

АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«МИКРОКРЕДИТБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
И ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

ОГЛАВЛЕНИЕ

Заявление Руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 года	3
Аудиторское заключение независимых аудиторов	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	11
Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	14
1. Основная деятельность	15
2. Операционная среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	16
3. Основы представления отчетности	18
4. Важные оценки и профессиональные суждения	19
5. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	20
6. Основные принципы учетной политики	24
7. Денежные средства и их эквиваленты	43
8. Средства в кредитных организациях	45
9. Инвестиционные финансовые активы	46
10. Кредиты и авансы клиентам	47
11. Инвестиции в ассоциированную организацию	55
12. Основные средства и нематериальные активы	56
13. Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	57
14. Прочие активы	57
15. Средства других банков	58
16. Средства клиентов	58
17. Прочие заемные средства	59
18. Субординированный долг	59
19. Прочие обязательства	60
20. Акционерный капитал	61
21. Процентные доходы и расходы	62
22. Комиссионные доходы и расходы	63
23. Прочие операционные доходы	63
24. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	64
25. Налог на прибыль	65
26. Условные финансовые обязательства	66
27. Операции со связанными сторонами	67
28. Справедливая стоимость	68
29. Управление капиталом	74
30. Управление рисками	75
31. Информация по сегментам	85
32. События после отчетной даты	87

Заявление Руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 года

Руководство Группы несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Акционерно-коммерческого банка «Микрокредитбанк» (в дальнейшем по тексту - «Банк») и его дочерние организации (в дальнейшем по тексту - «Группа») по состоянию на 31 декабря 2025 года, в 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 несет ответственность за:

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

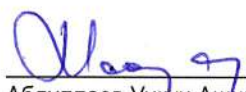
Руководство так же несет ответственность за:

- ⇒ разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля и организация системы управления рисками в Группе;
- ⇒ ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- ⇒ ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Узбекистан;
- ⇒ принятие всех разумных возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- ⇒ выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений;
- ⇒ соблюдение Банком пруденциальных нормативов на отчетную дату, в соответствии с требованиями, предъявляемыми Центральным банком Республики Узбекистан.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску руководством 14 мая 2026 года.


Джуманиязов Икрам Каримбаевич
В.и.о Председателя правления
г. Ташкент, Узбекистан




Абдуллаев Учкун Аширович
Главный бухгалтер
г. Ташкент, Узбекистан

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Наблюдательному совету АКБ «Микрокредитбанк»

Мнение аудитора

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерно-коммерческого банка «Микрокредитбанк» (в дальнейшем по тексту – «Банк») и его дочерние организации (в дальнейшем по тексту – «Группа») состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года и консолидированного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в капитале (далее по тексту – «консолидированная финансовая отчетность») за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее по тексту – «МСА»). Наши ответственность в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

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

Независимость и контроль качества

Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу и соблюдаем этические требования Международного кодекса этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и требования независимости в Части 4А Кодекса СМСЭБ и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов Республики Узбекистан, касающимися нашего аудита финансовой отчетности в Узбекистане. Нами также выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

Наша организация применяет Международный стандарт управления качеством (МСК) 1 «Управление качеством в аудиторских организациях, проводящих аудит или обзорные проверки финансовой отчетности, а также выполняющих прочие задания, обеспечивающие уверенность, или задания по оказанию сопутствующих услуг» и, следовательно, поддерживает всеобъемлющую систему контроля качества, в том числе подтвержденную задокументированными политикой и процедурами относительно соблюдения этических требований, профессиональных стандартов и применимых законодательных и нормативных требований.

PKF MAK ALYANS is a member of PKF Global, the network of member firms of PKF International Limited, each of which is a separate and independent legal entity and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm(s).

PKF MAK ALYANS является членом PKF Global, сети фирм-членов PKF International Limited, каждая из которых является отдельным и независимым юридическим лицом и не несет никакой ответственности за действия или бездействие отдельных членов или фирм-корреспондентов.



Существенность

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

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск, существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых в совокупности и по отдельности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	9 224,6 млн сум.
---	------------------

Определение уровня существенности	Мы определили существенность в целом в размере 5% от суммы прибыли до налогообложения.
-----------------------------------	--

Обоснование примененного уровня существенности	Мы применили сумму прибыли до налогообложения в качестве основы для расчета уровня существенности так как, по нашему мнению, этот показатель наиболее часто применяется пользователями финансовой отчетности и считается общепризнанным показателем. Мы определили показатель в размере 5%, так как на основании нашего профессионального опыта данный показатель является общепринятым количественным измерением в отношении данной основы для расчета.
--	--

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, имели бы наибольшее значение 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, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены

Резерв под кредитные убытки по кредитам клиентам, а также по обязательствам кредитного характера

В связи с существенностью резерва под кредитные убытки по кредитам клиентам и обязательств кредитного характера для финансового положения Банка, а также в связи со сложностью и необходимостью применения суждений в отношении оценки ожидаемых кредитных убытков в соответствии с новым стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», данный вопрос является одним из ключевых вопросов аудита.

Расчет ожидаемых кредитных убытков включает методики оценки, в которых используется существенные ненаблюдаемые исходные данные и факторы, такие как внутренние кредитные рейтинги, а также комплексное статистическое моделирование и экспертное суждение. Данные методики используются с целью определения вероятности дефолта на основании имеющихся исторических данных и внешней информации.

Информация о резерве под ожидаемые кредитные убытки в отношении кредитов клиентам, а также обязательств кредитного характера представлена в Примечаниях 10 и 30 к консолидированной финансовой отчетности.

В ходе нашего аудита мы обратили особое внимание на следующее: оценка моделей кредитного риска и допущений, используемых для определения ключевых параметров резервирования и ожидаемых кредитных убытков по портфелю; оценка суждений руководства в отношении выявления значительного увеличения кредитного риска на портфельной основе.

Мы оценили разумность факторов кредитного риска и пороговых значений, выбранных руководством для определения значительного увеличения кредитного риска на портфельной основе.

При тестировании обесценения, рассчитанного на портфельной основе, мы проанализировали лежащие в основе статистические модели, ключевые исходные данные и допущения, а также прогнозную информацию, используемую при расчете ожидаемых кредитных убытков.

Мы рассмотрели результаты проведенного Банком последующего тестирования моделей, применяемых для целей МСФО (IFRS) 9.

Оценка кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Мы сосредоточились на данном вопросе в связи с существенностью суммы и субъективным характером оценки кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Оценка справедливой стоимости данных кредитов проводится с использованием сложных моделей оценки, использующих ненаблюдаемые на рынке данные, включая данные, отражающие кредитное качество клиентов, кривые процентных ставок и волатильности.

Примечания 10 и 30 к консолидированной финансовой отчетности представляют подробную информацию об оценке кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В ходе нашего аудита мы обратили особое внимание на оценку ключевых методик, формулы и источник информации, использованные Банком для оценки, на предмет их соответствия требованиям МСФО.

Мы протестировали модели оценки выбранных нами кредитов. Наша работа включала оценку, являются ли модели и использованные данные приемлемыми, повторение отдельных расчетов, а также различные аналитические и другие процедуры.

Прочая информация

Руководство Группы несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в Годовом отчете, но не включает консолидированной финансовой отчетности и наше аудиторское заключение о ней. Мы предполагаем, что Годовой отчет будет представлен нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она станет доступной, и рассмотрении при этом вопроса, о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если на основании проведенной нами работы мы придем к выводу о том, что прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, ответственных за корпоративное управление аудируемого лица, в отношении консолидированной финансовой отчетности

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

Лица, ответственные за корпоративное управление Группы, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

⇒ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

⇒ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

⇒ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Группы;

⇒ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

⇒ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

⇒ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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

Отчет о прочих законодательных и нормативных требованиях

Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями Закона Республики Узбекистан от 05 ноября 2019 года № ЗРУ-580 «О банках и банковской деятельности».

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

В соответствии со статьей 74 Закона Республики Узбекистан от 05 ноября 2019 года № ЗРУ-580 «О банках и банковской деятельности» мы провели процедуры с целью проверки выполнения Банком по состоянию на 31 декабря 2025 года пруденциальных нормативов, установленных Центральным банком Республики Узбекистан и соответствия элементов внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Центральным банком Республики Узбекистан.

Указанные процедуры были выбраны на основе нашего суждения и ограничивались анализом, изучением документов, сравнением утвержденных Банком внутренних политик, процедур и методологий с требованиями, предъявляемыми Центральным банком Республики Узбекистан, а также пересчетом, сравнением и сверкой числовых показателей и иной информации.

Результаты проведенных нами процедур в части выполнения Банком пруденциальных нормативов ликвидности, установленных Центральным банком Республики Узбекистан, мы отразили в отдельном отчете.

В результате проведенных нами процедур в части соответствия элементов внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Центральным банком Республики Узбекистан, нами установлено, что:

⇒ по состоянию на 31 декабря 2025 года: i) Департамент внутреннего аудита подчинен и подотчетен Наблюдательному совету Банка; ii) Департамент внутреннего контроля и санкционного комплаенса, Департамент риск менеджмента, Департамент безопасности и информационной защиты, Департамент антикоррупционного контроля, подчинен и подотчетен Председателю Правления;

⇒ периодичность предоставления отчетов соответствующих служб Банка в течение 2025 года соответствовала требованиям Центрального банка Республики Узбекистан. Указанные отчеты были утверждены Наблюдательным советом Банка и включали информацию о наблюдениях Департамента внутреннего аудита Банка в отношении системы внутреннего контроля Банка;

⇒ по состоянию на 31 декабря 2025 года в Банке создан Департамент безопасности и информационной защиты, и политика Департамента была утверждена решением Банка. Управление информационной безопасности подчиняется и подотчетен непосредственно Председателю правления Банка. Однако, в соответствии с требованиями стандарта O'zMs 816:2025 «Информационная безопасность, кибербезопасность и защита конфиденциальности» была необходимость обновления Политики по информационной безопасности в соответствии со стандартом. Проектный вариант данной политики направлена на согласование с ГУП «Центром Кибербезопасности» с сопроводительным письмом за № 04-22-01/4928 от 10 декабря 2025 года

⇒ действующая по состоянию на 31 декабря 2025 года внутренняя документация Банка, устанавливающая методики выявления и управления кредитным риском, рыночным риском, риском ликвидности, операционным риском и страновым риском (далее по тексту – «значимые для Банка риски»), а также проведения стресс-тестирования, утверждена уполномоченными органами управления Банка;

⇒ по состоянию на 31 декабря 2025 года в Банке поддерживалась система отчетности по значимым для Банка рискам, а также по собственному капиталу Банка;

⇒ периодичность отчетов, подготовленных Департаментом риск менеджмента Банка в течение 2025 года по вопросам управления значимыми для Банка рисками, соответствовали внутренним документам Банка. Указанные отчеты включали информацию о наблюдениях Департамента риск менеджмента Банка в отношении их оценки значимых для Банка рисков и системы управления рисками, а также рекомендации по улучшению;

⇒ Департамент внутреннего контроля и санкционного комплаенса осуществляет контрольные меры по противодействию легализации доходов посредством автоматизированной системы (iABS, World-Check One, SWIFT Transaction Screening) за физическими и юридическими лицами, включенными в перечень санкций, объявленных уполномоченными органами Республики Узбекистан, иностранными государствами и международными организациями.

⇒ Руководство Банка принимает решения на основании регулярной и обоснованной информации и материалов, предоставляемых системой внутреннего контроля, и осуществляет постоянный контроль за выполнением требований Правил внутреннего контроля по противодействию легализации доходов.

⇒ по состоянию на 31 декабря 2025 года к полномочиям Наблюдательного совета Банка и его исполнительных органов управления относится контроль за соблюдением Банком установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и адекватности капитала. С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Банке процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2025 года Наблюдательный совет Банка и его исполнительные органы управления на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные Департаментом риск менеджмента Банка и рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

Процедуры в отношении элементов внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка были проведены нами исключительно с целью проверки соответствия данных элементов, указанных в Законе и описанных выше, требования предъявляемым Центральным банком Республики Узбекистан.


Равшан Асфандияров
Генеральный директор

Квалификационный сертификат аудитора
№ 05048 от 25 августа 2012 года

Квалификационный сертификат аудитора
на право проведения аудиторских проверок банков
№ 41 от 11 марта 2025 года




Алимжон Исаков
Руководитель группы аудиторов

Квалификационный сертификат аудитора
№ 04475 от 05 декабря 2007 года

Квалификационный сертификат аудитора
на право проведения аудиторских проверок банков
№ 26 от 14 апреля 2023 года

Аудиторская организация ООО «PKF MAK ALYANS»

14 мая 2026 года

Ташкент, Узбекистан, 1-й проезд, улицы Авиасозлар, 22

Акционерно-коммерческий банк «Микрокредитбанк» и его дочерние организации

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах узбекских сумов)

Статьи	Примечание	на 31 декабря 2025 года	на 31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	3 981 280	2 811 872
Средства в кредитных организациях	8	748 010	87 770
Инвестиционные финансовые активы	9	604 079	211 631
Кредиты и авансы клиентам:	10	22 806 338	19 416 106
Минус: Резервы по возможным убыткам	10	(854 370)	(1 180 763)
Чистые кредиты и авансы клиентам	10	21 951 968	18 235 343
Инвестиции в ассоциированную организацию	11	28 127	-
Инвестиционная собственность		-	183 015
Авансовые платежи по налогу на прибыль		90 495	37 058
Отложенные налоговые активы	25	19 209	140 771
Основные средства и нематериальные активы	12	2 029 873	1 556 420
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	13	1 023 822	473 617
Прочие активы	14	492 388	113 861
ИТОГО АКТИВЫ		30 969 251	23 851 358
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	15	1 065 094	1 580 764
Средства клиентов	16	7 029 219	7 603 288
Прочие заемные средства	17	15 717 654	9 366 548
Субординированный долг	18	703 058	689 296
Прочие обязательства	19	183 469	510 133
Всего обязательств		24 698 494	19 750 029
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	20	7 145 473	5 117 621
Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток) и фонды		(900 816)	(1 016 292)
Неконтролирующая доля		26 100	-
Итого собственный капитал		6 270 757	4 101 329
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		30 969 251	23 851 358

Утверждено и подписано от имени руководство Группы 14 мая 2026 года.

Джуманиязов Икрам Каримбаевич
Вр.и.о Председателя управления

Абдуллаев Учкун Аширович
Главный бухгалтер

Акционерно-коммерческий банк «Микрокредитбанк» и его дочерние организации

Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе

(в миллионах узбекских сумов)

Статьи	Примечание	за 2025 год	за 2024 год
Процентные доходы	21	3 758 224	2 985 555
Процентные расходы	21	(2 798 794)	(2 201 645)
Чистые процентные доходы		959 430	783 910
Восстановление / (Создание) резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	7,8,10,14,19	50 852	(901 994)
Чистые процентные доходы / (расходы) после изменения резерва под кредитные убытки		1 010 282	(118 084)
Комиссионные доходы	22	317 291	261 880
Комиссионные расходы	22	(132 608)	(125 919)
Чистая прибыль от валютных операций		26 206	25 649
Доля в убытке ассоциированных организаций		(6 325)	
Чистые доходы / (расходы) от первоначального признания финансовых инструментов		(64 383)	34 688
Создание резерва под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера		-	(30 118)
Восстановление / (создание) резерва по прочим активам		7 451	(112 182)
Прочие операционные доходы	23	97 456	38 911
Расходы на персонал и прочие операционные расходы	24	(1 110 172)	(1 023 157)
Прибыль / (убыток) до налогообложения		145 198	(1 048 332)
Экономия / (расход) по налогу на прибыль	25	(103 087)	37 004
Прибыль / (убыток) за год		42 111	(961 328)
Прочий совокупный доход			
Ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долевые инструменты	9	25 894	-
Налог на прибыль, относящийся к долевым инструментам	25	(5 180)	-
Переоценка здания	12	65 814	204 114
Налог на прибыль, относящийся к переоценки здания	25	(13 163)	(40 823)
Итого совокупный доход / (убыток) за год		115 476	(798 037)

Утверждено и подписано от имени руководство Группы 14 мая 2026 года.

Джуманиязов Икрам Каримбаевич
Вр.и.о Председателя правления

Абдуллаев Учкун Аширович
Главный бухгалтер

Примечания к финансовой отчетности на страницах с 15 по 87 являются неотъемлемой частью этой отчетности.
Смотреть заключение независимых аудиторов на страницах 4 - 10.

Акционерно-коммерческий банк «Микрокредитбанк» и его дочерние организации

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах узбекских сумов)

Статьи	за 2025 год	за 2024 год
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Проценты полученные	3 072 044	2 711 442
Проценты уплаченные	(2 745 993)	(2 186 298)
Комиссии полученные	305 416	261 880
Комиссии уплаченные	(132 608)	(125 919)
Чистый доход, полученные по операциям в иностранной валюте	75 692	25 649
Прочие полученные операционные доходы	9 364	38 911
Уплаченные расходы на содержание персонала	(470 260)	(563 599)
Уплаченные прочие операционные расходы	(551 396)	(363 896)
Уплаченный налог на прибыль	(40 711)	-
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменение в операционных активах и обязательствах	(478 452)	(201 830)
Изменения в операционных активах (увеличение) / уменьшение		
Обязательные резервы в Центральном банке	-	47 399
Средства в кредитных организациях	(627 548)	(22 601)
Кредиты и авансы клиентам	(3 335 205)	(3 654 916)
Прочие активы	11 888	(36 190)
Изменения в операционных обязательствах увеличение / (уменьшение)		
Средства других банков	(524 716)	196 237
Средства клиентов	(643 941)	1 322 993
Прочие обязательства	(90 145)	159 270
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	(5 688 119)	(2 189 638)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Покупка инвестиционных ценных бумаг	(373 028)	(207 000)
Продажа / (Приобретение) инвестиционная собственность	183 015	(68 765)
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(783 172)	(463 044)
Выручка от реализации основных средств	81 514	108 243
Дивиденды полученные	6 578	921
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(885 093)	(629 645)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступление от выпуска акций	1 677 770	1 321 557
Погашение долговых ценных бумаг	-	(70 400)
Полученные прочие заемные средства	6 065 186	2 810 064
Дивиденды выплаченные	(2)	(288)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	7 742 954	4 060 933
Влияние изменения валютного курса на денежные средства и денежные эквиваленты	-	23 684
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и денежные эквиваленты	(334)	513
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	1 169 408	1 265 847
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	2 811 872	1 546 025
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	3 981 280	2 811 872

Примечания к финансовой отчетности на страницах с 15 по 87 являются неотъемлемой частью этой отчетности.
Смотреть заключение независимых аудиторов на страницах 4 - 10.

Акционерно-коммерческий банк «Микрокредитбанк» и его дочерние организации

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах узбекских сумов)

Статьи	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток) и фонды	Неконтролирующая доля	Итого изменение в капитале
Остаток на 01 января 2024 года	3 796 064	(217 967)	-	3 578 097
Увеличение акционерного капитала	1 321 557	-	-	1 321 557
Дивиденды выплаченные	-	(288)	-	(288)
Чистая прибыль / (накопленный убыток) за год	-	(961 328)	-	(961 328)
Прочий совокупный доход	-	163 291	-	163 291
Остаток на 31 декабря 2024 года	5 117 621	(1 016 292)	-	4 101 329
Увеличение акционерного капитала	2 027 852	-	-	2 027 852
Дивиденды выплаченные	-	-	-	-
Чистая прибыль за год	-	42 111	-	42 111
Прочий совокупный доход	-	73 365	-	73 365
Приобретение неконтролирующей доли	-	-	26 100	26 100
Остаток на 31 декабря 2025 года	7 145 473	(900 816)	26 100	6 270 757

Утверждено и подписано от имени руководство Группы 14 мая 2026 года.

Джуманиязов Икрам Каримович
Вр.и.о Председателя правления



Абдуллаев Учкун Аширович
Главный бухгалтер

1. Основная деятельность

Банк зарегистрирован в мае 2006 года в соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан на базе бывшего Акционерно-коммерческого банка «Тадбиркор». Банк был зарегистрирован в Республике Узбекистан в целях содействия развитию малого бизнеса, частного предпринимательства и фермерства, семейного бизнеса, особенно в целях дальнейшего расширения предоставления финансовых ресурсов путем обеспечения доступа к микрофинансовым услугам широким слоям населения, особенно в сельской местности. Основным владельцем Банка является Правительство Республики Узбекистан, посредством Министерства экономики и финансов Республики Узбекистан.

Банк зарегистрирован для осуществления банковской деятельности в соответствии с законодательством Республики Узбекистан и осуществляет свою основную деятельность на основании лицензии на осуществление банковских операций, включая операции в иностранной валюте выданной Центральным банком Республики Узбекистан за № 37 от 02 марта 2024 года.

Основная деятельность Банка заключается в осуществлении коммерческих банковских операций, операций с ценными бумагами, иностранной валютой, предоставлении ссуд и гарантий. Банк принимает вклады от населения и выдает кредиты, осуществляет платежи на территории Республики Узбекистан и за ее пределами, а также предоставляет другие банковские услуги юридическим и физическим лицам.

Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Законом Республики Узбекистан №360-П «О гарантии защиты вкладов граждан в банках» от 05 апреля 2002 года, которая гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, независимо от суммы депозита в случае отзыва у банка лицензии. Банк также является членом Ассоциации банков Узбекистана, Республиканской валютной биржи, Республиканской Фондовой Биржи «Ташкент».

По состоянию на 31 декабря 2025 года, Банк осуществляет банковскую деятельность через Головной офис и имеет 128 центр банковских услуг на территории Республики Узбекистан.

Юридический и фактический адрес Головного офиса Банка: 100047, Республика Узбекистан, город Ташкент, Мирабадский район, улица Амира Темура, дом 4.

Среднесписочное число сотрудников на отчетную дату составило 3 363 человек, (в 2024 году: 3 341 человека).

Структура акционеров Банка представлена в нижеследующей таблице:

НАИМЕНОВАНИЕ АКЦИОНЕРА	Доля владения	
	31 ДЕКАБРЯ 2025 г.	31 ДЕКАБРЯ 2024 г.
МИНИСТЕРСТВО ЭКОНОМИКИ И ФИНАНСОВ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН	50,4%	55,7%
ФОНД РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН	49,1%	43,6%
АКЦИОНЕРЫ, ВЛАДЕЮЩИЕ МЕНЕЕ 1 % АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА БАНК	0,5%	0,7%
Итого	100,0%	100,0%

По состоянию на 31 декабря 2025 года (2024 году тоже) Банк находится под фактическим контролем Правительства Республики Узбекистан.

Дочернее организации Банка

В 2024 году Банком было учреждена ООО «МКВ KASANA INVEST GROUP» (в дальнейшем – «Дочернее предприятие»), в соответствии с законодательством Республики Узбекистан, где доля владения составляет 100%. Основной деятельностью Дочернего предприятия является предоставление информационно-консультационных услуг по реализации и финансированию проектов на финансовом рынке, в том числе банкам.

В 2025 году Банком было учреждена ООО «МКВ FACTORING TASHKILOTI» (в дальнейшем – «Дочернее предприятие»), в соответствии с законодательством Республики Узбекистан, где доля владения составляет 100%. Основной деятельностью Дочернего предприятия является организация факторинговых услуг.

2. Операционная среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

В 2025 году Правительство Республики Узбекистан продолжило осуществление социально-экономических реформ, либерализацию рынка с акцентом преимущественно для привлечения прямых иностранных инвестиций. В связи с этим, законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Узбекистан, стали быстро изменяться. Перспективы экономической стабильности и будущее направление развития Республики Узбекистан во многом зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития законодательно-нормативной базы и политической ситуации, которые неподконтрольны Группе.

В течение 2025 года Правительством Республики Узбекистан проделана работа по дальнейшему повышению уровня капитализации отечественной банковской системы, укреплению её ликвидности и устойчивости. В частности, совокупный капитал коммерческих банков по состоянию на 01 января 2026 года составляет 135,3 трлн. сумов, (по итогам 2024 года 114,8 трлн. сум). На текущий момент общий объем привлеченных депозитов коммерческих банков составил 417,3 трлн. сумов (по итогам 2024 года 308,7 трлн. сумов). Общий объем кредитных вложений составил 604,0 трлн. сумов (по итогам 2024 года 533,1 трлн. сумов), а также общий объем активов увеличился и составил 924,8 трлн. сумов (по итогам 2024 года 769,3 трлн. сумов).

В Узбекистане наблюдались следующие основные экономические показатели за период 12 месяцев 2025 года:

- ⇒ Рост валового внутреннего продукта (ВВП): 7,7% (по итогам 2024 года: 6,5%);
- ⇒ Ставка рефинансирования Центрального Банка Республики Узбекистан: 14,0% (в 2024 году: 13,5%);
- ⇒ Уровень инфляции не более: 7,3% (по итогам 2024 года: 9,8%);
- ⇒ Официальный курс обмена валюты: 31 декабря 2025 г.: 1 доллар США = 12 025,33 УЗС; 1 Евро = 14 162,23 УЗС (31 декабря 2024 г.: 1 доллар США = 12 920,48 УЗС; 1 Евро = 13 436,01 УЗС);

В настоящий момент 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.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО), и отражает оценку руководством влияния экономических условий в Республике на деятельность и финансовое положение Группы. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

Геополитические события

В результате конфликта между Российской Федерацией и Украиной многие страны ввели и продолжают вводить новые санкции против отдельных российских юридических лиц и российских граждан. Санкции были также введены в отношении Республики Беларусь. Эти санкции направлены на то, чтобы оказать негативное экономическое влияние на Российскую Федерацию.

Данный конфликт затронул некоторые экспортно-импортные операции юридических лиц Узбекистана, наблюдается повышение волатильности на фондовых и валютных рынках, ограничения импорта и экспорта, доступность местных ресурсов, материалов и услуг напрямую повлияют на компании, которые ведут активную деятельность или имеют существенные связи с Российской Федерацией, Республикой Беларусь или Украиной. Однако последствия сложившейся ситуации прямо или косвенно могут повлиять не только на компании, имеющие непосредственное отношение к странам участникам конфликта.

В целях минимизации влияния на потребителей Правительство Узбекистан приняло соответствующие нормативные документы. После некоторого снижения степени влияния внешней конъюнктуры, обусловленной геополитическими событиями вокруг Украины и России, на экономику Республики Узбекистан, Правление Центрального банка Республики Узбекистан снизило ставку рефинансирования Центрального Банка Республики Узбекистан до 14,0 %.

В целях управления страновым риском, Группа оценивает влияние этих событий и изменений экономических условий на его операции, финансирование положение и финансовые результаты, а также контролирует операции с контрагентами в рамках лимитов, установленных коллегиальным органом Группы, которые пересматриваются регулярно.

Влияние изменения климата

Группа и его клиенты подвержены физическим рискам, связанные с изменением климата и рисками переходного периода. Физические риски возникают в результате погодных явлений, таких как ураган, наводнение, лесные пожары и долгосрочных изменений в климатических условиях, таких как резкое и устойчивое повышение температуры, засуха, повышение уровня моря и прочих. Риски переходного периода могут возникать из-за изменений в условиях нулевой экономики, например, изменения в законах и нормативных актах, судебные разбирательства из-за неспособности смягчить последствия или адаптироваться, а также изменения в спросе и предложении на определенные товары, продукцию и услуги в связи с изменениями в поведении потребителей и потребностей инвесторов.

Руководство считает, что в настоящее время невозможно однозначно включить факторы климатического риска в измерение ожидаемых кредитных убытков. При этом Группа внимательно следит за соответствующими изменениями в этой области и считает, что риски, связанные с климатом, в настоящее время не оказывают существенного влияния. Анализируя подверженности контрагентов к климатическим рискам, понимание Группы, что в целом физические риски или риски переходного периода, связанные с изменением климата, не окажут существенного влияния на контрагентов Группы.

3. Основы представления отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (в дальнейшем по тексту - «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2025 года для Акционерно-коммерческого банка «Микрокредитбанк» (в дальнейшем по тексту - «Банк») и его дочернего предприятия (в дальнейшем по тексту - «Группа») на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже.

Группа ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Узбекистан. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие с МСФО во всех существенных аспектах.

3.1. Функциональная валюта и валюта представления

Национальной валютой Республики Узбекистан является «узбекский сум» (в дальнейшем по тексту - УЗС). Узбекский сум был выбран в качестве функциональной валюты, а также валютой, в которой представлена данная консолидированная финансовая отчетность.

Все данные консолидированной финансовой отчетности были округлены с точностью до целых миллион.

3.2. Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в Республике Узбекистан. В таблице ниже приводятся курсы узбекского сума по отношению к доллару США и Евро, установленные Центральным банком Республики Узбекистан (в дальнейшем по тексту – «ЦБ РУз»).

ДАТА	ДОЛЛАР США	ЕВРО
31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА	12 025,33	14 162,23
31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА	12 920,48	13 436,01

4. Важные оценки и профессиональные суждения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности согласно МСФО, требует от руководства применения суждений, допущений и оценок, которые влияют на применение учетной политики и на отражение сумм активов и обязательств, доходов и расходов в консолидированной финансовой отчетности. Оценочные значения и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и других применимых факторах, необходимых для определения балансовой стоимости активов и обязательств. Несмотря на то, что оценочные значения основываются на наиболее полном знании руководства текущей ситуации, реальные результаты, в конечном итоге, могут существенно отличаться от принятых оценок.

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения 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 профессиональное суждение и оценку. Профессиональное суждение, которое оказывает наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Классификация финансовых активов.

Оценка бизнес-моделей, которые применяются к активам, и оценка того, являются ли контрактные условия финансового актива исключительно выплатой основной суммы долга и процентов по основной сумме долга, раскрывается в Примечание 6.

Измерение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Измерение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД) - это область, которая требует использования сложных моделей и существенных допущений относительно будущих экономических условий и кредитного поведения (например, вероятность дефолта контрагентов и возникающих потерь). Ряд существенных суждений также необходим при применении требований учета для измерения ожидаемых кредитных убытков, таких как:

- ⇒ Определение критериев значительного увеличения кредитного риска;
- ⇒ Выбор подходящих моделей и допущений для измерения ожидаемых кредитных убытков;
- ⇒ Установление количества и относительных весов возможных будущих сценариев для каждого типа продукта/рынка и соответствующего ожидаемого кредитного убытка; а также
- ⇒ Создание групп аналогичных финансовых активов для целей оценки ожидаемых кредитных убытков.

На оценочный резерв под кредитные убытки по финансовым инструментам оказывает влияние целый ряд факторов, которые изложены ниже:

- ⇒ Переводы и соответствующая оценка резерва под кредитные убытки между Стадией 1 (12- месячные ожидаемые кредитные убытки) и Стадиями 2 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесцененные активы) или 3 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесцененные активы) по причине того, что по остаткам произошло значительное увеличение (или уменьшение) кредитного риска внутри одной Стадии или обесценение в течение периода с последующим повышением (или понижением) с ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев до ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни;

- ⇒ Создание дополнительных оценочных резервов для новых признанных или купленных финансовых инструментов в течение периода, а также их восстановление в отношении финансовых инструментов, признание которых было прекращено в течение периода;
- ⇒ Влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков изменений в показателях вероятности дефолта, задолженности на момент дефолта и убытка в случае дефолта в течение периода, возникающих в результате регулярного обновления исходных данных моделей;
- ⇒ Влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков изменений требований по контрактным процентам, учитывая эффект времени, так как ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе текущей приведенной стоимости;
- ⇒ Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение периода, и списание / восстановление оценочных резервов, относящихся к активам, которые были списаны / восстановлены в течение периода;
- ⇒ Продажа дочерних компаний и реклассификации в активы по прекращенной деятельности и активы, удерживаемые для продажи;
- ⇒ Влияние изменения валютных курсов при пересчете активов, номинированных в иностранной валюте и прочие движения.

Информация по входящим данным, допущениям, методам оценки и суждениям, используемым при измерении ожидаемых кредитных убытков, подробно описана в Примечании 6 и 30.

Определение терминов, связанных с оценкой ожидаемых кредитных убытков, приводятся в Примечании 30.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела / подразделения, применяющего эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), изменчивость и корреляция требуют осуществления руководством оценок. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в консолидированной финансовой отчетности справедливую стоимость, более подробно описана в Примечание 28.

5. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Каждый год Совет МСФО (IASB) обновляет международные стандарты финансовой отчетности: выпускает как новые документы, так и дополнения к действующим стандартам. Вот несколько изменений, которые обязательные к применению в финансовой отчетности за годовой период, начинающийся с 01 января 2025 года:

Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 - Классификация и оценка финансовых инструментов – это наиболее значимое изменение для финансовой отчетности в 2025 году.

- Электронные переводы (Settlement date accounting): Уточнены правила прекращения признания финансовых обязательств, погашаемых через системы электронных платежей. Теперь компаниям проще определить момент «списания» долга, если платеж инициирован, но еще не зачислен.

- Характеристики денежных потоков (SPPI-тест): Даны дополнительные разъяснения для активов с «экологическими» или «социальными» показателями (ESG-linked инструменты). Уточнено, как такие условия влияют на оценку по амортизированной стоимости.
- Раскрытие рисков: Введены новые требования к раскрытию информации по инструментам с условными характеристиками выплат.

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют» - вступают в силу с 01 января 2025 года. Согласно этим поправкам вводятся правила для ситуаций, когда валюту невозможно обменять на другую по официальному курсу (например, из-за санкций или жесткого валютного контроля). Стандарт теперь четко определяет, как оценивать курс обмена и какую информацию раскрывать, если «нормальный» рынок обмена валюты отсутствует.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Обязательство по аренде при продаже с обратной арендой» (Sale and Leaseback) - Эти поправки стали обязательными чуть ранее, но в 2025 году они остаются критически важными для корректного учета переменных платежей в сделках Sale and Leaseback, чтобы не признавать «фиктивную» прибыль.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» - Стандарт уже выпущен и заменит IAS 1. Обязателен с 2027 года, но в 2025 году компании активно начинают процесс перехода и могут применять его досрочно. Он полностью меняет структуру Отчета о прибылях и убытках (вводятся категории: операционная, инвестиционная и финансовая деятельность).

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние предприятия без публичной подотчетности: Раскрытие информации» - это новый стандарт, который позволяет квалифицированным дочерним компаниям применять МСФО с существенно сокращенным объемом раскрытий в примечаниях. Стал доступен для периодов, начинающихся с 1 января 2025 года.

Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО (том 11) - Выпущены в июле 2024 года, вступают в силу с 01 января 2026 года с возможностью досрочного применения. Содержат уточнения и исправления в различных стандартах, направленные на устранение несоответствий и улучшение понимания требований (МСФО (IAS) 7 – Учет по первоначальной стоимости, МСФО (IFRS) 9 – прекращение признания обязательств по аренде и цена сделки, МСФО (IFRS) 10 – Определение «агента де-факто», МСФО (IFRS) – Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки, прибыль или убыток при прекращении признания, кредитный риск, МСФО (IFRS) – Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО).

Стандарты устойчивого развития IFRS S1 и S2 - Международный совет по стандартам устойчивого развития (ISSB) продолжает работу над внедрением стандартов IFRS S1 и S2, касающихся раскрытия информации об устойчивом развитии и климатических рисках. Эти стандарты становятся все более актуальными для компаний, стремящихся к прозрачности в области устойчивого развития.

Стандарты по устойчивому развитию МСФО (IFRS) S1 и S2. В июне 2023 года Совет МСФО впервые выпустил два новых стандарта по устойчивому развитию: МСФО (IFRS) S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» и МСФО (IFRS) S2 «Раскрытие информации, связанной с изменением климата». Они устанавливают требования к раскрытию информации о рисках и возможностях, связанных с устойчивым развитием и изменением климата, которые могут повлиять на денежные потоки предприятия, доступ к финансированию или на стоимость капитала.

Эти два стандарта - первые шаги в реализации видения Международного совета по стандартам устойчивого развития (ISSB) по созданию глобальной основы для отчетности в области устойчивого развития. Прежде всего они ориентированы на инвесторов и дают четкое представление, какую отчетность компании должны предоставлять, чтобы отвечать потребностям глобальных рынков капитала.

⇒ МСФО S1 содержит ряд требований к раскрытию информации, позволяющих компаниям сообщать инвесторам о рисках и возможностях, связанных с устойчивостью в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе.

⇒ МСФО S2 устанавливает требования к раскрытию информации, связанной с климатом, и предназначен для использования с МСФО S1.

Стандарты вступили в силу 01 января 2024 года. Внедряться они будут поэтапно: в первый год компании смогут ограничиться раскрытием информации о климатических рисках по МСФО (IFRS) S2, а со второго года должны будут публиковать данные согласно требованиям МСФО (IFRS) S1. На время переходного периода организация ISSB планирует создать рабочую группу для поддержки компаний, применяющих новые стандарты.

С 2021 года перешел на МСФО и Узбекистан. Согласно постановлению Президента Республики Узбекистан от 24 февраля 2020 года № ПП-4611 «О дополнительных мерах по переходу на международные стандарты финансовой отчетности» первыми учет по МСФО организуют крупные налогоплательщики: акционерные общества, коммерческие банки, страховые организации и юридические лица. Они должны составлять финансовую отчетность по МСФО, начиная с итогов 2021 года.

Соответственно бухгалтерам и финансовым специалистам, которые так или иначе связаны с этими категориями предприятий, необходимо научиться работать с отчетностью по МСФО. А также разобраться в нюансах трансформации и консолидации финансовой отчетности по международным стандартам, чтобы быть ценным специалистом на предприятии.

По мнению руководства, применение перечисленных выше стандартов и интерпретаций не повлияет существенно на консолидированную финансовую отчетность Группы в течение периода их первоначального применения. Группа не раскрывает информацию о новых стандартах и разъяснениях, которые не применяются к деятельности Группы или которые существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Использование оценок и предположений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает использование руководством оценок и предположений, которые оказывают влияние на представленные в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов и раскрытие условных активов и обязательств в течении следующего финансового периода. В силу неопределенности, присущей таким оценкам, фактические результаты, отраженные в будущих отчетных периодах, могут основываться на суммах, отличающихся от данных оценок.

Принцип непрерывной деятельности

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующего предприятия. Данная консолидированная финансовая отчетность не включает в себя какие-либо корректировки, которые были бы необходимы ввиду экономической неопределенности.

Возможные корректировки могут быть внесены в консолидированную финансовую отчетность Группы тогда, когда необходимость их отражения станет очевидной, и станет возможным достоверно оценить их количественное значение.

Группа считает, что денежные средства от текущей операционной деятельности будут достаточны для погашения текущих обязательств и для финансирования своей текущей операционной деятельности.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает приобретение и реализацию финансовых активов и обязательств на стандартных условиях по дате расчетов. Все финансовые активы оцениваются первоначально по справедливой стоимости. К первоначальной стоимости добавляются затраты, непосредственно связанные с приобретением или выпуском, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженные в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется на основе рыночных цен на аналогичные финансовые инструменты или с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка или суждения. Суждение производится с учетом таких факторов, как временная стоимость денег, уровень кредитного риска, волатильность инструмента, уровень рыночного риска, и других применимых факторов.

Функциональная валюта и валюта представления

Консолидированная финансовая отчетность представлена в валюте Республики Узбекистан (узбекский сум), которая является функциональной валютой Группы и валютой представления отчетности, и которая отражает реальную экономическую суть его основных операций. Финансовая информация в консолидированной финансовой отчетности была округлена до миллиона узбекских сумов.

Узбекский сум не является конвертируемой валютой за пределами Республики Узбекистан. Изменения в политике правительства Узбекистана в отношении регулирования узбекского сума могут оказать влияние на финансовую позицию и результаты банковской деятельности.

6. Основные принципы учетной политики

6.1. Оценка по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Группы есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если котировки легкодоступны и отражают фактические и регулярные сделки между независимыми участниками рынка.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке Группы использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Группа определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной таким образом, чтобы отложить признание разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью. После первоначального признания данная разница подлежит амортизации в составе прибыли или убытка в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Группа немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («Доходы первого дня») в составе прибыли или убытка. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в составе прибыли или убытка только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

6.2. Эффективная процентная ставка (метод дисконтирования)

Метод эффективной процентной ставки представляет собой приведение всех будущих потоков денежных средств, ожидаемых по финансовому активу или финансовому обязательству, к текущей стоимости на дату возникновения данного актива или обязательства по ставке дисконтирования.

Метод дисконтирования применяется Группой для определения амортизированной стоимости финансовых инструментов.

Ставка дисконтирования - это эффективная процентная ставка или рыночная процентная ставка, по которой все будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту приводятся к текущей стоимости.

Дисконтирование денежных потоков по финансовым активам и обязательствам осуществляется исходя из будущих потоков денежных средств, ожидаемых по фактической ставке по договору, и соответствующего коэффициента дисконтирования, определяемого на основе ставки дисконтирования.

В случае если потоки денежных средств по финансовому инструменту ожидаются более чем за один период (процентные доходы или расходы начисляются более одного раза на определенные даты в течение всего срока финансового инструмента, и/или погашение суммы основного долга осуществляется частями), расчет будущих денежных потоков, коэффициента дисконтирования и дисконтированных сумм данных потоков осуществляется за каждый такой период. Текущая приведенная стоимость финансового инструмента на дату его возникновения в этом случае представляет собой сумму дисконтированных будущих потоков по инструменту за каждый период.

Эффективная процентная ставка применяется к валовой балансовой стоимости финансового инструмента. К приобретаемым или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам применяется эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска. Указанная ставка применяется к амортизированной стоимости приобретенных или созданных кредитно-обесцененных активов с момента первоначального признания.

Для финансовых активов, ставших впоследствии кредитно-обесцененными, эффективная процентная ставка также применяется к амортизированной стоимости. Если впоследствии кредитный риск по кредитно-обесцененному финансовому активу уменьшается настолько, что актив перестает быть таковым, со следующего отчетного периода эффективная процентная ставка применяется к валовой балансовой стоимости финансового инструмента.

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

6.3. Амортизированная стоимость финансового инструмента

Амортизированная стоимость финансового инструмента на конец каждого отчетного периода представляет собой показатель, рассчитанный как амортизированная стоимость этого инструмента на конец предыдущего отчетного периода плюс / минус величина амортизации, которая является разницей между потоками денежных средств за этот отчетный период, рассчитанными по эффективной процентной ставке, и фактически полученными или выплаченными потоками денежных средств за этот период.

При определении величины амортизации потоки денежных средств по финансовому инструменту включают:

- ⇒ движения выданной / полученной суммы основного долга;
- ⇒ процентные доходы или расходы;
- ⇒ дополнительные комиссии, полученные / уплаченные в момент выдачи / привлечения кредита (такие как комиссии за организацию и выдачу кредита, рассмотрение кредитной заявки, открытие и обслуживание ссудного счета и т.д.) или выпуска долгового обязательства (например, облигации);
- ⇒ прочие комиссии, подлежащие достоверной оценке, уплата которых является обязательным условием выдачи кредита / выпуска обязательства либо будет производиться на регулярной основе согласно условиям договора.

Процентные доходы и расходы по финансовым инструментам, отраженным при их первоначальном признании по фактическим затратам признаются в отчете о прибылях или убытках исходя из фактической ставки по договору.

Если по финансовому инструменту определяется новая справедливая стоимость для его первоначального признания, расчет и признание процентных доходов или расходов осуществляются исходя из рыночной процентной ставки, использованной для определения новой справедливой стоимости финансового инструмента, которая впоследствии становится эффективной процентной ставкой по данному инструменту.

Применительно к финансовым инструментам с плавающей ставкой эффективная процентная ставка для дисконтирования денежных потоков используется до следующей даты пересмотра плавающей ставки по рыночным ставкам до наступления даты погашения финансового инструмента.

Процентные доходы и расходы по финансовым инструментам, расчет амортизированной стоимости которых осуществляется путем дисконтирования потоков по эффективной процентной ставке, рассчитываются исходя из новой первоначальной стоимости финансового инструмента по эффективной процентной ставке.

6.4. Финансовые активы и обязательства

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовые активы классифицируются как оцениваемые впоследствии:

- ⇒ по амортизированной стоимости;
- ⇒ по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- ⇒ по справедливой стоимости через прибыль или убыток - в зависимости от:
 - используемой для управления финансовыми активами бизнес-модели;
 - характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными по договору денежными потоками.

Бизнес-модели, используемые Группой, определяются ключевым управленческим персоналом и описывают способы, которыми Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков.

Финансовые активы оцениваются по амортизированной стоимости при одновременном выполнении следующих условий:

- ⇒ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- ⇒ договорные условия предусматривают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Денежные потоки, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, характеризуются следующими особенностями:

- ⇒ основной суммой долга признается справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании;
- ⇒ проценты включают в себя только возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы долга, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие обычные риски (например, ликвидности) и затраты (в частности, административные), связанные с кредитованием.

В некоторых случаях элемент временной стоимости денег содержит возмещение за другие риски и затраты, т.е. является модифицированным. В этом случае Группа проводит качественную или при необходимости количественную оценку значительности эффекта от модифицированного элемента временной стоимости денег.

Финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при одновременном выполнении следующих условий:

⇒ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является как удержание для получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажа финансовых активов;

⇒ договорные условия предусматривают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они приобретаются в рамках бизнес-модели, целью которой является продажа, а также если они не удовлетворяют критериям оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 **финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости**, за исключением:

- ⇒ финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ⇒ финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не соответствует требованиям для прекращения признания или, когда применяется принцип учета продолжающегося участия;
- ⇒ договоров финансовой гарантии;
- ⇒ обязательств по предоставлению кредитов по процентной ставке ниже рыночной;
- ⇒ условного возмещения, полученного в результате объединения бизнеса.

Оценка бизнес-модели

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Анализируемая информация включает:

⇒ Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.

⇒ Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.

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

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

⇒ Частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Группой цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, или управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, ни с целью как получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и продажи финансовых активов.

Оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов.

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

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию.

При проведении оценки Группа принимает во внимание:

- ⇒ условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- ⇒ условия, имеющие эффект рычага (леверидж);
- ⇒ условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- ⇒ условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками от определенных активов (например, активы «без права регресса»);
- ⇒ условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег - например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

Группа определил, что для портфеля долгосрочных кредитов, выданных по фиксированной процентной ставке, по которым у Группы есть право пересматривать процентную ставку в случае изменения ставки рефинансирования устанавливаемой ЦБ РУз, и по которым заемщики имеют право либо согласиться с пересмотренной ставкой, либо погасить кредит по номинальной стоимости, уменьшенной на сумму платежей в счет основной суммы долга и увеличенной на сумму начисленных, но невыплаченных процентов, без штрафных санкций, предусмотренные договорами потоки денежных средств по данным кредитам представляют собой исключительно выплаты основной суммы и процентов, поскольку данное право приводит к изменению процентной ставки таким образом, что проценты представляют собой возмещение за временную стоимость денег, кредитный риск, прочие основные риски, связанные с кредитованием, и затраты, связанные с основной суммой, остающейся непогашенной. Таким образом, Группа рассматривает данные кредиты как кредиты с плавающей процентной ставкой по своей сути.

Общие принципы первоначальной оценки финансовых инструментов

Финансовые инструменты (финансовые активы и финансовые обязательства) признаются в бухгалтерском учете Группы, если Группа становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента.

За исключением торговой дебиторской задолженности (не содержащей значительного компонента финансирования) и финансового актива или финансового обязательства, оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначальное признание финансовых инструментов осуществляется по справедливой стоимости, увеличенной или уменьшенной в случае финансового актива или финансового обязательства, на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению финансового актива или выпуску финансового обязательства. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании, как правило, является цена сделки.

Торговая дебиторская задолженность, не содержащая значительного компонента финансирования, оценивается при первоначальном признании по цене сделки.

В случае если фактическая ставка по договору в отношении финансового инструмента отсутствует или существенно отклоняется от рыночной ставки по данному (схожему / аналогичному) инструменту на дату его возникновения, то определяется новая справедливая стоимость финансового инструмента для его первоначального признания. При этом:

⇒ в случае отсутствия информации о рыночных ставках по данному финансовому инструменту (или если они не могут быть определены с достаточной степенью достоверности) фактическая ставка по договору в отношении этого инструмента подлежит сравнению с рыночными ставками по сделкам с аналогичными / схожими финансовыми инструментами;

⇒ существенными считается отклонение фактической ставки по договору от рыночной ставки по данному или аналогичному / схожему финансовому инструменту на дату его возникновения. Решение о существенности принимается на основании профессиональных суждений ответственных лиц с учетом содержания и особенностей соответствующей сделки.

Новая справедливая стоимость финансового инструмента для его первоначального признания определяется методом дисконтирования на основе рыночной процентной ставки и представляет собой справедливую стоимость этого инструмента на дату его возникновения, т.е. текущую стоимость всех будущих (ожидаемых) потоков денежных средств по данному инструменту на дату его возникновения, дисконтированную по рыночной процентной ставке по данному или аналогичному / схожему финансовому инструменту. Разница между фактическими затратами на дату возникновения финансового инструмента и его новой первоначальной стоимостью в зависимости от причины ее возникновения может признаваться в составе капитала, отчет о прибылях или убытках или других активов / обязательств Группы.

Рыночная процентная ставка по данному финансовому инструменту или иным аналогичным / схожим финансовым инструментам определяется на основании доступных имеющихся в наличии внутренних и внешних источников информации в зависимости от вида и характера финансового инструмента и может определяться / рассчитываться исходя:

⇒ из общеизвестных процентных ставок, опубликованных или размещенных в информационных системах www.cbu.uz (официальный сайт ЦБ РУз) или органов государственной власти и управления в сети Интернет;

⇒ из ставки рефинансирования ЦБ РУз за соответствующий период.

В частности, при определении рыночной ставки по договорам потребительского кредитования Группа использует информацию, публикуемую ЦБ РУз о полной стоимости потребительского кредита, определяя диапазон рыночных ставок как: верхняя граница диапазона - ставка стоимости потребительского кредита и нижняя граница диапазона - ставка рефинансирования ЦБ РУз за соответствующий период.

Реклассификация

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Группа изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Группа должна реклассифицировать финансовые активы только в том случае, если он изменил бизнес-модель, используемую для управления этими финансовыми активами. Ожидается, что такие изменения будут происходить крайне редко. Подобные изменения должны определяться высшим руководством Группы как следствие внешних или внутренних изменений и должны быть значительными для деятельности Группы и очевидными для внешних сторон. Соответственно, изменение цели бизнес-модели Группы может происходить тогда и только тогда, когда Группа начинает или прекращает осуществлять ту или иную деятельность, значительную по отношению к его операциям; например, в случае приобретения, выбытия или прекращения Группой определенного направления деятельности.

Классификация финансовых обязательств после первоначального признания не подлежит изменению.

Прекращение признания финансовых инструментов

Прекращение признания финансового актива производится только тогда, когда:

- ⇒ истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива или
- ⇒ Группа передает финансовый актив, и такая передача удовлетворяет требованиям прекращения признания.

В случае существенной модификации финансового актива Группа прекращает его признание и признает новый актив. Критерии существенной модификации Группа определяет, как:

- ⇒ изменение валюты финансового инструмента;
- ⇒ изменение фиксированной процентной ставки на плавающую процентную ставку и наоборот;
- ⇒ замена должника.

Прекращение признания финансового обязательства производится только в случае его погашения, то есть когда указанное в договоре обязательство исполнено, аннулировано или истек срок его действия.

Под передачей финансового актива подразумеваются:

- ⇒ передача договорных прав на получение потоков денежных средств от этого финансового актива другой стороне или
- ⇒ сохранение договорных прав на получение потоков денежных средств от финансового актива с одновременным принятием договорных обязательств по уплате этих денежных средств одному или более получателям по договору.

При передаче финансового актива оценивается степень рисков и вознаграждений, связанных с владением финансовым активом. В этом случае:

- ⇒ если Группа передает по существу все риски и вознаграждения, связанные с владением финансовым активом, он прекращает признание финансового актива и признает отдельно в качестве активов или обязательств те права и обязательства, которые созданы или сохранены при передаче;
- ⇒ если Группа сохраняет по существу все риски и вознаграждения, связанные с владением финансовым активом, он продолжает признавать финансовый актив;
- ⇒ если Группа не передает и не сохраняет по существу все риски и вознаграждения, связанные с владением финансовым активом, он должен определить, сохраняется ли контроль над финансовым активом. И в этом случае:
 - если Группа не сохраняет контроль, он прекращает признание финансового актива и признает отдельно в качестве актива или обязательства те права и обязательства, которые созданы или сохранены при передаче;
 - если Группа сохраняет контроль, он продолжает признание финансового актива в той степени, в которой он продолжает участвовать в этом финансовом активе.

При прекращении признания разница между балансовой стоимостью финансового актива, переданного другой стороне (оцененной на дату прекращения признания), и суммой средств, полученных или причитающихся к получению в обмен за указанный актив за вычетом принятых при этом обязательств, подлежит отражению в отчете о прибылях или убытках за отчетный период.

Существенное изменение условий финансового обязательства (независимо от причин данного изменения), в т.ч. обмен обязательствами с существенно отличными условиями, учитывается как погашение старого обязательства и признание нового с отражением разницы между ними в отчете о прибылях или убытках. Существенным признается такое изменение, при котором текущая дисконтированная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями отличается от текущей дисконтированной стоимости оставшихся денежных потоков первоначального финансового обязательства на 5% и более.

При прекращении признания разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства, включая соответствующую недоамортизированную часть фактических затрат, и выплаченной за него суммой возмещения подлежит отражению в отчете о прибылях или убытках за отчетный период.

Обесценение

Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- ⇒ кредиты клиентам;
- ⇒ долговые инвестиционные ценные бумаги;
- ⇒ чистые инвестиции в финансовый лизинг;
- ⇒ выпущенные договоры финансовой гарантии; и
- ⇒ выпущенные обязательства по предоставлению займов.

Группа признает резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- ⇒ долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющие низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- ⇒ прочие финансовые инструменты (кроме чистых инвестиций в финансовый лизинг), по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания.

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

12-месячные ожидаемые кредитные убытки - это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

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

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

Реструктурированные финансовые активы

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

⇒ Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу.

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

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда по нему наступает событие дефолта.

Представление резерва под ожидаемые кредитные убытки

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

⇒ финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов;

⇒ обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии: в общем случае, как резерв;

⇒ если финансовый инструмент содержит как востребованный, так и невостребованный компонент, и Группа не может определить ожидаемые кредитные убытки по принятому обязательству по предоставлению займа отдельно от ожидаемых кредитных убытков по уже востребованной части (выданному кредиту): Группа представляет совокупный резерв под убытки по обоим компонентам. Совокупная сумма представляется как уменьшение валовой балансовой стоимости востребованной части (выданного кредита). Любое превышение величины резерва по убыткам над валовой балансовой стоимостью выданного кредита представляется как резерв; и

⇒ долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: оценочный резерв по убыткам, не признается в отчете о финансовом положении, поскольку балансовая стоимость этих активов является их справедливой стоимостью. Однако величина резерва под убытки раскрывается и признается в составе резерва изменений справедливой стоимости.

Списания

Кредиты и долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда нет обоснованных ожиданий их возмещения. Как правило, это тот случай, когда Группа определяет, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Однако в отношении списанных финансовых активов Группа может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают все межбанковские депозиты, депозиты овернайт и договоры обратного РЕПО с другими банками с первоначальным сроком погашения до одного рабочего дня. 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 и в отчете о финансовом положении, и в отчете о движении денежных средств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось.

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

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РУз

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

Расчеты по банковским картам

Первоначальное признание незавершенных расчетов по банковским картам происходит при возникновении юридического права на получение или юридического обязательства по уплате денежных средств в соответствии с условиями договора. Незавершенные расчеты по банковским картам отражаются по амортизированной стоимости.

Средства в банках

Средства в других банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам - контрагентам в виде авансовых платежей. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости, если (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты и авансы клиентам

Кредиты и авансы клиентам, представленные в отчете о финансовом положении, включают:

⇒ кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости; первоначально они оцениваются по справедливой стоимости с учетом дополнительных прямых затрат по сделке, а затем - по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставке;

⇒ кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по ССПУ в обязательном порядке; такие кредиты оцениваются по справедливой стоимости с моментальным признанием изменений их стоимости в прибыли или убытке; и

⇒ дебиторская задолженность по финансовой аренде.

Когда Группа приобретает финансовый актив и одновременно заключает соглашение о перепродаже актива (или по существу аналогичного актива) по фиксированной цене на будущую дату, соглашение учитывается как заем или аванс, и базовый актив не признается в финансовой отчетности Группы.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи

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

Если получение залогового обеспечения в собственность за неплатежи приводит к приобретению контроля над бизнесом, объединение бизнеса учитывается по методу приобретения, при этом справедливая стоимость урегулированного займа представляет собой стоимость приобретения. К акциям, полученным в собственность за неплатежи, учетная политика для ассоциированных организаций применяется в тех случаях, когда Группа приобретает значительное влияние, но не приобретает контроль. Стоимость ассоциированной организации равна справедливой стоимости кредита, урегулированного путем получения в собственность заложенных акций.

Инвестиции в долговые ценные бумаги.

На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Группа относит инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оценки по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток на добровольной основе, чтобы значительно уменьшить учетное несоответствие.

Долговые ценные бумаги отражаются по ССПСД, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и для продажи, представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и они не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентный доход по данным активам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и признается в составе прибыли или убытка. Оценочный резерв под обесценение, определенный на основе модели ожидаемых кредитных убытков, отражается в составе прибыли или убытка за год. Все прочие изменения балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания долговой ценной бумаги совокупная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

Если инвестиции в долговые ценные бумаги не соответствуют критериям для отражения по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, они отражаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа также может безоговорочно отнести инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, если использование этой возможности значительно уменьшает учетное несоответствие между финансовыми активами и обязательствами, признаваемыми или оцениваемыми с использованием разных методов учета.

Инвестиции в долевыми ценные бумаги

Финансовые активы, которые соответствуют определению капитала с точки зрения эмитента, то есть инструменты, которые не содержат договорного обязательства о выплате денежных средств и свидетельствуют о наличии остаточной доли в чистых активах эмитента, рассматриваются Группой как инвестиции в долевыми ценные бумаги. Инвестиции в долевыми ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда Группа безоговорочно выбирает отнесение долевыми инвестиций к категории, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при первоначальном признании. Политика Группы заключается в отнесении долевыми инвестиций к категории, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, когда эти инвестиции удерживаются для целей, отличных от получения инвестиционного дохода. В случае выбора оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход прибыли и убытки от переоценки справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода и впоследствии не реклассифицируются в состав прибыли или убытка, в том числе при выбытии. Убытки от обесценения и их восстановление, если таковое имеет место, не оцениваются отдельно от других изменений справедливой стоимости. Дивиденды по-прежнему признаются в составе прибыли и убытка, когда установлено право Группы на получение платежей, кроме случаев, когда они представляют собой возмещение инвестиций, а не доход на такие инвестиции.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, включая форвардные и фьючерсные контракты, опционные контракты и операции своп, 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 валютнообменных производных финансовых инструментов относятся в отчете о прибылях и убытках на «Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты». Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов с драгоценными металлами относятся на «доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах»; изменения справедливой стоимости производных инструментов с ценными бумагами, производных инструментов на процентные ставки и прочих производных финансовых инструментов - на «доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с прочими производными финансовыми инструментами».

Основные средства

Основные средства отражены по стоимости приобретения либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (при наличии таковых).

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их остаточной стоимости и отражаются по статье операционные расходы отчета о совокупном доходе.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о совокупном доходе в момент их возникновения.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы, кроме деловой репутации, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, а также нематериальные активы, приобретенные в результате объединения компаний (например, клиентская база и торговая марка). Приобретенные и признанные нематериальные активы капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данных активов. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом какой-либо накопленной амортизации и каких-либо накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются на основании линейного метода и оцениваются на предмет обесценения в случае наличия признаков обесценения данных активов.

Амортизация

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение следующих сроков полезного использования активов:

- ⇒ Здания - 20 лет;
- ⇒ Офисное и компьютерное оборудование - от 5 до 10 лет;
- ⇒ Транспортные средства - 5 лет;
- ⇒ Нематериальные активы – 5 лет.

Земля имеет неограниченный срок полезной службы и амортизации не подлежит.

В конце срока эксплуатации остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получил бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на конец отчетного периода.

Операционная аренда

Когда Группа выступает в роли арендатора и все риски, и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группы, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается на счетах прибылей или убытков равномерно в течение всего срока аренды. Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как доходы от аренды в составе доходов по операционному лизингу в отчете о прибылях или убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Финансовая аренда

При финансовой аренде происходит передача всех рисков и выгод, связанных с правом владения активом. В случае если Группа является лизингодателем, Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на текущую стоимость чистых инвестиций. Первоначальные прямые расходы включаются в стоимость при первоначальном признании лизинговых платежей. Чистые инвестиции в финансовый лизинг отражаются в составе кредитов и авансов клиентам.

Обязательства по финансовой аренде

Когда Группа выступает в роли арендатора и все риски, и выгоды, связанные с владением, передаются Группе, активы, переданные в аренду, учитываются в составе основных средств с даты возникновения арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости активов, переданных в аренду, и приведенной стоимости минимальных арендных платежей.

Каждый арендный платеж относится частично на погашение обязательства, а частично - на финансовые расходы с целью обеспечения постоянной процентной ставки от величины остатка задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в статью «Прочие заемные средства». Процентные расходы отражаются в прибыли или убытке за год в течение срока аренды с использованием метода эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности к моменту окончания срока аренды, в течение более короткого срока аренды.

Прекращенная деятельность

Прекращенная деятельность является компонентом Группы, который был продан или классифицирован как предназначенный для продажи, и (i) представляет собой отдельное значительное направление деятельности или географический район ведения деятельности; (ii) является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного направления деятельности или географического региона ведения деятельности; или (iii) является дочерней организацией, приобретенной исключительно с целью последующей перепродажи. Выручка от прекращенной деятельности отражается отдельно от продолжающейся деятельности с соответствующим повторным раскрытием сравнительной информации.

Финансовые обязательства

Группа классифицирует свои финансовые обязательства, отличные от финансовых гарантий и обязательств по кредитам, как оцениваемые по амортизированной стоимости или ССПУ.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Группа может определить некоторые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Прибыли и убытки по таким обязательствам представляются в составе прибыли или убытки, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, которая связана с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяется как сумма, которая не относится к изменениям рыночных условий, в результате которых возникает рыночный риск), которое отражено в прочем совокупном доходе и впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Это возможно, если такое представление не создает или не усугубляет учетное несоответствие. В этом случае прибыли и убытки, относящиеся к изменениям кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе прибыли или убытка.

Средства банков

Средства банков учитываются, начиная с момента выдачи Группой денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Средства банков представляют собой непроемные финансовые обязательства и отражаются по амортизированной стоимости или по ССПУ.

Средства клиентов

Средства физических лиц и корпоративных клиентов включают непроемные финансовые обязательства перед физическими лицами и корпоративными клиентами (включая государственные органы и компании, подконтрольные государству) и отражаются по амортизированной стоимости или по ССПУ.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, депозитные и сберегательные сертификаты, а также прочие долговые инструменты, выпущенные Группой. Выпущенные долговые ценные бумаги, за исключением участия в долевых инструментах, описанных ниже, отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа выкупает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, то они исключаются из отчета о финансовом положении, а разница между текущей стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в прочие операционные доходы в составе отчета о прибылях и убытках.

Прочие заемные средства

Прочие заемные средства представлены синдицированными кредитами, привлеченными Группой на финансовых рынках, а также сделками торгового финансирования. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости.

Обязательства по предоставлению кредитов

Группа выпускает обязательства по предоставлению кредитов. Такие обязательства представляют безотзывные обязательства или обязательства; отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения. Такие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредитов, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются как (i) неамортизированный остаток суммы на момент первоначального признания плюс (ii) сумма условного резерва, определенного на основе модели ожидаемого кредитного убытка, если обязательство не состоит в предоставлении кредита по процентной ставке ниже рыночной, тогда размер обязательства равен наибольшей из этих двух сумм. Балансовая стоимость обязательств по предоставлению кредитов является обязательством. В отношении договоров, которые включают кредит и неиспользованное обязательство, если Группа не может отдельно идентифицировать ожидаемые кредитные убытки по компоненту неиспользованного кредита и по компоненту кредита, ожидаемые кредитные убытки по неиспользованному обязательству признаются вместе с оценочным резервом под убытки по кредиту. Ожидаемые кредитные убытки в сумме превышения совокупных ожидаемых кредитных убытков над валовой балансовой стоимостью кредита признаются как обязательство.

Финансовые гарантии

Финансовые гарантии требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению держателю гарантии убытков, понесенных в случае, если указанный дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента.

Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков, и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании. Кроме того, в отношении дебиторской задолженности по вознаграждению, которое отражается в отчете о финансовом положении как актив, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Гарантии исполнения обязательств

Гарантии исполнения обязательств - это договоры, предусматривающие получение компенсации, если вторая сторона по договору не выполнит предусмотренную договором обязанность. Такие договоры в дополнение к кредитному риску передают нефинансовый риск невыполнения, предусмотренного договором обязательства. Гарантии исполнения обязательств первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия договора. В конце каждого отчетного периода договоры гарантии исполнения обязательств оцениваются по наибольшей из сумм (i) неамортизированного остатка суммы первоначального признания; и (ii) суммы убытков для обязательства, определенной на основе модели ожидаемых убытков. Если у Группы существует предусмотренное договором право обратиться к клиенту для возмещения сумм, выплаченных для урегулирования договоров гарантий исполнения обязательств, эти суммы должны признаваться как актив после передачи компенсации убытка бенефициару по гарантии. Эти выплаты признаются в составе комиссионных доходов в прибыли или убытке.

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность начисляется, если контрагент выполнил свои контрактные обязательства, и отражается по амортизированной стоимости.

Уставный капитал

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

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в примечании о событиях, произошедших после конца отчетного периода, если были объявлены после окончания отчетного периода. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с законодательством Республики Узбекистан.

После утверждения на общем собрании акционеров дивиденды отражаются в консолидированной финансовой отчетности как распределение прибыли.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на владельцев акций Группы, на средневзвешенное количество акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода.

Процентные доходы и расходы, рассчитанные методом эффективной процентной ставки

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости и оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки.

Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

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

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

В отношении созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (обычно соответствует цене приобретения). В результате эффективный процент является скорректированным с учетом кредитного риска.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме:

⇒ финансовых активов, которые стали обесцененными (Стадия 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки);

⇒ созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

Комиссионные доходы и расходы

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

Договор с клиентом, который приводит к признанию финансового инструмента в консолидированной финансовой отчетности Группы, может быть частично в области применения МСФО (IFRS) 9 и частично в области применения МСФО (IFRS) 15. В этом случае, Группа сначала применяет требования МСФО (IFRS) 9, чтобы выделить и учесть часть договора, которая относится области применения МСФО (IFRS) 9, а затем применяет МСФО (IFRS) 15 к оставшейся части.

Группа признаёт прочие комиссионные доходы в момент или по мере выполнения своей обязанности к исполнению в рамках договора посредством оказания клиенту услуги.

Прочие процентные доходы и расходы

Прочие процентные доходы и расходы представляют собой процентные доходы и расходы по долговым инструментам, оцениваемым по ССПУ, и отражаются по методу начисления с использованием номинальной процентной ставки.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе. Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Узбекистан.

Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего, или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску консолидированной финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога, основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на конец отчетного периода или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования, перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

Помимо этого, в Республике Узбекистан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Группы. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов.

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая текущая стоимость только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Право на проведение зачета **(а)** не должно быть обусловлено событием в будущем и **(б)** должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах: **(i)** в ходе обычной деятельности, **(ii)** в случае неисполнения обязательства и **(iii)** в случае несостоятельности или банкротства.

Вознаграждение сотрудников и отчисления в фонды социального страхования

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

Информация по сегментам

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

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

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

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

Иностранная валюта

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу ЦБ РУз, действующему на дату операции. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибылях или убытках по строке доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу ЦБ РУз, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

На дату консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства Группы, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в УЗС по курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибылях или убытках пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии дочерней или ассоциированной компании, функциональная валюта которой отличается от валюты представления отчетности Группы, общая сумма, отраженная в составе прочего совокупного дохода, относящаяся к данному предприятию, переклассифицируется из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток отчетного периода.

Золото, серебро и другие драгоценные металлы отражаются в учете в соответствии с курсами покупки, официально устанавливаемыми ЦБ РУз. Изменения в ценах покупки ЦБ РУз учитываются как курсовые разницы в составе доходов за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты в отчете о совокупном доходе.

Операции со связанными сторонами

Группа проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

7. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства и их эквиваленты, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 981 280	2 811 872
Итого денежных средств и их эквивалентов	3 981 280	2 811 872

Денежные средства и их эквиваленты, оцениваемые по амортизированной стоимости

Наличные денежные средства	703 551	874 095
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РУз	584 034	496 126
Остатки средств на текущих счетах в других банках	2 694 029	1 442 540
Резерв под кредитные убытки	(334)	(889)
Итого денежных средств и их эквивалентов, оцениваемых по амортизированной стоимости	3 981 280	2 811 872

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы имеются остатки средств по счетам и депозитов в двух банках, у которых остаток денежных средств превышает 10% капитала Группы. Совокупная сумма этих средств составила 1 998 007 млн УЗС, (в 2024 году соответственно в двух банках в сумме 1 077 836 млн УЗС).

Ниже в таблице предоставлен анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов, оцениваемых по амортизированной стоимости, на основании кредитных рейтингов по состоянию на 31 декабря 2025 года. Описание системы классификации кредитного риска Группы представлен в Примечании 30. Балансовая стоимость остатков денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2025 года в таблице ниже представляет также максимальную подверженность Группы кредитному риску по этим активам:

	Низкий кредитный риск	Средний кредитный риск	Итого
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РУз	584 034	-	584 034
Остатки средств на текущих счетах в других банках	2 607 175	86 854	2 694 029
Резерв под кредитные убытки	(83)	(251)	(334)
Итого денежных средств и их эквиваленты, оцениваемых по амортизированной стоимости, кроме наличных денежных средств	3 191 126	86 603	3 277 729

Ниже в таблице предоставлен анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов, оцениваемых по амортизированной стоимости, на основании кредитных рейтингов по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Низкий кредитный риск	Средний кредитный риск	Итого
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РУз	496 126	-	496 126
Остатки средств на текущих счетах в других банках	1 439 612	2 928	1 442 540
Резерв под кредитные убытки	(885)	(4)	(889)
Итого денежных средств и их эквиваленты, оцениваемых по амортизированной стоимости, кроме наличных денежных средств	<u>1 934 853</u>	<u>2 924</u>	<u>1 937 777</u>

Значения кредитных рейтингов в таблице выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

В таблице ниже представлена сверка входящих остатков резерва под убытки по текущим счетам в других банках, учитываемых по амортизированной стоимости, с разбивкой по соответствующим категориям. Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков приводится в Примечании 30.

	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Итого
Остаток на 01 января 2024 года	<u>1 312</u>	<u>90</u>	<u>1 402</u>
Восстановление резерва под кредитные убытки	(423)	(90)	(513)
Остаток на 31 декабря 2024 года	<u>889</u>	-	<u>889</u>
Восстановление резерва под кредитные убытки	(555)	-	(555)
Остаток на 31 декабря 2025 года	<u>334</u>	-	<u>334</u>

8. Средства в кредитных организациях

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Средства в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости	748 010	87 770
Итого средств в кредитных организациях	748 010	87 770

Средства в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости

Срочные депозиты в других банках, размещенные на срок более 90 дней	771 534	88 945
Средства, ограниченные в использовании	1 078	-
Резерв под кредитные убытки	(24 602)	(1 175)
Итого денежных средств и их эквивалентов, оцениваемых по амортизированной стоимости	748 010	87 770

Ниже в таблице предоставлен анализ средств в кредитных организациях по состоянию на 31 декабря 2025 года, который также отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по данным активам:

	Низкий кредитный риск	Средний кредитный риск	Итого
Срочные депозиты в других банках, размещенные на срок более 90 дней	303 583	467 951	771 534
Средства, ограниченные в использовании	1 078	-	1 078
Резерв под кредитные убытки	(1 190)	(23 412)	(24 602)
Итого средства в других банках, оцениваемых по амортизированной стоимости	303 471	444 539	748 010

Ниже в таблице предоставлен анализ средств в кредитных организациях по состоянию на 31 декабря 2024 года, который также отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по данным активам:

	Низкий кредитный риск	Средний кредитный риск	Итого
Срочные депозиты в других банках, размещенные на срок более 90 дней	71 811	17 134	88 945
Резерв под кредитные убытки	(312)	(863)	(1 175)
Итого средства в других банках, оцениваемых по амортизированной стоимости	71 499	16 271	87 770

Значения кредитных рейтингов в таблице выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

Ниже в таблице представлена сверка входящих остатков резерва под убытки по средствам в кредитных организациях, учитываемых по амортизированной стоимости, с разбивкой по соответствующим категориям. Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков приводится в Примечании 30.

	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Итого
Остаток на 01 января 2024 года	<u>1 142</u>	<u>1 142</u>
Создание резерва под кредитные убытки	33	33
Остаток на 31 декабря 2024 года	<u>1 175</u>	<u>1 175</u>
Создание резерва под кредитные убытки	23 427	23 427
Остаток на 31 декабря 2025 года	<u>24 602</u>	<u>24 602</u>

9. Инвестиционные финансовые активы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	525 860	211 677
Резерв под кредитные убытки по ценным бумагам	(2 268)	(153)
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход - долевыми инструментами	80 487	107
Итого инвестиционных финансовых активов	<u>604 079</u>	<u>211 631</u>

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Государственные облигации	108 170	45 879
Облигации ЦБ РУз	407 300	155 408
Другие долговые ценные бумаги	10 390	10 390
Резерв под кредитные убытки по ценным бумагам	(2 268)	(153)
Итого ценных бумаг, оцениваемые по амортизированной стоимости	<u>523 592</u>	<u>211 524</u>

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долевыми инструментами

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АО «Компания рефинансирования ипотеки Узбекистана»	60 213	-
ООО «UNITED VENTURES»	3 337	-
Кредитный бюро ООО «Кредитно-информационный аналитический центр»	16 937	-
Итого ценных бумаг, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долевыми инструментами	80 487	-

10. Кредиты и авансы клиентам

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	21 443 561	17 236 151
Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 362 777	999 192
Итого кредиты и авансы клиентам	22 806 338	18 235 343

Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости

Ниже в таблице представлена структура концентрации кредитного портфеля по отраслям экономики по состоянию на 31 декабря 2025 года.

	Валовая балансовая стоимость	Резерв под кредитные убытки	Балансовая стоимость
Физические лица	9 553 656	(305 002)	9 248 654
Промышленность	4 038 939	(187 325)	3 851 614
Сельское хозяйство и пищевое производство	4 148 960	(197 995)	3 950 965
Торговля	1 455 305	(77 089)	1 378 216
Строительство	1 430 107	(45 642)	1 384 465
Услуги	593 446	(35 473)	557 973
Транспорт и коммуникации	223 148	(5 844)	217 304
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	21 443 561	(854 370)	20 589 191

Ниже в таблице представлена структура концентрации кредитного портфеля по отраслям экономики по состоянию на 31 декабря 2024 года.

	Валовая балансовая стоимость	Резерв под кредитные убытки	Балансовая стоимость
Физические лица	7 545 297	(469 729)	7 075 568
Промышленность	3 937 964	(276 795)	3 661 169
Сельское хозяйство и пищевое производство	3 365 968	(208 777)	3 157 191
Торговля	1 496 243	(128 051)	1 368 192
Строительство	1 246 718	(42 582)	1 204 136
Услуги	593 025	(46 734)	546 291
Транспорт и коммуникации	231 699	(8 095)	223 604
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	18 416 914	(1 180 763)	17 236 151

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы не имеются остаток кредита, в котором превышают 10% капитала Группы, но по состоянию на 31 декабря 2024 года Группа имел остаток кредитов по двум заемщикам, в которых остатки кредита превышают 10% капитала Группы. Сумма этих кредитов составлял 787 930 млн УЗС.

Ниже в таблицах представлен анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, предоставленной Группой по состоянию на 31 декабря 2025 года. С описанием терминов 12-месячные ожидаемые кредитные убытки, ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни в Примечании 30. Анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам, представленные в таблицах ниже, основаны на шкале кредитного качества заемщиков, разработанный Группой.

Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости СВОДНАЯ за 2025 год	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Итого
Минимальный кредитный риск	10 137 016	1 932 622	302 025	12 371 663
Низкий кредитный риск	1 746 084	1 893 811	456 265	4 096 160
Средний кредитный риск	1 415 691	737 602	621 228	2 774 521
Высокий кредитный риск	73 529	294 267	901 604	1 269 400
Дефолтные кредиты		566 953	364 864	931 817
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета резервов	13 372 320	5 425 255	2 645 986	21 443 561
Оценочный резерв под кредитные убытки	(149 168)	(378 018)	(327 184)	(854 370)
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва	13 223 152	5 047 237	2 318 802	20 589 191

Юридические лица за 2025 год	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Итого
Минимальный кредитный риск	4 191 390	1 233 618	207 008	5 632 016
Низкий кредитный риск	913 995	1 584 336	326 163	2 824 494
Средний кредитный риск	1 287 119	365 187	316 026	1 968 332
Высокий кредитный риск	14 130	100 581	577 066	691 777
Дефолтные кредиты	-	566 953	206 331	773 284
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета резервов	<u>6 406 634</u>	<u>3 850 675</u>	<u>1 632 594</u>	<u>11 889 903</u>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(96 774)	(298 677)	(153 917)	(549 368)
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва	<u>6 309 860</u>	<u>3 551 998</u>	<u>1 478 677</u>	<u>11 340 535</u>
Физические лица за 2025 год	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Итого
Минимальный кредитный риск	5 945 626	699 004	95 017	6 739 647
Низкий кредитный риск	832 089	309 474	130 101	1 271 664
Средний кредитный риск	128 572	372 416	305 202	806 190
Высокий кредитный риск	59 399	193 686	324 538	577 623
Дефолтные кредиты	-	-	158 534	158 534
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета резервов	<u>6 965 686</u>	<u>1 574 580</u>	<u>1 013 392</u>	<u>9 553 658</u>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(52 395)	(79 340)	(173 267)	(305 002)
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва	<u>6 913 291</u>	<u>1 495 240</u>	<u>840 125</u>	<u>9 248 656</u>

Ниже в таблицах представлен анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, предоставленной Группой по состоянию на 31 декабря 2024 года.

Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости СВОДНАЯ за 2024 год	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Минимальный кредитный риск	9 433 285	3 226 964	534 142	13 194 391
Низкий кредитный риск	857 895	1 147 597	530 271	2 535 763
Средний кредитный риск	493 935	313 096	381 099	1 188 130
Высокий кредитный риск	79 046	73 048	1 162 514	1 314 608
Дефолтные кредиты	-	-	184 022	184 022
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета резервов	10 864 161	4 760 705	2 792 048	18 416 914
Оценочный резерв под кредитные убытки	(177 928)	(486 806)	(516 029)	(1 180 763)
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва	10 686 233	4 273 899	2 276 019	17 236 151

Юридические лица за 2024 год	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Минимальный кредитный риск	4 466 154	2 255 919	470 383	7 192 456
Низкий кредитный риск	434 883	856 275	461 569	1 752 727
Средний кредитный риск	409 938	159 496	216 434	785 868
Высокий кредитный риск	48 909	24 639	924 581	998 129
Дефолтные кредиты	-	-	142 437	142 437
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета резервов	5 359 884	3 296 329	2 215 404	10 871 617
Оценочный резерв под кредитные убытки	(81 368)	(316 900)	(312 767)	(711 034)
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва	5 278 516	2 979 429	1 902 637	10 160 583

Физические лица за 2024 год	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Минимальный кредитный риск	4 967 131	971 045	63 759	6 001 935
Низкий кредитный риск	423 012	291 322	68 702	783 036
Средний кредитный риск	83 997	153 600	164 665	402 262
Высокий кредитный риск	30 137	48 409	237 933	316 479
Дефолтные кредиты	-	-	41 585	41 585
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета резервов	5 504 277	1 464 376	576 644	7 545 297
Оценочный резерв под кредитные убытки	(96 561)	(169 906)	(203 262)	(469 729)
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва	5 407 716	1 294 470	373 382	7 075 568

Ниже в таблицах предоставлен анализ движения оценочного резерва под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентов, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Сводная за 2025 год	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток резерва на начало периода	<u>177 928</u>	<u>486 806</u>	<u>516 029</u>	<u>1 180 763</u>
Перевод в Стадию 1	(165 921)	118 884	47 037	-
Перевод в Стадию 2	82 590	(177 479)	94 889	-
Перевод в Стадию 3	17 609	25 936	(43 545)	-
Чистый расход от создания / (восстановления) резерва кредитных убытков внутри одной стадии	36 962	(76 129)	(287 226)	(326 393)
- в том числе по новым выданным кредитам	(11 853)	(27 352)	(18 437)	(57 642)
Остаток резерва на конец периода	<u>149 168</u>	<u>378 018</u>	<u>327 184</u>	<u>854 370</u>

Юридические лица за 2024 год	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток резерва на начало периода	<u>81 368</u>	<u>316 900</u>	<u>312 766</u>	<u>711 034</u>
Перевод в Стадию 1	(91 584)	67 279	24 305	-
Перевод в Стадию 2	28 407	(81 124)	52 717	-
Перевод в Стадию 3	9 205	20 141	(29 346)	-
Чистый расход от создания / (восстановления) резерва кредитных убытков внутри одной стадии	69 378	(24 519)	(206 525)	(161 666)
- в том числе по новым выданным кредитам	(4 831)	(17 635)	(4 975)	(27 441)
Остаток резерва на конец периода	<u>96 774</u>	<u>298 677</u>	<u>153 917</u>	<u>549 368</u>

Физические лица за 2024 год	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток резерва на начало периода	<u>96 561</u>	<u>169 906</u>	<u>203 262</u>	<u>469 729</u>
Перевод в Стадию 1	(74 337)	51 606	22 731	-
Перевод в Стадию 2	54 183	(96 356)	42 173	-
Перевод в Стадию 3	8 404	5 794	(14 198)	-
Чистый расход от создания / (восстановления) резерва кредитных убытков внутри одной стадии	(32 416)	(51 609)	(80 702)	(164 727)
- в том числе по новым выданным кредитам	(7 022)	(9 717)	(13 462)	(30 201)
Остаток резерва на конец периода	<u>52 395</u>	<u>79 341</u>	<u>173 266</u>	<u>305 002</u>

Ниже в таблицах предоставлен анализ движения оценочного резерва под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентов, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024 года.

Сводная за 2024 год	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток резерва на начало периода	<u>91 300</u>	<u>342 322</u>	<u>657 041</u>	<u>1 090 663</u>
Перевод в Стадию 1	(26 547)	14 146	12 401	-
Перевод в Стадию 2	135 397	(218 549)	83 152	-
Перевод в Стадию 3	2 994	222 478	(225 472)	-
Чистый расход от создания / (восстановления) резерва кредитных убытков внутри одной стадии	(25 216)	126 409	(11 093)	90 100
- в том числе по новым выданным кредитам	119 340	202 141	47 238	368 719
Остаток резерва на конец периода	<u>177 928</u>	<u>486 806</u>	<u>516 029</u>	<u>1 180 763</u>

Юридические лица за 2024 год	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток резерва на начало периода	<u>40 120</u>	<u>268 323</u>	<u>399 423</u>	<u>707 866</u>
Перевод в Стадию 1	(12 829)	6 126	6 703	-
Перевод в Стадию 2	110 505	(180 315)	69 810	-
Перевод в Стадию 3	477	218 737	(219 214)	-
Чистый расход от создания / (восстановления) резерва кредитных убытков внутри одной стадии	(56 905)	4 029	56 044	3 168
- в том числе по новым выданным кредитам	39 661	90 681	9 358	139 700
Остаток резерва на конец периода	<u>81 368</u>	<u>316 900</u>	<u>312 766</u>	<u>711 034</u>

Физические лица за 2024 год	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток резерва на начало периода	<u>51 180</u>	<u>73 999</u>	<u>257 618</u>	<u>382 797</u>
Перевод в Стадию 1	(13 718)	8 020	5 698	-
Перевод в Стадию 2	24 892	(38 234)	13 342	-
Перевод в Стадию 3	2 517	3 741	(6 258)	-
Чистый расход от создания / (восстановления) резерва кредитных убытков внутри одной стадии	31 690	122 380	(67 138)	86 932
- в том числе по новым выданным кредитам	79 679	111 460	37 880	229 019
Остаток резерва на конец периода	<u>96 561</u>	<u>169 906</u>	<u>203 262</u>	<u>469 729</u>

Ниже в таблице предоставлена информация по кредитному качеству кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2025 года:

Кредиты и авансы клиентам	Кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Итого
Непросроченные и необесцененные	8 624 426	6 981 851	15 606 277
<u>Просроченные</u>			
- с задержкой платежа менее 30 дней	1 347 065	1 302 063	2 649 128
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	961 573	763 592	1 725 165
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	259 184	84 341	343 525
- с задержкой платежа более 181 дней	697 655	421 811	1 119 466
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета резервов	<u>11 889 903</u>	<u>9 553 658</u>	<u>21 443 561</u>
Резерв под кредитные убытки	(549 368)	(305 002)	(854 370)
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва	<u>11 340 535</u>	<u>9 248 656</u>	<u>20 589 191</u>

Ниже в таблице предоставлена информация по кредитному качеству кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2024 года:

Кредиты и авансы клиентам	Кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Итого
Непросроченные и необесцененные	6 305 925	6 234 365	12 540 290
<u>Просроченные</u>			
- с задержкой платежа менее 30 дней	2 351 709	385 372	2 737 081
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	859 634	510 424	1 370 058
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	235 422	120 333	355 755
- с задержкой платежа более 181 дней	1 118 927	294 803	1 413 730
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета резервов	<u>10 871 617</u>	<u>7 545 297</u>	<u>18 416 914</u>
Резерв под кредитные убытки	(711 034)	(469 729)	(1 180 763)
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва	<u>10 160 583</u>	<u>7 075 568</u>	<u>17 236 151</u>

Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Ниже в таблице представлена структура концентрации кредитного портфеля по отраслям экономики:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Сельское хозяйство и пищевое промышленность	399 841	83 882
Промышленность	377 970	190 137
Услуги	246 423	153 134
Физические лица	161 067	422 441
Торговля	136 445	100 279
Строительство	30 502	28 390
Транспорт и коммуникации	10 529	20 929
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 362 777	999 192

Ниже в таблицах представлен анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предоставленных Группой по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годы, с использованием шкалы кредитного качества заемщиков, разработанный Группой, для кредитов и авансов, оцениваемых по амортизированной стоимости:

за 2025 год	Коммерческие кредиты юридических лиц	Потребительские и прочие кредиты физических лиц	Итого
Минимальный кредитный риск	476 154	57 907	534 061
Низкий кредитный риск	338 852	56 913	395 765
Средний кредитный риск	161 481	18 991	180 472
Высокий кредитный риск	203 840	24 760	228 600
Дефолтные кредиты	21 382	2 497	23 879
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 201 709	161 068	1 362 777

за 2024 год	Коммерческие кредиты юридических лиц	Потребительские и прочие кредиты физических лиц	Итого
Минимальный кредитный риск	425 852	265 419	691 271
Низкий кредитный риск	43 460	57 174	100 634
Средний кредитный риск	40 634	47 161	87 795
Высокий кредитный риск	65 780	49 459	115 239
Дефолтные кредиты	1 025	3 228	4 253
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	576 751	422 441	999 192

Ниже в таблице предоставлена информация по кредитному качеству кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2025 года:

Кредиты и авансы клиентам	Кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Итого
Непросроченные и необесцененные	663 423	65 372	728 795
<u>Просроченные</u>			
- с задержкой платежа менее 30 дней	167 120	17 270	184 390
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	41 521	7 966	49 487
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	106 632	28 293	134 925
- с задержкой платежа более 181 дней	223 013	42 167	265 180
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета резервов	<u>1 201 709</u>	<u>161 068</u>	<u>1 362 777</u>

Ниже в таблице предоставлена информация по кредитному качеству кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2024 года:

Кредиты и авансы клиентам	Кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Итого
Непросроченные и необесцененные	363 276	243 824	607 100
<u>Просроченные</u>			
- с задержкой платежа менее 30 дней	60 949	34 513	95 462
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	54 228	66 413	120 641
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	9 116	20 407	29 523
- с задержкой платежа более 181 дней	89 182	57 284	146 466
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета резервов	<u>576 751</u>	<u>422 441</u>	<u>999 192</u>

11. Инвестиции в ассоциированную организацию

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
СП ООО Микрофинансовая организация «UNA MOLIIYA»	18 170	-
ООО «Zarbdor Invest»	9 957	-
Итого инвестиции в ассоциированных организации	<u>28 127</u>	<u>-</u>

12. Основные средства и нематериальные активы

Далее приведена информация о стоимости основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2025 года.

	Здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Активы в форме права пользования	Незавершенное строительство	Итого основные средства	Нематериальные активы	Итого
Стоимость или оценка							
на 01 января 2025 г	1 202 835	384 448	55 105	86 443	1 728 831	36 075	1 764 906
Поступления	6 226	293 609	-	350 909	650 744	5 608	656 352
Выбытие и списание	(56 871)	(38 073)	(41 765)	(83 018)	(219 727)	(19 725)	(239 452)
Переоценка	65 814	-	-	-	65 814	-	65 814
Переброска или перемещение	2 275	(310)	325	(3 066)	(776)	776	-
на 31 декабря 2025 г	1 220 279	639 674	13 665	351 268	2 224 886	22 734	2 247 620
Накопленная амортизация							
на 01 января 2025 г	-	(184 293)	(7 315)	-	(191 608)	(16 878)	(208 486)
Амортизационные отчисления	(34 550)	(33 114)	(4 536)	-	(72 200)	(11 288)	(83 488)
Выбытие и списание	31 158	18 839	7 343	-	57 340	18 568	75 908
Переоценка	(1 681)	-	-	-	(1 681)	-	(1 681)
Переброска или перемещение	18	(2 582)	(28)	-	(2 592)	2 592	-
на 31 декабря 2025 г	(5 055)	(201 150)	(4 536)	-	(210 741)	(7 006)	(217 747)
Балансовая стоимость							
на 01 января 2025 г	1 202 835	200 155	47 790	86 443	1 537 223	19 197	1 556 420
на 31 декабря 2025 г	1 215 224	438 524	9 129	351 268	2 014 145	15 728	2 029 873

Далее приведена информация о стоимости основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2024 года.

	Здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Активы в форме права пользования	Незавершенное строительство	Итого основные средства	Нематериальные активы	Итого
Стоимость или оценка							
на 01 января 2024 г	880 580	354 595	95 978	118 733	1 449 886	20 515	1 470 401
Поступления	158 075	86 983	49 991	152 422	447 471	15 573	463 044
Выбытие и списание	(8 995)	(54 422)	(91 115)	(184 712)	(339 244)	-	(339 244)
Переоценка	170 705	-	-	-	170 705	-	170 705
Переброска или перемещение	2 470	(2 708)	251	-	13	(13)	-
на 31 декабря 2024 г	1 202 835	384 448	55 105	86 443	1 728 831	36 075	1 764 906
Накопленная амортизация							
на 01 января 2024 г	-	(143 604)	(13 052)	-	(156 656)	(7 361)	(164 017)
Амортизационные отчисления	(35 263)	(53 134)	(7 087)	-	(95 484)	(9 517)	(105 001)
Выбытие и списание	2 843	11 306	12 974	-	27 123	-	27 123
Переоценка	33 409	-	-	-	33 409	-	33 409
Переброска или перемещение	(989)	1 139	(150)	-	-	-	-
на 31 декабря 2024 г	-	(184 293)	(7 315)	-	(191 608)	(16 878)	(208 486)
Балансовая стоимость							
на 01 января 2024 г	880 580	210 991	82 926	118 733	1 293 230	13 154	1 306 384
на 31 декабря 2024 г	1 202 835	200 155	47 790	86 443	1 537 223	19 197	1 556 420

13. Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Заложенное имущество, взысканное по кредитам и лизингу	1 023 822	493 820
Резерв под обесценение	-	(20 203)
Итого внеоборотных активов, удерживаемые для продажи	1 023 822	473 617

14. Прочие активы**Прочие финансовые активы**

Комиссионные доходы к получению	39 524	29 573
Дебиторская задолженность от денежных переводов	11 664	21 394
Расчеты с сотрудниками банка	1 901	-
Оценочный резерв под кредитные убытки	(11 323)	(7 856)
Итого прочих финансовых активов	41 766	43 111

Прочие нефинансовые активы

Предоплаты за услуги	26 183	45 840
Предоплата за оборудование и товары	382 129	15 889
Прочие нефинансовые активы	42 310	41 159
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	(32 138)
Итого прочих финансовых активов	450 622	70 750
Всего прочих активов	492 388	113 861

В таблице ниже представлена сверка входящих остатков резерва под кредитные убытки по прочим финансовым активам, с разбивкой по соответствующим категориям. Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков приводится в Примечании 30.

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Сумма резерва под ожидаемый кредитный убыток на 01 января 2024 года	2 577	121	2 010	4 708
Чистое создание / (восстановление) резерва под ожидаемый кредитный убыток	198	50	2 900	3 148
Сумма резерва под ожидаемый кредитный убыток на 31 декабря 2024 года	2 775	171	4 910	7 856
Чистое создание / (восстановление) резерва под ожидаемый кредитный убыток	(2 138)	(170)	5 775	3 467
Сумма резерва под ожидаемый кредитный убыток на 31 декабря 2025 года	637	1	10 685	11 323

15. Средства других банков

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Средства других банков, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 065 094	1 580 764
Итого средств других банков	1 065 094	1 580 764

Средства других банков, оцениваемые по амортизированной стоимости

Срочные депозиты банков	1 065 094	1 569 451
К оплате в другие банки	-	11 313
Итого средства других банков, оцениваемых по амортизированной стоимости	1 065 094	1 580 764

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы не имеются средства других банков, в которых превышают 10% капитала Группы, но по состоянию на 31 декабря 2024 года Группа имел средства других банков по одному банку, в котором превышают 10 % капитала Группы. Остаток средств данного банка составляет 486 427 млн УЗС.

16. Средства клиентов**Государственные и общественные организации:**

- Депозиты до востребования	28 816	450 784
- Срочные депозиты	2 796 705	3 398 237

Прочие юридические лица:

- Депозиты до востребования	547 631	599 107
- Срочные депозиты	400 874	553 983

Физические лица:

- Депозиты до востребования	360 301	391 413
- Срочные депозиты	2 894 892	2 209 764

Итого средства клиентов	7 029 219	7 603 288
--------------------------------	------------------	------------------

В соответствии с законодательством Республики Узбекистан, Банк обязан выдать сумму вклада физического лица по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых Банком по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

17. Прочие заемные средства

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие заемные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости	14 115 114	7 684 880
Прочие заемные средства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 602 540	1 681 668
Итого средств других банков	15 717 654	9 366 548

Прочие заемные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Заимствования от других кредиторов	8 412 602	5 159 011
Заимствования от Министерство экономики и финансов Республик Узбекистан	3 332 851	742 894
Заимствования от других банков	1 421 329	1 400 905
Заимствования от внебюджетных фондов	607 288	216 520
Заимствования от небанковским финансовым институтам	253 299	68 865
Заимствования от ЦБ РУз	87 745	96 685
Итого прочих заемных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости	14 115 114	7 684 880

Прочие заемные средства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Заимствования от Министерство экономики и финансов Республик Узбекистан	1 070 368	987 854
Заимствования от других кредиторов	477 753	264 175
Заимствования от других банков	20 612	39 807
Заимствования от внебюджетных фондов	19 106	217 069
Заимствования от небанковским финансовым институтам	14 701	139 430
Заимствования от ЦБ РУз	-	33 333
Итого прочих заемных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости	1 602 540	1 681 668

18. Субординированный долг

Министерство экономики и финансов Республик Узбекистан	703 058	689 296
Итого субординированных долгов	703 058	689 296

19. Прочие обязательства

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<u>Прочие финансовые обязательства</u>		
Кредиторская задолженность	120 634	15 840
Обязательства по финансовой аренде	11 542	46 806
Депозиты по подписке на акции	1 146	351 228
Начисленные расходы по выплате вознаграждения персоналу	994	1 159
Дивиденды к выплате	296	298
Прочие финансовые обязательства	3 659	11 025
Итого прочих финансовых обязательств	138 271	426 356
<u>Прочие нефинансовые обязательства</u>		
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	31 869	29 098
Резерв под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера и по прочим обязательствам	6 430	52 436
Отложенные комиссионные доходы	2	1 926
Прочие нефинансовые обязательства	6 897	317
Итого прочих финансовых обязательств	45 198	83 777
Всего прочих обязательств	183 469	510 133

В таблице ниже представлено движение резерва под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера и прочих условных обязательств.

	Гарантии выданные	Обязательство по предоставлению кредитов и неиспользованные кредитные линии	Итого
Сумма резерва под ожидаемый кредитный убыток на 01 января 2024 года	9 676	12 642	22 318
Чистое создание / (восстановление) резерва под ожидаемый кредитный убыток	(4 301)	34 419	30 118
Сумма резерва под ожидаемый кредитный убыток на 31 декабря 2024 года	5 375	47 061	52 436
Чистое создание / (восстановление) резерва под ожидаемый кредитный убыток	1 055	(47 061)	(46 006)
Сумма резерва под ожидаемый кредитный убыток на 31 декабря 2025 года	6 430	-	6 430

20. Акционерный капитал

	Количество акций, штук	Обыкновенные акции, млн. УЗС	Влияние гиперинфляции	Итого
Остаток на 01 января 2024 года	<u>3 554 238 812</u>	<u>3 795 783</u>	<u>281</u>	<u>3 796 064</u>
Эмиссия новых акций	1 237 412 921	1 321 557	-	1 321 557
Остаток на 31 декабря 2024 года	<u>4 791 651 733</u>	<u>5 117 340</u>	<u>281</u>	<u>5 117 621</u>
Эмиссия новых акций	1 898 737 889	2 027 852	-	2 027 852
Остаток на 31 декабря 2025 года	<u>6 690 389 622</u>	<u>7 145 192</u>	<u>281</u>	<u>7 145 473</u>

Выпущенный акционерный капитал Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 7 145 192 млн УЗС (в 2024 году соответственно 5 117 340 млн сум). Номинальная стоимость одной акции Группы составляют 1 068 УЗС.

Привилегированные акции не подлежат погашению и имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Привилегированные акции дают держателям право участия в общем собрании акционеров, но не предоставляют право голоса, кроме случаев, когда решения принимаются в отношении реорганизации и ликвидации Банка, и случаев, когда предлагаются изменения Устава Банка, ограничивающие права держателей привилегированных акций.

В качестве дивидендов может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль Банка согласно бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с правилами бухгалтерского учета Республики Узбекистан. В соответствии с законодательством Республики Узбекистан нераспределенная прибыль – это прибыль текущего года и прошлых лет, остающаяся в распоряжении Банка после выплаты дивидендов, налогов и отчислений в различные фонды.

21. Процентные доходы и расходы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<u>Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке</u>		
- по кредитам и авансам клиентам	3 527 344	2 669 309
- по средствам в других банках	67 974	38 343
- по денежным средствам и их эквивалентам	29 552	32 722
- по инвестиционным финансовым активам	48 078	14 101
Итого процентных доходов, рассчитанные по эффективной процентной ставке	3 672 948	2 754 475
<u>Прочие процентные доходы</u>		
- по кредитам и авансам клиентам	47 919	88 827
- по средствам в других банках	48	36
- по прочим активам	37 309	142 217
Итого прочих процентных доходов	85 276	231 080
<u>Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке</u>		
- по средствам клиентов	(1 349 731)	(1 098 463)
- по прочим заемным средствам	(1 135 320)	(674 659)
- по средствам других банков	(139 949)	(220 302)
- по выпущенным долговым ценным бумагам	-	(8 054)
Итого процентных расходов, рассчитанные по эффективной процентной ставке	(2 625 000)	(2 001 478)
<u>Прочие процентные расходы</u>		
- по прочим заемным средствам	(139 789)	(192 246)
- по обязательствам по аренде	(2 413)	(7 560)
- по прочим обязательствам	(31 592)	(361)
Итого прочих процентных расходов	(173 794)	(200 167)
Чистые процентные доходы	959 430	783 910

22. Комиссионные доходы и расходы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<u>Комиссионные доходы</u>		
- по документарным операциям	177 392	150 389
- по расчетным операциям	95 388	81 906
- по расчетным операциям в иностранной валюте	35 364	24 728
- по прочим операциям	9 147	4 857
Итого комиссионных доходов	317 291	261 880
<u>Комиссионные расходы</u>		
- по расчетным операциям	(69 734)	(31 015)
- за операции с банковскими картами	(26 826)	(42 862)
- по документарным операциям и прочим обязательствам кредитного характера	(22 908)	(21 727)
- по расчетным операциям в иностранной валюте	(3 968)	(10 361)
- прочие	(9 172)	(19 954)
Итого комиссионных расходов	(132 608)	(125 919)
Чистые комиссионные доходы	184 683	135 961

23. Прочие операционные доходы

Доходы от реализации залогового имущества	81 514	23 424
Доходы в виде дивидендов и прибыль от инвестиции	6 578	921
Возмещение списанных активов	4 247	-
Доходы от аренды основных средств	48	1 508
Прочие	5 069	13 058
Итого прочих операционных доходов	97 456	38 911

24. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Заработная плата и премиальные сотрудникам	(597 474)	(467 656)
Единый социальный платеж	(61 203)	(60 083)
Прочие вознаграждения сотрудникам	(26 136)	(35 860)
Расходы на персонал	<u>(684 813)</u>	<u>(563 599)</u>
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(85 169)	(95 662)
Оплата за услуги службы охраны	(74 389)	(78 534)
Расходы по страхованию	(51 033)	(81 458)
Налоги (иные, чем налог на прибыль) и лицензии	(45 319)	(25 070)
Членские взносы	(30 925)	(29 782)
Благотворительность и спонсорские расходы	(21 814)	(28 549)
Расходы на канцелярские товары	(18 505)	(6 759)
Расходы на ремонт и содержание	(12 973)	(12 931)
Представительские расходы	(11 977)	(2 216)
Командировочные и транспортные расходы	(10 295)	(8 531)
Расходы на коммунальные услуги	(10 170)	(10 410)
Расходы на связь	(9 206)	(10 080)
Расходы по аренде	(9 072)	(8 374)
Оплата профессиональных услуг	(6 754)	(4 067)
Расходы на рекламу	(4 726)	(5 306)
Расходы по содержанию транспортных средств	(3 843)	(4 600)
Убыток от продажи основных средств	(1 814)	(10 796)
Прочие расходы	(17 375)	(36 433)
Итого прочих операционных расходов	<u>(425 359)</u>	<u>(459 558)</u>
Итого расходов на персонал и прочих операционных расходов	<u>(1 110 172)</u>	<u>(1 023 157)</u>

25. Налог на прибыль

Сумма налога на прибыль по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 121 430 млн УЗС (на конец 2024 года соответственно (46 181) млн УЗС). Текущая ставка налога на прибыль, применимая к прибыли Банка за 2025 год, составляет 20% (на конец 2024 года соответственно 20%).

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	(132)	-
Отложенные налоговые активы	121 562	(46 181)
Расходы по налогу на прибыль за год	121 430	(46 181)

Банк составляет расчеты по налогу за текущий период на основании налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Узбекистан, которые могут, отличаться от МСФО. В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, у Банка возникают определенные временные разницы между текущей стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения.

Отсроченные налоги отражают чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения.

Временные разницы на 31 декабря 2025 года, в основном связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью определенных активов.

Далее приведена информация налогового эффекта от временных разниц за 2025 год:

	31 декабря 2025 год	(Отнесено) / Восстановлено на счета прибылей и убытков	31 декабря 2024 год
Налоговые эффекты временных разниц, уменьшающих / (увеличивающих) налогооблагаемую базу			
Денежные средства и их эквиваленты	1 731	1 530	201
Средства в кредитных организациях	4 920	4 457	463
Кредиты и авансы клиентам	87 685	(142 262)	229 947
Инвестиционные финансовые активы	(1 006)	(994)	(12)
Основные средства и нематериальные активы	(5 352)	47 971	(53 323)
Прочие заемные средства	(67 152)	(2 854)	(64 298)
Прочие активы	(6 089)	(17 252)	11 163
Активы, предназначенные для продажи	2 550	2 550	-
Средства клиентов	(2 252)	(2 252)	-
Прочие обязательства	4 174	(12 456)	16 630
Чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)	19 209	(121 562)	140 771
Признанные отложенные налоговые активы	101 060	56 508	258 404
Признанное отложенное налоговое обязательство	(81 851)	(178 070)	(117 633)
Чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)	19 209	(121 562)	140 771

26. Условные финансовые обязательства

26.1. Страхование

Группа не осуществляла в полном объеме страхование основных средств, страхование на случай прекращения деятельности, или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, возникающего в результате неисправности оборудования или в связи с основной деятельностью Группы. До того момента, пока Группа не будет иметь возможность получить адекватное страховое покрытие, существует риск того, что утрата либо повреждение активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое состояние Группы.

26.2. Юридические вопросы

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

26.3. Налоговое законодательство

Налоговое и таможенное законодательство, а также законодательство в сфере валютного регулирования Республики Узбекистан допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Более того, нормативно-правовые акты, издаваемые различными государственными органами, могут противоречить друг другу. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими органами. Узбекские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции при интерпретации законодательства и оценке начислений, и существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. В результате могут быть начислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Руководство Группы считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам. По оценке Группы, не имеется потенциальных налоговых обязательств, за исключением маловероятных.

26.4. 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.

В дополнение к обязательствам кредитного характера Группы выдает гарантии надлежащего исполнения обязательств. Гарантии надлежащего исполнения обязательств представляют собой договоры страхования, которые предусматривают компенсацию в случае неспособности другой стороны исполнить договорное обязательство. Такие договоры, в дополнение к кредитному риску, передают нефинансовый риск неисполнения обязательств.

Риск по договорам по обеспечению надлежащего исполнения обязательств заключается в вероятности наступления страхового события (то есть неисполнения договорных обязательств другой стороной). Основные риски Группы - это существенные изменения периодичности и величины платежей, возникающих по таким договорам, по сравнению с прогнозом. Группы использует данные за прошлые периоды и статистические методы для прогнозирования объема таких платежей. Претензии должны направляться до истечения срока действия договора, и большинство претензий подлежат урегулированию в краткосрочной перспективе. Это дает возможность Группе обеспечить высокую степень уверенности в отношении запланированных платежей и, вследствие этого, будущие потоки денежных средств. Группа управляет такими рисками, постоянно контролируя уровень платежей по таким продуктам и способна корректировать в будущем комиссионные вознаграждения на основании опыта изменения выплат страховых возмещений по претензиям. В Группе существует процесс обработки заявок на выплату страховых возмещений по претензиям, который предусматривает право пересмотра претензий и отклонения фальсифицированных или не соответствующих требованиям заявок.

В таблице ниже представлены обязательства кредитного характера и гарантии надлежащего исполнения обязательств:

	<u>31 декабря</u> <u>2025 года</u>	<u>31 декабря</u> <u>2024 года</u>
Неиспользованные кредитные линии	906 972	1 107 222
Гарантии выданные	445 106	609 647
Аккредитивы	93 125	326 812
Итого обязательства кредитного характера до вычета резерва под кредитные убытки	<u>1 445 203</u>	<u>2 043 681</u>
Денежное покрытие	(4 846)	-
Ожидаемый резерв под кредитные убытки	(6 430)	(52 436)
Итого обязательства кредитного характера	<u>1 433 927</u>	<u>1 991 245</u>

Движение резерва под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера и прочих условных обязательств представлено в Примечание 19.

27. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. По мнению Руководства, связанными сторонами можно считать конечных бенефициаров, прямых акционеров Банка, основной управляющий состав Банка.

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со своими основными акционерами, руководителями, а также с прочими сторонами. Эти операции включают осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, финансирование торговых операций и операции с иностранной валютой. Согласно политике Группы, все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

Ниже в таблице указаны остатки по операциям со связанными сторонами:

	<u>31 декабря 2025 года</u>		<u>31 декабря 2024 года</u>	
	Акционеры	Прочие связанные стороны	Акционеры	Прочие связанные стороны
<u>Активы</u>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	571 702	-	771 823
Средства в кредитных организациях	-	3 986	-	7 499
Кредиты и авансы клиентам	-	96 023	-	96 023
Инвестиционные финансовые активы	108 170	10 390	45 841	10 328
<u>Обязательства</u>				
Средства других банков	-	286 086	-	284 316
Средства клиентов	2 349 050	-	1 484 713	-
Прочие заемные средства	2 691 554	-	1 730 748	-
Субординированный долг	703 058	-	689 296	-

Ниже в таблице указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

	<u>31 декабря 2025 года</u>		<u>31 декабря 2024 года</u>	
	Акционеры	Прочие связанные стороны	Акционеры	Прочие связанные стороны
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	13 835	16 621	6 880	16 781
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	(589 868)	(25 241)	(342 272)	(38 651)
Расходы на персонал и прочие операционные расходы	(2 994)	(623 610)	(9 751)	(540 907)

28. Справедливая стоимость

Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменен в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Поскольку для большей части финансовых инструментов Группа не существует ликвидного рынка, их справедливую стоимость необходимо определять исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом. Представленные далее оценки могут не соответствовать суммам, которые Группа способен получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

Группа использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов в зависимости от методик оценки:

⇒ **Уровень 1:** котируемые (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;

⇒ **Уровень 2:** методики, в которых все вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке; и

⇒ **Уровень 3:** методики, в которых используются вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не основывающиеся на данных, наблюдаемых на открытом рынке.

Ниже в таблице представлен анализа активов, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<u>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой или переоцененной стоимости</u>				
Коммерческие кредиты юридических лиц	-	1 201 709	-	1 201 709
Потребительские и прочие кредит физическим лицам	-	161 068	-	161 068
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	523 592	523 592
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долговые инструменты	-	-	80 487	80 487

Ниже в таблице представлен анализа активов, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<u>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой или переоцененной стоимости</u>				
Коммерческие кредиты юридических лиц	-	576 751	-	576 751
Потребительские и прочие кредит физическим лицам	-	422 441	-	422 441
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	211 524	211 524
Ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долговые инструменты	-	-	107	107

Ниже в таблице представлен анализа активов, отраженные по амортизированной стоимости учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<u>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</u>				
Наличные средства	703 551	-	-	703 551
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РУз	-	584 027	-	584 027
Остатки средств на текущих счетах в других банках	-	2 693 702	-	2 693 702
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок более 90 дней	-	748 010	-	748 010
Коммерческие кредиты юридических лиц	-	11 340 535	-	11 340 535
Потребительские и прочие кредит физическим лицам	-	9 248 656	-	9 248 656
Прочие финансовые активы	-	-	41 766	41 766

Ниже в таблице представлен анализа активов, отраженные по амортизированной стоимости учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<u>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</u>				
Наличные средства	874 095	-	-	874 095
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РУз	-	495 807	-	495 807
Остатки средств на текущих счетах в других банках	-	1 441 970	-	1 441 970
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок более 90 дней	-	87 770	-	87 770
Коммерческие кредиты юридических лиц	-	10 160 583	-	10 160 583
Потребительские и прочие кредит физическим лицам	-	7 075 568	-	7 075 568
Прочие финансовые активы	-	-	43 111	43 111

Ниже в таблице представлена оценка справедливой стоимости классов финансовых обязательства Группы в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<u>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой или переоцененной стоимости</u>				
Заимствования от Министерство экономики и финансов Республик Узбекистан	-	-	1 070 368	1 070 368
Заимствования от других кредиторов	-	-	477 753	477 753
Заимствования от других банков	-	-	20 612	20 612
Заимствования от внебюджетных фондов	-	-	19 106	19 106
Заимствования от небанковским финансовым институтам	-	-	14 701	14 701
Заимствования от ЦБ РУз	-	-	-	-

Ниже в таблице представлена оценка справедливой стоимости классов финансовых обязательства Группы в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<u>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой или переоцененной стоимости</u>				
Заимствования от Министерство экономики и финансов Республик Узбекистан	-	-	987 854	987 854
Заимствования от других кредиторов	-	-	264 175	264 175
Заимствования от других банков	-	-	39 807	39 807
Заимствования от внебюджетных фондов	-	-	217 069	217 069
Заимствования от небанковским финансовым институтам	-	-	139 430	139 430
Заимствования от ЦБ РУз	-	-	33 333	33 333

Ниже в таблице представлен анализа обязательств, отраженные по амортизированной стоимости, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<u>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</u>				
Срочные депозиты банков	1 065 094	-	-	1 065 094
Депозиты до востребования	-	936 748	-	936 748
Срочные депозиты	-	-	6 092 471	6 092 471
Заимствования от других кредиторов	-	-	8 412 602	8 412 602
Заимствования от Министерство экономики и финансов Республик Узбекистан	-	-	3 332 851	3 332 851
Заимствования от других банков	-	-	1 421 329	1 421 329
Заимствования от внебюджетных фондов	-	-	607 288	607 288
Заимствования от небанковским финансовым институтам	-	-	253 299	253 299
Заимствования от ЦБ РУз	-	-	87 745	87 745
Субординированный долг	-	-	703 058	703 058
Прочие финансовые обязательства	-	-	138 271	138 271

Ниже в таблице представлен анализа обязательств, отраженные по амортизированной стоимости, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<u>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</u>				
Срочные депозиты банков	1 580 764	-	-	1 580 764
Депозиты до востребования	-	1 441 304	-	1 441 304
Срочные депозиты	-	-	6 161 984	6 161 984
Заимствования от других кредиторов	-	-	5 159 011	5 159 011
Заимствования от Министерство экономики и финансов Республик Узбекистан	-	-	742 894	742 894
Заимствования от других банков	-	-	1 400 905	1 400 905
Заимствования от внебюджетных фондов	-	-	216 520	216 520
Заимствования от небанковским финансовым институтам	-	-	68 865	68 865
Заимствования от ЦБ РУз	-	-	96 685	96 685
Субординированный долг	-	-	689 296	689 296
Прочие финансовые обязательства	-	-	426 356	426 356

Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 и Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была оценена на основе расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Для активов Группа использовала допущения о приростной ставке на заемный капитал и ставках досрочных погашений контрагента. Обязательства дисконтируются по ставке привлечения дополнительных заемных средств Группы. Обязательства, подлежащие погашению по требованию, дисконтировались, начиная с первого дня потенциального предъявления требования о погашении обязательств Группы.

На обязательства Группы перед клиентами распространяется действие государственной программы страхования вкладов, как описано в Примечании 1. Справедливая стоимость этих обязательств отражает данные механизмы повышения качества кредита.

29. Управление капиталом

При управлении капиталом Группа имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РУз и в частности, требований системы страхования вкладов; обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующей организации и поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала с требованиями ЦБ РУз. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РУз, осуществляется ежемесячно по прогнозным и фактическим данным, содержащим соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Руководством Группы.

Группа осуществляет управление капиталом, чтобы соблюдать требование к нормативному капиталу, установленных ЦБ РУз и обеспечить продолжение деятельности в качестве непрерывно действующего предприятия, максимизируя прибыль акционера, путём оптимизации соотношения заёмных средств и собственного капитала.

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РУз, осуществляется с помощью ежемесячных отчётов, содержащих соответствующие расчёты, которые проверяются и утверждаются Председателем Правления Группы.

Ниже представлен расчет капитала Банка, рассчитанный на основе Базельского соглашения о капитале:

	<u>31 декабря</u> <u>2025 год</u>	<u>31 декабря</u> <u>2024 год</u>
Полностью оплаченные акции	7 145 473	5 117 621
Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)	(1 016 292)	(218 255)
Инвестиционные финансовые активы	(80 487)	(10 435)
Скорректированный капитал 1-го уровня	<u>6 048 694</u>	<u>4 888 931</u>
Чистая прибыль / (непокрытый убыток) за текущий год	115 476	(798 037)
Скорректированная общая сумма капитала, основанного на риске	<u>6 164 170</u>	<u>4 090 894</u>
Сумма балансовых и забалансовых активов, взвешенных с учетом риска	32 468 650	25 417 449
Операционный риск	1 490 633	1 371 654
Рыночный риск	7 052	139 942
Скорректированная общая сумма активов, взвешенных с учетом риска	<u>33 966 335</u>	<u>26 929 045</u>
Коэффициент достаточности капитала 1 уровня	17,8%	18,2%
Коэффициент достаточности капитала	18,1%	15,2%

30. Управление рисками

Управление рисками Группой осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитных, рыночных, валютных рисков, риски ликвидности и процентной ставки), а также операционных и юридических рисков. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Руководства Группы должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

30.1. Кредитный риск

Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группы связанных заемщиков, а также по отраслевым сегментам. Группа осуществляет регулярный мониторинг таких рисков; лимиты пересматриваются ежегодно.

Политика по снижению и ограничению риска. Группа управляет, устанавливает ограничения и контролирует концентрацию кредитного риска, где бы он не 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. 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.

Применение МСФО (IFRS) 9: Кредитный риск. Модель ожидаемых кредитных убытков и основные принципы резервирования. Группа применяет модель ожидаемых кредитных убытков для целей резервирования финансовых долговых инструментов, ключевым принципом которой является своевременное отражение ухудшения или улучшения кредитного качества долговых финансовых инструментов с учетом текущей и прогнозной информации. Объем ожидаемых кредитных убытков, признаваемый как оценочный резерв под кредитные убытки, зависит от степени ухудшения кредитного качества с момента первоначального признания долгового финансового инструмента.

В зависимости от изменения кредитного качества с момента первоначального признания, Группа относит финансовые инструменты к одной из следующих стадий:

⇒ **Стадия 1** - «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» - Долговые финансовые инструменты, по которым не наблюдалось существенного увеличения кредитного риска, и по которым рассчитываются 12-месячные ожидаемые кредитные убытки.

⇒ **Стадия 2** - «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - необесцененные активы» - Долговые финансовые инструменты с существенным увеличением кредитного риска, но не являющиеся обесцененными, по которым рассчитываются ожидаемые кредитные убытки в течение всего срока жизни финансового инструмента.

⇒ **Стадия 3** - «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - обесцененные активы» - обесцененные долговые финансовые инструменты.

Для приобретенных или выданных обесцененных финансовых активов оценочный резерв под кредитные убытки формируется в размере накопленных изменений в величине ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни инструмента с момента приобретения или предоставления.

Факторы, свидетельствующие о существенном увеличении кредитного риска до признания актива обесцененным. Основными факторами, свидетельствующими о существенном увеличении кредитного риска до признания актива обесцененным, являются:

- ⇒ Наличие просроченной задолженности перед Группой сроком от 31 до 90 дней (включительно);
- ⇒ Значительные изменения внешнего и внутреннего кредитного рейтинга, возникшие в результате изменения кредитного риска по сравнению с моментом первоначального признания;
- ⇒ Ухудшение внутреннего рейтинга до уровня, при котором Группой принимается решение об отказе в предоставлении кредита;
- ⇒ Идентификация событий, способных повлиять на платежеспособность (отзыв лицензии, наличие исков, нарушение условий кредитной документации и др.).

Основные признаки отнесения долгового финансового инструмента к обесцененным (стадия 3):

- ⇒ Заемщик просрочил погашение любой задолженности перед Группой более чем на 90 дней;
- ⇒ Дефолтная реструктуризация задолженности и/или финансового обязательства по операциям на финансовых рынках и ожидаемая неплатежеспособность;
- ⇒ Иные признаки неплатежеспособности, идентификация которых приводит к присвоению заемщику дефолта (банкротство заемщика, ожидаемое принятие заемщиком решения о ликвидации или прекращении деятельности, вероятное непогашение заемщиком задолженности и пр.).

Восстановление кредитного качества. Улучшение кредитного качества заемщика, по которой на прошлые отчетные даты было выявлено существенное увеличение кредитного риска, до уровня риска, относящегося к первой стадии, определяется на основе оценки изменения кредитного риска на отчетную дату по сравнению с моментом первоначального признания.

Восстановление кредитного качества с обесцененного уровня до уровня риска, относящегося к первой стадии, происходит при устранении на отчетную дату индикаторов обесценения, а также при отсутствии на отчетную дату факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска.

Подход к резервированию для приобретенных или выданных обесцененных активов. Для расчета оценочного резерва под кредитные убытки в отношении приобретенных или выданных обесцененных активов Группа оценивает накопленные изменения в величине ожидаемых кредитных потерь за весь срок жизни инструмента с момента приобретения или выдачи.

Финансовый актив считается приобретенным или выданным обесцененным активом, когда по нему произошло одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу, в частности, наблюдаемые данные о следующих событиях на момент приобретения или выдачи:

- ⇒ значительные финансовые затруднения контрагента / эмитента;
- ⇒ нарушения условий договора, такие как просрочка платежа;
- ⇒ предоставление кредитором уступки своему контрагенту / эмитенту в силу экономических причин или договорных условий, связанных с финансовыми затруднениями такого контрагента / эмитента и которую кредитор не предоставил бы в ином случае;
- ⇒ появление вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации;
- ⇒ исчезновение активного рынка для данного финансового актива в результате финансовых затруднений эмитента;
- ⇒ покупка или создание финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

Методы оценки и способ формирования оценочного резерва под кредитные убытки. В целях оценки ожидаемых кредитных убытков выделяются два метода: на уровне сделки или на уровне контрагента. Оценка на уровне сделки используется для всех долговых финансовых инструментов, кроме относящихся к сегменту Физические лица.

Оценка на уровне контрагента используется для всех долговых финансовых инструментов в рамках сегмента Физические лица.

Основным способом формирования оценочных резервов под кредитные убытки, который применяется на уровне группы, является резервирование на коллективной основе. Он обязательно применяется для финансовых инструментов, задолженность по которым не является существенной или по которым в отчетном периоде не было выявлено существенного увеличения кредитного риска или обесценения.

Резервирование финансовых активов на индивидуальной основе. Величина оценочного резерва под кредитные убытки по каждому долговому финансовому активу осуществляется на основе оценки средневзвешенных ожидаемых кредитных потерь в рамках рассматриваемых сценариев.

⇒ Количество рассматриваемых сценариев и их веса определяются на основании разработанной Группой методологии, с учетом имеющейся текущей, а также обоснованной прогнозной информации, однако, количество рассматриваемых сценариев не может быть менее двух (включая сценарий 100% потерь) и вероятность их осуществления должна быть выше нуля.

⇒ Оценка ожидаемых потерь при индивидуальном подходе к резервированию учитывает временную стоимость денег, а также обоснованную информацию о прошлых, текущих и прогнозных будущих экономических условиях. Величина оценочного резерва под кредитные убытки определяется, как разница между валовой балансовой стоимостью долгового финансового актива до вычета оценочного резерва под кредитные убытки на дату оценки и его возмещаемой стоимости.

Для оценки возмещаемой стоимости используется метод дисконтированных денежных потоков, основанный на ожидаемых будущих платежах по долговому финансовому активу (или других денежных потоках) с использованием в качестве ставки дисконтирования эффективной процентной ставки. Данная оценка должна учитывать следующие источники поступления денежных средств:

- ⇒ свободные денежные потоки от операционной деятельности;
- ⇒ будущие суммы, возмещаемые в результате реализации залога;
- ⇒ денежные поступления из других источников - например, в результате судебного производства (кроме реализации залога) или процедуры банкротства.

Резервирование финансовых активов на коллективной основе. Коллективная оценка оценочных резервов под кредитные убытки долговых финансовых активов осуществляется на основании индивидуальных риск метрик (PD, LGD, EAD), которые присваиваются каждому конкретному контрагенту / эмитенту на основе анализа финансовой и прочей информации, и по которым проводится регулярный мониторинг.

PD – вероятность дефолта, определяемая на основе риск-сегмента и внутреннего рейтинга (или группы просрочки) для соответствующего периода (12 месяцев или весь срок жизни инструмента (Lifetime PD)). Значения определяются на основе внутренних моделей, а также с использованием матриц миграции (Марковские цепи). Расчеты вероятности дефолта корректируются с учетом прогнозной информации. Показатели вероятности дефолта (PD), используемые Группой, на примере данных рейтингового агентства Moody's для финансовых институтов. Для корпоративных по основным отраслям экономики и физическим лицам используется данные публикуемый в официальных сайтах государственных органов, ЦБ РУ (www.cbu.uz) и других источников. В качестве прогнозной информации используются данные о качестве кредитного портфеля банков прошлых периодов, а также текущие и ожидаемые изменения макроэкономических переменных (например, рост реального ВВП, инфляция, рост реальных располагаемых денежных доходов населения и др.).

Влияние этих экономических переменных на вероятность дефолта определяется с помощью статистического регрессионного анализа, и рассчитывается как влияние, оказанное этими переменными на уровень дефолтов в прошлые периоды. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки на период 12 месяцев (Стадия 1) или весь срок жизни инструмента, взвешенные с учетом вероятности сценариев. Данные ожидаемые кредитные убытки, взвешенные с учетом вероятности, определяются путем расчета каждого сценария по соответствующей модели ожидаемых кредитных убытков и их умножения на соответствующие веса сценария.

Основной принцип сегментации для определения вероятности дефолта (PD) для целей резервирования предполагает, что долговые финансовые инструменты со схожим профилем риска должны быть отнесены к одному портфелю с аналогичным уровнем риска. Риск-сегмент определяется исходя из особенности деятельности контрагента / эмитента, страны резидентства, размера и модели бизнеса.

LGD - уровень потерь при дефолте, оценочная величина убытков в результате наступления дефолта, основанная на разнице в суммах договорных денежных потоков к получению и денежных потоков, которые рассчитывает получить кредитор, в том числе в результате залогового имущества. Как правило, данная величина выражается в процентах EAD. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

EAD - величина кредитного требования, подверженная риску дефолта. Задолженность на момент дефолта определяется на основе ожидаемого графика платежей, который изменяется в зависимости от типа продукта. Для продуктов, которые учитываются по амортизируемой стоимости и кредитов с единовременным погашением задолженности на момент дефолта определяется на основе сумм к погашению заемщиком по договору за 12-месячный период или за весь срок жизни финансового инструмента. Данная задолженность также корректируется с учетом ожидаемой переплаты со стороны заемщика. В расчет также включаются допущения о досрочном погашении или рефинансировании. Для возобновляемых продуктов задолженность на момент дефолта прогнозируется путем добавления к текущему остатку использованных средств «коэффициента кредитной конверсии», который учитывает ожидаемое использование оставшегося лимита к моменту дефолта. Данные допущения изменяются в зависимости от типа продукта, текущего использования лимита и других поведенческих характеристик конкретного заемщика. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

Определение оценочного резерва под кредитные убытки для обязательств кредитного характера. При наличии у контрагента текущей балансовой задолженности оценка резервов кредитных убытков для обязательств кредитного характера осуществляется в соответствии с подходами, применяемыми к резервированию балансовой задолженности данного контрагента с учетом коэффициента кредитной конверсии (CCF), определенного как на основании статистических данных, так и с использованием Базельских значений. При наличии у контрагента только обязательств кредитного характера оценка оценочных резервов под кредитные убытки осуществляется в зависимости от объема обязательства с учетом CCF, на индивидуальной или коллективной основе.

Кредитное качество финансовых инструментов. Классификация финансовых активов по пяти категориям кредитного риска представляет собой суммарную информацию о кредитном качестве финансовых активов, попадающих под действие МСФО (IFRS) 9.

- ⇒ «Минимальный кредитный риск» - активы, контрагенты по которым демонстрируют стабильную способность своевременно исполнять финансовые обязательства с незначительной вероятностью дефолта.
- ⇒ «Низкий кредитный риск» - активы, контрагенты по которым имеют низкую вероятность дефолта и высокую способность своевременно исполнять финансовые обязательства.
- ⇒ «Средний кредитный риск» - активы, контрагенты по которым имеют умеренную вероятность дефолта, демонстрируют среднюю способность своевременно выполнять финансовые обязательства и требуют более тщательного внимания на этапе мониторинга.
- ⇒ «Высокий кредитный риск» - активы, контрагенты по которым имеют высокую вероятность дефолта, требуют особого внимания на этапе мониторинга.
- ⇒ «Дефолт» - активы, которые по имеющимся признакам обесценения соответствуют определению дефолта.

30.2. Рыночный риск

Группа принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Правление устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Задачей управления рыночным риском является контроль над тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

30.3. Прочий ценовой риск

Из-за отсутствия активного рынка для долевого инструмента в Республике Узбекистан трудно оценить подверженность Группы риску цен на акции. Большая часть долевого инвестирования, удерживаемых Группой, отражаются по стоимости приобретения и периодически оцениваются на обесценение, соответственно, не ожидается, что подверженность Группы долевого риску будет существенным.

30.4. Географический риск

Ниже в таблице представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Узбекистан	Страны члены ОЭСР и ФАТФ	Другие страны	Итого
<u>Финансовые активы</u>				
Денежные средства и их эквиваленты	1 973 494	716 057	1 291 729	3 981 280
Средства в кредитных организациях	436 695	257 744	53 571	748 010
Кредиты и авансы клиентам	21 951 968	-	-	21 951 968
Инвестиционные финансовые активы	604 079	-	-	604 079
Прочие финансовые активы	35 973	2 258	3 535	41 766
Итого финансовых активов	25 002 209	976 059	1 348 835	27 327 103
<u>Финансовые обязательства</u>				
Средства других банков	1 065 094	-	-	1 065 094
Средства клиентов	7 029 219	-	-	7 029 219
Прочие заемные средства	10 425 843	5 076 026	215 785	15 717 654
Субординированный долг	703 058	-	-	703 058
Прочие финансовые обязательства	138 271	-	-	138 271
Итого финансовых обязательств	19 361 485	5 076 026	215 785	24 653 296
Чистые финансовые активы / (обязательства)	5 640 724	(4 099 967)	1 133 050	2 673 807
Обязательства кредитного характера	1 340 802	-	93 125	1 433 927

Ниже в таблице представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Узбекистан	Страны члены ОЭСР и ФАТФ	Другие страны	Итого
<u>Финансовые активы</u>				
Денежные средства и их эквиваленты	2 217 970	576 339	17 563	2 811 872
Средства в кредитных организациях	59 315	28 455	-	87 770
Кредиты и авансы клиентам	18 235 343	-	-	18 235 343
Инвестиционные финансовые активы	211 631	-	-	211 631
Прочие финансовые активы	25 293	-	17 818	43 111
Итого финансовых активов	20 749 552	604 794	35 381	21 389 727
<u>Финансовые обязательства</u>				
Средства других банков	1 580 764	-	-	1 580 764
Средства клиентов	7 603 288	-	-	7 603 288
Прочие заемные средства	4 479 555	4 290 526	596 467	9 366 548
Субординированный долг	689 296	-	-	689 296
Прочие финансовые обязательства	426 356	-	-	426 356
Итого финансовых обязательства	14 779 259	4 290 526	596 467	19 666 252
Чистые финансовые активы / (обязательства)	5 970 293	(3 685 732)	(561 086)	1 723 475
Обязательства кредитного характера	1 664 433	-	326 812	1 991 245

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера как правило классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Наличные денежные средства, средства в кредитных организациях классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

30.5. Валютный риск

Ниже в таблице представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на конец отчетного периода:

	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
УЗС	19 201 881	19 121 798	80 083
Доллары США	6 247 907	3 935 595	2 312 312
ЕВРО	1 655 372	1 593 876	61 496
Прочие	221 943	2 027	219 916
Итого за 2025 год	27 327 103	24 653 296	2 673 807
УЗС	15 541 993	13 638 687	1 903 306
Доллары США	4 701 184	4 923 009	(221 825)
ЕВРО	1 141 804	1 103 358	38 446
Прочие	4 746	1 198	3 548
Итого за 2024 год	21 389 727	19 666 252	1 723 475

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов иностранных валют на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Наблюдательный совет 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. Казначейство Группы измеряет свой валютный риск анализом своей чистой валютной позиции, деноминированной в ту же валюту, а также анализирует эффект усиления / обесценения той же валюты в отношении к Узбекскому суму на прибыль или убыток Группы.

Ниже в таблице представлены изменения финансового результата и совокупного дохода в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода, при том, что все остальные условия остаются неизменными. Разумно возможное изменение курса по каждой валюте определено исходя из предельных границ колебаний курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими.

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Укрепление доллара США на 10%	231 231	(22 183)
Ослабление доллара США на 10%	(231 231)	22 183
Укрепление ЕВРО на 10%	6 150	3 845
Ослабление ЕВРО на 10%	(6 150)	(3 845)

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

30.6. Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении 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 и займов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности контролируется Казначейством Группы.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств других банков, депозитов юридических лиц/вкладов физических лиц. 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. Группа рассчитывает нормативы ликвидности на ежемесячной основе в соответствии с требованиями ЦБ РУз.

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

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

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют предусмотренные договором денежные потоки, включая валовую сумму обязательств по финансовой аренде, а также финансовые гарантии. Эти не дисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

Приведенная ниже таблица показывает анализ по срокам погашения непроизводных финансовых активов, отраженных по балансовой стоимости на основе предусмотренных договором сроков погашения, за исключением активов, которые могут быть легко реализованы в случае возникновения необходимости денежных оттоков, связанных с финансовыми обязательствами. Такие финансовые активы включаются в анализ по срокам погашения на основе ожидаемой даты выбытия. Обесцененные кредиты и займы включены в таблицу по балансовой стоимости за вычетом резерва под обесценение и на основе ожидаемых сроков денежного притока.

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 текущего обменного курса на конец отчетного периода.

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 займов, включенная в приведенную выше таблицу, не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

Ниже в таблице представлен анализ риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2025 год:

	До востребования и менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Срок не определен	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	625 262	66 176	-	-	-	691 438
Средства в кредитных организациях	3 487	600 796	47 985	77 009	-	729 277
Кредиты и авансы клиентам	999 470	1 461 009	1 702 428	17 596 574	-	21 759 481
Инвестиционные финансовые активы	398 276	125 316	-	-	-	523 592
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	2 026 495	2 253 297	1 750 413	17 673 583	-	23 703 788
Денежные средства и их эквиваленты	3 274 382	-	-	15 460	-	3 289 842
Средства в кредитных организациях	-	-	-	-	18 733	18 733
Кредиты и авансы клиентам	30 690	3 906	1 433	156 458	-	192 487
Инвестиционные финансовые активы	-	-	-	-	80 487	80 487
Прочие финансовые активы	41 766	-	-	-	-	41 766
Итого финансовых активов	5 373 333	2 257 203	1 751 846	17 845 501	99 220	27 327 103
Средства других банков	212 706	852 388	-	-	-	1 065 094
Средства клиентов	3 389	59 443	1 240 060	4 789 579	-	6 092 471
Прочие заемные средства	117 000	1 630 561	2 936 654	11 033 439	-	15 717 654
Субординированный долг	-	-	-	703 058	-	703 058
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	333 095	2 542 392	4 176 714	16 526 076	-	23 578 277
Средства клиентов	572 440	1 437	5 140	357 731	-	936 748
Прочие финансовые обязательства	138 271	-	-	-	-	138 271
Итого финансовые обязательства	1 043 806	2 543 829	4 181 854	16 883 807	-	24 653 296
Разница между финансовыми активами и обязательствами	4 329 527	(286 626)	(2 430 008)	961 694	99 220	2 673 807
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	1 693 400	(289 095)	(2 426 301)	1 147 507	-	125 511
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	1 693 400	1 404 305	(1 021 996)	125 511	125 511	-

Ниже в таблице представлен анализ риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2024 год:

	До востребования и менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Срок не определен	Итого
Средства в кредитных организациях	-	-	14 752	73 018	-	87 770
Кредиты и авансы клиентам	1 264 524	1 008 787	3 390 065	12 571 967	-	18 235 343
Инвестиционные финансовые активы	-	155 355	45 841	10 328	-	211 524
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	1 264 524	1 164 142	3 450 658	12 655 313	-	18 534 637
Денежные средства и их эквиваленты	2 811 872	-	-	-	-	2 811 872
Инвестиционные финансовые активы	107	-	-	-	-	107
Прочие финансовые активы	43 111	-	-	-	-	43 111
Итого финансовых активов	4 119 614	1 164 142	3 450 658	12 655 313	-	21 389 727
Средства других банков	216 882	540 930	224 053	598 899	-	1 580 764
Средства клиентов	379 140	210 127	2 025 536	3 547 181	-	6 161 984
Прочие заемные средства	374 828	223 380	2 061 469	6 706 871	-	9 366 548
Субординированный долг	-	-	-	689 296	-	689 296
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	970 850	974 437	4 311 058	11 542 247	-	17 798 592
Средства клиентов	1 441 304	-	-	-	-	1 441 304
Прочие финансовые обязательства	426 356	-	-	-	-	426 356
Итого финансовые обязательства	2 838 510	974 437	4 311 058	11 542 247	-	19 666 252
Разница между финансовыми активами и обязательствами	1 281 104	189 705	(860 400)	1 113 066	-	1 723 475
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	293 674	189 705	(860 400)	1 113 066	-	736 045
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	293 674	483 379	(377 021)	736 045	736 045	-

По мнению руководства Группы, несовпадение сроков размещения и погашения по активам и обязательствам является временным фактором. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер.

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

30.7. Риск процентной ставки

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

Группа подвержен процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов по фиксированным: процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные процентные ставки. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

Со стороны Группы ведётся мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам.

Ниже в таблице представлены процентные ставки по финансовым инструментам на отчетную дату:

Активы	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Узбекские сумы	Доллары США	Узбекские сумы	Доллары США
Денежные средства и их эквиваленты	12%	3-8%	8%	4%
Средства в кредитных организациях	10%	2,8-10%	9,5-10%	4,2%
Кредиты и авансы клиентам	0,1-36%	0-16%	1-36%	0-16%
Инвестиционные финансовые активы	14%	-	13,5%	-
Обязательства				
Средства других банков	3-18%	6-8%	3-19%	6%
Средства клиентов	9-23%	0-9%	0-23%	0-8,5%
Прочие заемные средства	0-20%	0-12%	0-20%	1,5-11,9%
Субординированный долг	2-13,5%	-	2-13,5%	-

31. Информация по сегментам

Основным форматом предоставления информации по сегментам деятельности Группы является представление информации по операционным сегментам, вспомогательным - по географическим сегментам.

Все клиенты Группы являются резидентами Республики Узбекистан и все операции, а также обслуживание связаны с этими клиентами.

31.1. Операционные сегменты

Группа осуществляет свою деятельность в двух основных операционных сегментах:

⇒ Физические лица - предоставление банковских услуг частным клиентам и частным предпринимателям, ведение текущих счетов частных клиентов, прием сберегательных вкладов и депозитов, обслуживание дебетовых карт, предоставление потребительских кредитов и кредиты под залог недвижимости.

⇒ Юридические лица - ведение расчетных счетов, привлечение депозитов, предоставление кредитов и других услуг по кредитованию, без акцептного списания средств, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.

Сделки между операционными сегментами осуществляются на обычных коммерческих условиях. Средства перераспределяются между сегментами, что приводит к перераспределению издержек финансирования, учитываемому при расчете операционного дохода. Проценты, начисляемые на эти средства, рассчитываются на основе стоимости привлечения капитала Группы. Другие существенные доходы или расходы по операциям между операционными сегментами отсутствуют.

Активы и пассивы сегментов представляют собой активы и пассивы, составляющие большую часть баланса, но исключая такие статьи, как налогообложение заемных средств. Внутренние расходы и корректировки трансфертного ценообразования учтены в результатах соответствующих сегментов. Для достоверного распределения доходов, полученных от внешних клиентов, между сегментами используются соглашения о распределении доходов.

Ниже в таблице представлена информация о сегментной концентрации активов и обязательств по состоянию 31 декабря 2025 года:

	Физические лиц	Юридические лица	Нераспре- деляемое	Итого
<u>Финансовые активы</u>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	1 287 578	2 693 702	3 981 280
Средства в кредитных организациях	-	748 010	-	748 010
Кредиты и авансы клиентам	9 409 724	12 542 244	-	21 951 968
Инвестиционные финансовые активы	-	604 079	-	604 079
Прочие финансовые активы	7 695	34 071	-	41 766
Итого финансовых активов	9 417 419	15 215 982	2 693 702	27 327 103
<u>Финансовые обязательства</u>				
Средства других банков	-	1 065 094	-	1 065 094
Средства клиентов	3 255 193	3 774 026	-	7 029 219
Прочие заемные средства	-	15 717 654	-	15 717 654
Субординированный долг	-	703 058	-	703 058
Прочие финансовые обязательства	3 962	134 309	-	138 271
Итого финансовых обязательства	3 259 155	21 394 141	-	24 653 296
Чистые финансовые активы / (обязательства)	6 158 264	(6 178 159)	2 693 702	2 673 807
Обязательства кредитного характера	231 455	1 202 472	-	1 433 927

Ниже в таблице представлена информация о сегментной концентрации активов и обязательств по состоянию 31 декабря 2024 года:

	Физические лиц	Юридические лица	Нераспре- деляемое	Итого
<u>Финансовые активы</u>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	1 441 970	1 369 902	2 811 872
Средства в кредитных организациях	-	87 770	-	87 770
Кредиты и авансы клиентам	7 498 009	10 737 334	-	18 235 343
Инвестиционные финансовые активы	-	211 631	-	211 631
Прочие финансовые активы	17 818	25 293	-	43 111
Итого финансовых активов	<u>7 515 827</u>	<u>12 503 998</u>	<u>1 369 902</u>	<u>21 389 727</u>
<u>Финансовые обязательства</u>				
Средства других банков	-	1 580 764	-	1 580 764
Средства клиентов	2 601 177	5 002 111	-	7 603 288
Прочие заемные средства	-	9 366 548	-	9 366 548
Субординированный долг	-	689 296	-	689 296
Прочие финансовые обязательства	12 184	414 172	-	426 356
Итого финансовых обязательства	<u>2 613 361</u>	<u>17 052 891</u>	<u>-</u>	<u>19 666 252</u>
Чистые финансовые активы / (обязательства)	4 902 466	(4 548 893)	1 369 902	1 723 475
Обязательства кредитного характера	59 692	1 931 553	-	1 991 245

32. События после отчетной даты

В период между отчетной датой и датой подписания данной консолидированной финансовой отчетности не имели место события, оказавшие существенное влияние на финансовое состояние Группы.