,753	16,436,499
Прибыль за год, принадлежащая владельцам	18,363,753	16,436,499
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысячи)	182,139	98,080
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в УЗС на акцию)	101	168

27. 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 Группы.

(а) Описание продуктов и услуг, из которых каждый отчетный сегмент получает свой доход

Группа организована на основе трех основных бизнес-сегментов:

- Банковские операции - представляет собой услуги прямого дебетования, текущие счета, депозиты, овердрафты, кредитные и прочие заемные инструменты, услуги с иностранной валютой, производными инструментами, частные банковские услуги, текущие счета частных клиентов, сбережения, кредитные и дебетовые карты, потребительские и ипотечные кредиты.
- Лизинг - представляет собой продукты финансовой аренды юридическим лицам, в которых финансовая аренда - это аренда передающая практически все риски и выгоды, связанные с владением актива.
- Страхование - представляет собой страховые продукты, охватывающие все стандартные страховые риски, за исключением страхования жизни: самолеты, автомобили, погашение кредита, строительство, медицинское страхование, страхование имущественного ущерба, обязательное страхование гражданской ответственности автотранспортных средств и обязательное страхование гражданской ответственности работодателя.

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

(б) Факторы, которые руководство использовало для идентификации отчетных сегментов

Сегменты Группы - это стратегические бизнес-единицы, ориентированные на разных клиентов. Они управляются отдельно, поскольку каждая бизнес-единица требует разной маркетинговой стратегии и уровня 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 от операционной деятельности, активов и обязательств

Руководитель, отвечающий за операционные решения, анализирует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с МСФО, и оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основании результатов чистой прибыли.

(г) Информация о прибыли или убытке отчетного сегмента, активах и обязательствах

Ниже представлена информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Банковские операции	Лизинг	Страхование	Элиминирования	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	537,165,561	1,627,093	8,957,117	(7,365,756)	540,384,015
Средства в других банках	237,344,723	45,184	27,746,684	(8,417,095)	256,719,496
Кредиты и авансы клиентам	690,008,621	40,342,944	340,000	(37,522,681)	693,168,884
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	27,059,027	-	8,202,957	(26,999,027)	8,262,957
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	1,748,839	-	900,439	-	2,649,278
Отложенные налоговые активы	4,337,900	-	-	-	4,337,900
Основные средства и нематериальные активы	115,949,707	18,596,266	8,346,858	-	142,892,831
Доля перестраховщиков в страховых резервах	-	-	4,026,081	-	4,026,081
Прочие активы	15,687,117	6,673,841	2,978,919	(440,430)	24,899,447
Итого активы отчетных сегментов	1,629,301,495	67,285,328	61,499,055	(80,744,989)	1,677,340,889
Средства других банков	271,003,840	45,305,571	-	(37,258,230)	279,051,181
Средства клиентов	1,012,827,551	-	-	(15,914,804)	996,912,747
Выпущенные долговые ценные бумаги	18,969,265	-	-	-	18,969,265
Признанные отложенные налоговые обязательства	-	-	(428,043)	-	-
Страховые резервы	-	-	30,283,699	-	30,283,699
Прочие обязательства	8,678,737	3,227,669	5,178,181	(704,882)	16,379,705
Итого обязательства отчетных сегментов	1,311,479,393	48,533,240	35,033,837	(53,877,916)	1,341,596,597
Капитальные затраты	30,589,666	-	-	-	30,589,666

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

Капитальные затраты представляют собой увеличения по внеоборотным активам, не относящимся к финансовым инструментам.

	Банковские операции	Лизинг	Страхование	Элиминирования	Итого
Процентные доходы	101,736,679	14,370,405	1,443,171	(4,639,992)	112,910,263
Комиссионные доходы	64,333,185	-	-	(451,575)	63,881,610
Прибыль, полученная от страховой деятельности	-	-	24,229,454	(423,810)	23,805,644
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	5,751,550	7,048	6,948,484	-	12,707,082
Дивиденды полученные	3,776,503	-	97,324	(3,776,503)	97,324
Прочие операционные доходы	4,843,259	2,736,536	432,144	(1,565,174)	6,446,765
Итого доходы	180,441,176	17,113,989	33,150,577	(10,857,054)	219,848,688
Процентные расходы	(61,625,068)	(7,085,378)	(51,033)	4,371,895	(64,389,584)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(2,497,190)	638,191	-	-	(1,858,999)
Комиссионные расходы	(13,332,563)	-	-	-	(13,332,563)
Расходы, понесенные при страховой деятельности	-	-	(14,769,853)	395,701	(14,374,152)
Резерв под обесценение по прочим операциям	(5,013,652)	(256,479)	(553,137)	-	(5,823,268)
Административные и прочие операционные расходы	(82,004,861)	(5,710,765)	(10,174,455)	1,821,954	(96,068,127)
Результаты сегмента	15,967,842	4,699,558	7,602,099	(4,267,504)	24,001,995

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

Ниже представлена информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	Банковские операции	Лизинг	Страхование	Элиминирования	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	268,934,444	1,557,899	8,357,176	(7,598,126)	271,251,393
Средства в других банках	104,136,405	-	13,611,793	(1,622,083)	116,126,115
Кредиты и авансы клиентам	540,364,254	31,325,000	340,000	(20,308,482)	551,720,772
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	22,395,820	-	7,747,983	(22,335,820)	7,807,983
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	543,313	-	184,629	-	727,942
Отложенные налоговые активы	1,753,911	-	-	-	1,753,911
Основные средства и нематериальные активы	97,398,953	19,603,195	7,459,935	-	124,462,083
Доля перестраховщиков в страховых резервах	-	-	5,074,666	-	5,074,666
Прочие активы	11,235,041	3,542,439	2,408,240	(991,545)	15,738,146
Итого активы отчетных сегментов	1,046,306,112	56,028,533	45,184,422	(52,856,056)	1,094,663,011
Средства других банков	164,213,303	28,121,353	-	(19,308,482)	173,026,174
Средства клиентов	718,251,952	-	-	(9,348,896)	708,903,056
Выпущенные долговые ценные бумаги	15,028,457	-	-	-	15,028,457
Обязательства по финансовой аренде	-	-	-	-	-
Страховые резервы	-	-	20,947,073	-	20,947,073
Прочие обязательства	5,388,368	13,865,392	4,721,308	(994,810)	22,980,258
Итого обязательства отчетных сегментов	902,882,080	41,986,745	25,668,381	(29,652,188)	940,885,018
Капитальные затраты	18,120,778	-	-	-	18,120,778

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

	Банковские операции	Лизинг	Страхование	Элиминирования	Итого
Процентные доходы	69,945,544	13,002,684	1,254,866	(3,610,401)	80,592,693
Комиссионные доходы	44,809,629	-	-	(98,783)	44,710,846
Прибыль, полученная от страховой деятельности	-	-	19,564,633	(309,250)	19,255,383
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	2,341,768	5,792	674,424	-	3,021,984
Дивиденды полученные	5,140,494	-	41,903	(5,140,494)	41,903
Прочие операционные доходы	6,628,242	1,410,394	326,709	(792,680)	7,572,665
Итого доходы	128,865,677	14,418,870	21,862,535	(9,951,608)	155,195,474
Процентные расходы	(37,861,561)	(6,317,329)	-	3,610,401	(40,568,489)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(1,990,272)	(166,395)	-	-	(2,156,667)
Комиссионные расходы	(15,154,988)	-	-	-	(15,154,988)
Расходы, понесенные при страховой деятельности	-	-	(12,057,321)	971,029	(11,086,292)
Резерв под обесценение по прочим операциям	(58,152)	38,608	-	-	(19,544)
Административные и прочие операционные расходы	(55,473,009)	(3,860,669)	(7,505,046)	1,200,713	(65,638,011)
Результаты сегмента	18,327,695	4,113,085	2,300,168	(4,169,465)	20,571,483

(д) Анализ доходов по продуктам и услугам

Анализ доходов Группы по продуктам и услугам представлен в Примечании 19 («Процентные доходы»), Примечании 20 («Комиссионные доходы»), Примечании 21 («доходы и расходы от страховой деятельности») и в Примечании 22 (прочие операционные доходы).

(е) Географическая информация

Группа осуществляет свою деятельность в Республике Узбекистан и деятельность Группы с иностранными контрагентами раскрыта в Примечании 28. Вся выручка Группы формируется на территории Республики Узбекистан, так как большинство финансовых активов Группы, размещенных за пределами Республики Узбекистан, являются беспроцентными.

(ж) Основные клиенты

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

28. Политика управления финансовыми рисками

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

Кредитный риск. Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка. Группа устанавливает уровень своего кредитного риска за счет

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых (и географических) сегментов.

Группа провела 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 Группы, которая присваивает каждому контрагенту рейтинг риска. Процесс обзора кредитного качества направлен на то, чтобы позволить Группе оценить потенциальный убыток в результате рисков, которым она подвергается, и предпринять корректирующие действия.

При необходимости, а также в отношении большинства предоставляемых кредитов Группа получает залоговое обеспечение, а также поручительства организаций и физических лиц. В тоже время значительная часть кредитов приходится на кредитование физических лиц в отношении которых получение такого залога невозможно. Такие риски отслеживаются на постоянной основе и подлежат ежегодному или более частому анализу.

Система внутреннего кредитного рейтинга Группы:

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

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

предпринимать попытки к ликвидации такой задолженности путем реализации обеспечения или приложить все усилия для их погашения.

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

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются 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) обеспечения. Группа использует ряд методик и практик для снижения кредитного риска. Самым традиционным из них является получение залога за выданные кредиты, что является общепринятой практикой. Банк применяет инструкции по приемлемости особых групп обеспечения или снижения кредитного риска. Основные типы залогового обеспечения по кредитам и авансам включают:

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

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

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

- Кредитный комитет Наблюдательного совета рассматривает и утверждает лимиты выше 20% капитала первого уровня Банка и ежемесячно проводит собрания. Он также отвечает за выдачу инструкций кредитным комитетам нижнего уровня;
- Кредитный комитет Правления рассматривает и утверждает кредитные лимиты между 10% и 20% 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, Кредитному комитету или Совету Банка для утверждения кредитного лимита.

(в) Концентрация рисков финансовых активов, подверженных кредитному риску.

Концентрация риска возникает в случае, когда несколько контрагентов участвуют в аналогичной бизнес деятельности или в аналогичной географическом регионе, или имеют аналогичные экономические характеристики, которые могли бы повлиять на выполнение договорных

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

обязательств, вызванные изменением в экономических, политических или иных условиях. Концентрация показывает относительную чувствительность качества работы Группы к преобразованиям, влияющим на определенную отрасль или географическое местоположение.

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

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

(г) *Мониторинг качества кредитного портфеля и отчетности.* В соответствии с кредитной политикой Группы, 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 ЦБРУ, а также внутренним политикам Группы. Процессы управления кредитным риском в масштабах Группы 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 Группы.

Руководство оценивает адекватность резерва по кредитным убыткам на ежемесячной основе. Руководство Группы получает полный отчет по рискам один раз в квартал, предназначенный для предоставления всей необходимой информации для оценки и заключения по кредитным рискам Группы.

Кредитное управление Группы 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. Группа 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.

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

- Просрочка контрактной выплаты основной суммы и процентов;
- Затруднения, испытываемые заемщиком в отношении потока денежных средств (например, коэффициент автономии, доля чистой прибыли от суммы реализации);

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

- Нарушение кредитных соглашений или условий;
- Инициация процедур банкротства;
- Снижение стоимости.

По политике Группы необходим осмотр индивидуальных финансовых активов, превышающих определенных порог материальности, не реже одного раза в год или чаще, при наличии определенных обстоятельств. Резервы под обесценение по индивидуально оцененным счетам определяются посредством оценки понесенного убытка на отчетную дату для каждого конкретного случая и применяются ко всем индивидуально значительным счетам. Оценка обычно охватывает имеющееся обеспечение (включая подтверждение возможности его взыскания) и ожидаемое получение оплат по данному индивидуальному счету.

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

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

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

	31 декабря 2017 года			31 декабря 2016 года		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция
Доллары						
США	596,722,656	(581,248,542)	15,474,114	230,701,878	(204,967,504)	25,734,374
Евро	8,332,911	(7,761,281)	571,630	3,676,593	(2,325,772)	1,350,821
Прочие	1,581,887	(1,268,619)	313,268	293,775	(216,481)	77,294
Итого	606,637,454	(590,278,442)	16,359,012	234,672,246	(207,509,757)	27,162,489

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

В следующей таблице представлена чувствительность Группы к 10-процентному увеличению и уменьшению курса доллара США и евро по отношению к суму по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 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.

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли или убытка и капитала к разумно возможным изменениям обменных курсов:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Укрепление доллара США на 10% (2016 г.: укрепление на 10.0%)	1,547,411	2,573,437
Ослабление доллара США на 10% (2016 г.: ослабление на 10.0%)	(1,547,411)	(2,573,437)
Укрепление Евро на 10% (2016 г.: укрепление на 10%)	57,163	135,082
Ослабление Евро на 10% (2016 г.: ослабление на 10%)	(57,163)	(135,082)

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

Риск процентной ставки. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на ежедневной основе. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востребования и менее од- ного месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
На 31 декабря 2017 года					
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	181,483,333	28,690,770	82,218,790	599,304,283	891,697,176
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	(150,882,837)	(269,232,626)	(185,588,022)	(130,209,018)	(735,912,503)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2017 года	30,600,496	(240,541,856)	(103,369,232)	469,095,265	155,784,673
На 31 декабря 2016 года					
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	406,828,501	39,031,792	63,658,999	447,488,278	957,007,570
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	540,753,463	201,092,090	124,586,336	51,723,775	918,155,664
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2016 года	(133,924,962)	(162,060,298)	(60,927,337)	395,764,503	38,851,906

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

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

% в год	2017			2016		
	УЗС	Долл. США	Евро	УЗС	Долл. США	Евро
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	0-14	-	-	0.02-12	2.5-5.6	1.36-4.66
Средства в других банках	6.5-15	0.5-3.5	-	6-11	0.01-3	-
Кредиты и авансы клиентам	4.5-38	8-13	-	4.5-25.5	3-12	-
Обязательства						
Средства других банков	9-18	0.1-5.5	0.40	6-11	0.05-6	0.05-4
Средства клиентов	0.1-22	2-14	5-5.5	2-22	2-12	2-5
Выпущенные долговые ценные бумаги	11-19	-	-	10-14	-	-

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

Прочий ценовой риск. Группа не подвержена существенному риску изменения цены акций. Группа подвержена риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов с фиксированной или переменной процентной ставкой, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и капитал Группы на конец текущего отчетного периода не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам (2016 г.: существенное воздействие отсутствовало).

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

	Узбекистан	ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	453,026,516	76,255,476	11,102,023	540,384,015
Средства в других банках	163,398,232	91,772,825	1,548,439	256,719,496
Кредиты и авансы клиентам	693,168,884	-	-	693,168,884
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8,262,957	-	-	8,262,957
Прочие финансовые активы	13,137,069	-	-	13,137,069
Итого финансовые активы	1,330,993,658	168,028,301	12,650,462	1,511,672,421
Финансовые обязательства				
Средства других банков	276,645,001	2,406,180	-	279,051,181
Средства клиентов	996,912,747	-	-	996,912,747
Выпущенные долговые ценные бумаги	18,969,265	-	-	18,969,265
Прочие финансовые обязательства	10,374,265	-	-	10,374,265
Итого финансовые обязательства	1,302,901,278	2,406,180	-	1,305,307,458
Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам	28,092,380	165,622,121	12,650,462	206,364,963
Обязательства кредитного характера	239,845,227	-	-	239,845,227

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

Географическая концентрация финансовых активов и обязательств Группы на 31 декабря 2016 года представлена ниже:

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

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

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

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

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

Эти нормативы включают:

- Норматив текущей ликвидности (не менее 30%), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 декабря 2017 года данный коэффициент составил 104% (2016 г.: 75%).

Информацию о финансовых активах и обязательствах получает Казначейство. Казначейство обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

состоящего из краткосрочных ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Группе.

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

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года. Суммы обязательств в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат), общую сумму обязательств по полученным займам, а также финансовые гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. Финансовые производные инструменты включены в таблицу по контрактной стоимости к уплате или получению, за исключением случаев, когда Группа предполагает закрытие позиции по производным инструментам до срока погашения. В этом случае производные инструменты включены на основе ожидаемых денежных потоков.

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

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

	До востребования и менее од- ного месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Обязательства					
Средства других банков	74,432,672	51,169,714	52,071,742	127,099,984	304,774,112
Средства клиентов	636,252,634	225,349,345	135,177,393	25,266,658	1,022,046,030
Выпущенные долговые ценные бумаги	70,030	6,921,973	13,613,333	514,786	21,120,122
Прочие финансовые обязательства	9,502,889	365,026	506,350	-	10,374,265
Гарантии, выданные	-	112,231,163	819,707	10,259,007	123,309,877
Неиспользованные кредитные линии	49,422,867	-	-	-	49,422,867
Аккредитивы	940,028	3,136,863	48,233,216	-	52,310,107
Свопы, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- приток	6,087,591	378,720	-	-	6,466,311
- отток	(207,874)	(8,128,190)	-	-	(8,336,064)
Свопы, расчет по которым осуществляется на нетто основе	5,879,717	(7,749,470)	-	-	(1,869,753)
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	776,500,837	391,424,614	250,421,741	163,140,435	1,581,487,627

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

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

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения без учета дисконтирования, по состоянию на 31 декабря 2016:

	До востребования и менее од- ного месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Обязательства					
Средства других банков	52,061,184	97,042,786	245,882	30,800,000	180,149,852
Средства клиентов	487,194,550	108,061,737	118,017,658	16,028,446	729,302,391
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,037,885	2,928,333	11,816,000	-	15,782,218
Прочие финансовые обязательства	6,279,790	835,058	362,106	821,410	8,298,364
Гарантии, выданные	7,927,839	70,032,968	8,163,771	8,468,700	94,593,278
Неиспользованные кредитные линии	16,008,908	-	-	-	16,008,908
Свопы, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- приток	23,686,697	30,351,785	-	-	54,038,482
- отток	(23,146,343)	(29,910,963)	-	-	(53,057,306)
Свопы, расчет по которым осуществляется на нетто основе	540,354	440,822	-	-	981,176
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	571,050,510	279,341,704	138,605,417	56,118,556	1,045,116,187

Несмотря на то, что Группа 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 со счетов клиентов.

По мнению руководства Группы, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Группой. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск несения 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.

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

Руководство Группы считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Банком за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Группы. 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 Группы, поскольку ожидается очень низкая доля средств в других банках, депозиты до востребования и краткосрочные депозиты, которые будут отозваны на основании опыта Группы за прошлый и текущий годы, что соответствует общей банковской практике в банковском секторе Узбекистана.

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

	До востребования и менее од- ного месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
На 31 декабря 2017 года					
Итого финансовые активы	798,596,352	30,968,605	82,370,411	599,737,053	1,511,672,421
Итого финансовые обязательства	772,016,606	380,848,630	235,147,295	140,468,025	1,528,480,556
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2017 года	26,579,746	(349,880,025)	(152,776,884)	459,269,028	(16,808,135)
На 31 декабря 2016 года					
Итого финансовые активы	406,828,501	39,031,792	63,658,999	447,488,278	957,007,570
Итого финансовые обязательства	565,230,564	271,565,880	132,750,107	60,192,475	1,029,739,026
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2016 года	(158,402,063)	(232,534,088)	(69,091,108)	387,295,803	(72,731,456)

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

29. Управление рисками капитала

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

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

- Соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения 14.5% (31 декабря 2016 г.: 11.5%);
- Соотношение капитала Группы 1-го уровня и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала») на уровне выше обязательного минимального значения 11% (31 декабря 2016 г.: 8.5%); и
- Соотношение капитала Группы 1-го уровня и общей суммы активов, за вычетом нематериальных активов (Левередж) на уровне выше обязательного минимального значения 6% (31 декабря 2015 г.: 6%).

Группа и Банк соблюдали нормы капитала, установленные выше, в течение 2017 и 2016 годов.

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

	31 декабря 2017 года (неаудиро- вано)	31 декабря 2016 года (неаудиро- вано)
Капитал 1-го уровня		
Акционерный капитал	300,000,000	139,480,680
Эмиссионный доход	1,853,395	1,853,395
Нераспределенная прибыль	6,249,338	4,101,938
За вычетом нематериальных активов	(19,037,119)	(118,369)
За вычетом инвестиций в неконсолидируемые компании	(27,059,028)	(22,395,820)
Итого капитал 1-го уровня	262,006,586	122,921,824
Капитал 2-го уровня		
Чистая прибыль текущего года	11,592,542	2,192,595
Резерв по кредитным убыткам	5,675,584	
Прирост стоимости от переоценки	69,489	57,095
Итого капитал 2-го уровня	17,337,615	2,249,690
Итого нормативный капитал	279,344,201	125,171,514

30. Обязательства будущих периодов и условные обстоятельства

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

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Республики Узбекистан, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим

налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. налоговое администрирование Республики Узбекистан постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о поведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

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

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

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

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Аккредитивы без постфинансирования	4,609,996	39,345,324
Аккредитивы, постфинансирование которых начинается после окончания отчетного периода	52,310,107	716,068
Выпущенные финансовые гарантии	156,750,167	94,593,278
Неиспользованные кредитные линии	49,422,867	16,008,908
Своп (обязательства по покупке долл.США и продаже УЗС)	6,466,311	17,760,592
Своп (обязательства по покупке УЗС и продаже долл.США)	8,336,064	37,150,041
Итого общая сумма обязательств кредитного характера	277,895,512	205,574,211
За вычетом обязательств, обеспеченных денежными депозитами	(38,050,285)	(94,972,025)
Итого обязательства кредитного характера за вычетом обязательств с обеспечением в виде денежного депозита	239,845,227	110,602,186

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.

Ниже представлены обязательства кредитного характера в разрезе валют:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долл.США	92,097,865	170,381,660
УЗС	183,682,499	34,257,750
Евро	2,115,149	514,481
Российский Рубль	-	420,320
Итого обязательства кредитного характера	277,895,512	205,574,211

31. Неконтролирующая доля

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<i>Информация о дочернем предприятии:</i>		
Место осуществления деятельности (и страна регистрации, если она отличается от места осуществления деятельности)	Узбекистан	Узбекистан
Процент неконтролирующей доли участия	37.8 %	37.8 %
Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю участия	37.8 %	37.8 %
Прибыль или убыток, относимый на неконтролирующую долю участия	3,083,226	783,680
Накопленные неконтролирующие доли участия в дочернем предприятии	9,048,339	5,965,113
<i>Обобщенная финансовая информация:</i>		
Оборотные активы	40,923,160	24,901,838
Внеоборотные активы	20,575,897	20,282,584
Краткосрочные обязательства	5,178,180	4,721,308
Долгосрочные обязательства	30,283,699	20,947,073
Выручка	23,805,644	19,564,633
Прибыль	6,712,518	2,073,227
Итого совокупный доход	-	-

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

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

32. 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.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы, отражаемых по справедливой стоимости на постоянной основе

Операции по сделкам своп оцениваются по справедливой стоимости в конце каждого отчетного периода. Группа использовала дисконтированные денежные потоки в качестве метода оценки этих операций и использовала в качестве исходных данных наблюдаемые обменные курсы доллара США, ненаблюдаемые ставки УЗС путем калибровки к рынку. Руководство Группы классифицировало эти операции в иерархии справедливой стоимости уровень 3.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 8,262,957 тыс. Сум и 7,807,983 тыс. Сум, соответственно, которые не имеют котировочной цены на активном рынке и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, были отражены по первоначальной стоимости за вычетом любых выявленных убытков от обесценения.

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 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Кредиты и авансы клиентам	692,478,021	720,751,104	551,264,743	551,264,743
Средства в других банках	256,719,498	258,075,580	116,126,115	116,126,115
Средства других банков	279,051,181	277,228,187	173,026,174	173,026,174
Средства клиентов	996,912,747	1,008,568,004	708,903,056	708,903,056
Выпущенные долговые ценные бумаги	18,969,265	20,336,816	15,028,457	15,028,457

Группа 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 Группы, 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 3.

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

33. Представление финансовых инструментов по категориям оценки

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

34. 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.

В 2017 году руководство Группы пересмотрело раскрытие информации о связанных сторонах и выявило, непоследовательное применение по раскрытию операций со связанными сторонами, в результате чего раскрытие информации об операциях со связанными сторонами за предыдущий период было искажено. Таким образом, руководство внесло изменения соответствующее раскрытие информации за предыдущий период.

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

	Старший руководящий персонал	Головная материнская компания	Прочие связанные стороны	Итого
Кредиты и авансы клиентам (контрактная процентная ставка: 8- 16%)	162,384	117,485,684	80,844,388	198,492,456
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 0%)	81,878	356,537	76,914,913	77,353,328
Основные средства и нематериальные активы	-	-	26,989,438	26,989,438

Кредиты, предоставленные головным материнским компаниям по состоянию на 31 декабря 2017 года, включают кредит, выданный ООО «Prestij Rielt» на общую сумму 47,001,390 тыс. сум. Кредит был обеспечен четырьмя зданиями, ранее принадлежавшими Банку и проданными ООО «Prestij Rielt» в октябре 2017 года. В настоящее время здания занимают филиалы Банка по договору операционной аренды.

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2017 года, представлена ниже:

	Старший руководящий персонал	Головная материнская компания	Прочие связанные стороны	Итого
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение года	-	96,926,390	20,709,804	117,636,194
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение года	24,093	7,018,045	84,701,074	91,743,212

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

	Старший руководящий персонал	Головная материнская компания	Прочие связанные стороны	Итого
Процентные доходы	36,072	8,074,243	16,347,670	24,457,985
Процентные расходы	-	-	70,272	70,272
Комиссионные доходы	3,652	146,713	8,903,968	9,054,333
Комиссионные расходы	-	-	1,055,247	1,055,247
Прочие операционные доходы	-	-	2,453,032	2,453,032
Административные и прочие операционные расходы	289	3,438,266	11,468,649	14,907,204

Ниже представлены статьи условных обязательств со связанными сторонами за 2017 год:

	Старший руководящий персонал	Головная материнская компания	Прочие связанные стороны	Итого
Аккредитивы	-	-	-	-
Гарантии выданные	-	600,000	71,203,000	71,803,000

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

	Старший руководящий персонал (пересмотрено)	Головная материнская компания (пересмотрено)	Прочие связанные стороны (пересмотрено)	Итого (пересмотрено)
Кредиты и авансы клиентам (контрактная процентная ставка: 8-16%)	186,476	38,532,685	133,880,312	172,599,474
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 0%)	31,156	1,415,738	19,119,335	20,566,229

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

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

	Старший руководящий персонал (пересмотрено)	Головная материнская компания (пересмотрено)	Прочие связанные стороны (пересмотрено)	Итого (пересмотрено)
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение года	12,000	25,190,786	81,306,225	106,509,011
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение года	21,426	7,932,008	17,080,325	25,033,759

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

	Старший руководящий персонал (пересмотрено)	Головная материнская компания (пересмотрено)	Прочие связанные стороны (пересмотрено)	Итого (пересмотрено)
Процентные доходы	28,011	4,915,853	16,070,489	21,014,353
Процентные расходы	-	-	24,855	24,855
Комиссионные доходы	6	130,090	4,010,297	4,140,393
Прочие операционные доходы	-	-	3,309,668	3,309,668
Административные и прочие операционные расходы	-	472,452	11,318,156	11,790,608

Ниже представлены статьи условных обязательств, со связанными сторонами за 2016 год:

	Старший руководящий персонал (пересмотрено)	Головная материнская компания (пересмотрено)	Прочие связанные стороны (пересмотрено)	Итого (пересмотрено)
Аккредитивы	-	-	12,864,531	12,864,531
Гарантии, выданные	-	600,000	34,853,688	35,453,688
Своп (обязательства по покупке долл.США и продаже УЗС)	-	-	36,593,170	36,593,170
Своп (обязательства по покупке УЗС и продаже долл.США)	-	-	3,884,794	3,884,794

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах узбекских сум)**

Ниже представлено вознаграждение ключевому персоналу:

	2017	2016
<i>Краткосрочные вознаграждения:</i>		
- Заработная плата и премиальные выплаты	869,700	614,217
- Единый социальный платеж	217,425	153,554
Итого	1,087,125	767,771

35. События после окончание отчетного периода

28 февраля 2018 года, Группа увеличила акционерный капитал на 20,000,000 тыс. сум. Акционерный капитал был уплачен существующими и новыми акционерами денежными средствами.

В марте 2018 года, Группа получила заимствования из Сельскохозяйственного фонда Министерства финансов Республики Узбекистан в размере 51,909,000 тыс. сум (годовая процентная ставка 1%) со сроком погашения 1 марта 2019 года.

В апреле 2018 года, Группа подписала предварительное кредитное соглашение с Исламской корпорацией развития частного сектора (ИКРЧС) на общую сумму 7,000,000 долларов США (годовая процентная ставка 6,5%) со сроком погашения в апреле 2023 года.

В апреле 2018 года, Правление Группы приняло решение о выпуске дополнительных депозитных сертификатов на общую сумму 200,000,000 тыс. сум на основании протокола заседания Правления Банка №35 от 06 апреля 2018 года.