

**ЧАСТНЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«UNIVERSAL BANK»**

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**

ОГЛАВЛЕНИЕ

Подтверждение Руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года	3
Отчет независимых аудиторов	4
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о совокупном доходе	7
Отчет о движении денежных средств	8
Отчет об изменениях в капитале	9
1. Основная деятельность	10
2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	12
3. Основы представления отчетности	13
4. Основные принципы учетной политики	21
5. Денежные средства и их эквиваленты	31
6. Средства в других банках	32
7. Кредиты и авансы клиентам	33
8. Инвестиции в зависимые хозяйственные общества	35
9. Основные средства и нематериальные активы	36
10. Другое собственное имущество банка	37
11. Прочие активы	37
12. Средства клиентов	38
13. Средства других банков	38
14. Другие заёмные средства	38
15. Прочие обязательства	39
16. Уставный капитал	39
17. Резервный капитал	39
18. Нераспределенная прибыль	40
19. Процентные доходы и расходы	41
20. Комиссионные доходы и расходы	41
21. Другие беспроцентные доходы	42
22. Другие беспроцентные расходы	42
23. Операционные расходы	42
24. Налог на прибыль	43
25. Прибыль на акцию	43
26. Управление рисками	44
27. Управление капиталом	54
28. Условные обязательства	57
29. Справедливая стоимость финансовых инструментов	58
30. Операции со связанными сторонами	63
31. События после отчетной даты	63

Подтверждение Руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Частного акционерного коммерческого банка «UNIVERSAL BANK» (в дальнейшем по тексту – «Банк») по состоянию на 31 декабря 2016 года, в также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за 2016 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке 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 Банка;
- ⇒ оценку способности Банка продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство так же несет ответственность за:

- ⇒ разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Банке;
- ⇒ ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Банка, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Банка и обеспечить соответствие финансовой отчетности Банка требованиям МСФО;
- ⇒ ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Узбекистан;
- ⇒ принятие всех разумных возможных мер по обеспечению сохранности активов Банка;
- ⇒ выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность Банка по состоянию на 31 декабря 2016 года, была утверждена руководством 30 марта 2017 года.

Туракулов Зафаржон Кодирович
Председатель Правления
г. Коканд, Узбекистан

Пулатов Орифжон Абдалиевич
Главный бухгалтер
г. Коканд, Узбекистан

Отчет независимых аудиторов

Акционерам и Правлению частного акционерного коммерческого банка «UNIVERSAL BANK»

Мнение аудитора

Мы провели аудиторскую проверку отчета о финансовом положении Частного акционерного коммерческого банка «UNIVERSAL BANK» (в дальнейшем по тексту – «Банк») по состоянию на 31 декабря 2016 года и соответствующих отчетов о совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях в капитале (далее - «финансовая отчетность») за год, закончившийся на указанную дату, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность, во всех существенных аспектах дает правдивое и достоверное представление о финансовом положении Банка по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее финансовых результатах и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Аудиторская проверка проводилась в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми от Банка в соответствии с «Кодексом этики профессиональных бухгалтеров» Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, касающимися нашего аудита финансовой отчетности в Узбекистане, и выполнили другие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудиторской проверки – это вопросы, которые, согласно профессиональному суждению, имели бы наибольшее значение для аудита финансовой отчетности за текущий период. Такие вопросы отсутствуют в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности.

Прочая информация

В связи с проведением аудита финансовой отчетности в обязанности аудиторов входит ознакомление с прочей информацией для выявления того, что не содержит ли она существенных несоответствий с данными финансовой отчетности или с информацией, полученной нами в ходе аудиторской проверки. Если на основании выполненной нами работы мы делаем вывод о том, что данная прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Факты, о которых мы обязаны были бы сообщить, отсутствуют.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

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

При подготовке настоящей финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Банка продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и использование принципа непрерывности деятельности в качестве основы бухгалтерского учета, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать организацию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша обязанность заключается в том, чтобы получить разумную уверенность в отношении того, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки, и представить аудиторское заключение, включающее наше мнение. Разумная уверенность является высокой степенью уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда может выявить имеющееся существенное искажение. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибки и считаются существенными, если можно на разумной основе предположить, что по отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения, принимаемые пользователями на основе этой финансовой отчетности.

Равшан Асфандияров
Генеральный директор
Квалификационный сертификат аудитора
№ 14/1 от 26 июня 2015 года

Алишер Бахадиров
Аудитор
Квалификационный сертификат аудитора
№ 14/2 от 29 июля 2015 года

Аудиторская организация ООО «PKF MAK ALYANS»

31 марта 2017 года

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

Частный акционерный коммерческий банк «UNIVERSAL BANK»

Отчет о финансовом положении

(в тысячах узбекских сумов)

Статьи	Примечание	на 31 декабря 2016 года	на 31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	30 448 895	24 798 016
Средства в других банках	6	13 232 330	11 970 523
Кредиты и авансы клиентам:	7	77 332 820	49 905 801
Минус: Резервы по возможным убыткам	7	(2 256 766)	(1 311 978)
Чистые кредиты и авансы клиентам	7	75 076 054	48 593 823
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества	8	4 963 389	3 941 389
Основные средства (по чистой балансовой стоимости)	9	16 429 128	13 841 429
Нематериальные активы (по чистой балансовой стоимости)	9	70 283	75 294
Другое собственное имущество банка	10	5 225 603	3 376 845
Налоговые требования		827 519	450 678
Прочие активы	11	1 593 817	843 516
ИТОГО АКТИВЫ		<u>147 867 018</u>	<u>107 891 513</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства клиентов	12	105 410 545	83 064 059
Средства других банков	13	13 862 714	1 736 000
Другие заемные средства	14	1 556	1 758
Налоговые обязательства		136 284	24 539
Прочие обязательства	15	597 353	529 694
Всего обязательств		<u>120 008 452</u>	<u>85 356 050</u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	16	22 939 673	18 438 923
Добавленный капитал		72 333	72 333
Нераспределенная прибыль и фонды	17, 18	4 846 560	4 024 207
Итого собственный капитал		<u>27 858 566</u>	<u>22 535 463</u>
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		<u>147 867 018</u>	<u>107 891 513</u>

Утверждено и подписано от имени Правления 30 марта 2017 года.

Туракулов Зафаржон Кодирович
Председатель Правления
г. Коканд, Узбекистан

Пулатов Орифжон Абдалиевич
Главный бухгалтер
г. Коканд, Узбекистан

Частный акционерный коммерческий банк «UNIVERSAL BANK»

Отчет о совокупном доходе

(в тысячах узбекских сумов)

Статьи	Примечание	за 2016 год	за 2015 год
Процентные доходы	19	10 181 158	6 918 723
Процентные расходы	19	(3 523 034)	(2 607 416)
Чистые процентные доходы		<u>6 658 124</u>	<u>4 311 307</u>
Резерв под обесценение кредитов		(1 043 685)	(6 127)
Чистые процентные доходы после изменения резерва под обесценение кредитов		<u>5 614 439</u>	<u>4 305 180</u>
Комиссионные доходы	20	10 956 248	6 539 268
Комиссионные расходы	20	(1 392 889)	(675 942)
Чистая прибыль / (убыток) от валютных операций		411 351	64 934
Другие беспроцентные доходы	21	450 900	949 491
Другие беспроцентные расходы	22	(173 988)	(21 572)
Чистый доход до операционных расходов		<u>15 866 061</u>	<u>11 161 359</u>
Операционные расходы	23	(12 417 369)	(8 611 126)
Прибыль до налогообложения		3 448 692	2 550 233
Оценка резерва на возможные убытки		(24 921)	(53 185)
Чистая прибыль до налога на прибыль		3 423 771	2 497 048
Расходы по налогу на прибыль	24	(791 702)	(470 634)
Чистая прибыль за год		<u>2 632 069</u>	<u>2 026 414</u>
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход за год		<u>2 632 069</u>	<u>2 026 414</u>
Базовая прибыль / (убыток) на акцию (в сумах)	25	<u>645,49</u>	<u>602,37</u>

Утверждено и подписано от имени Правления 30 марта 2017 года.

Туракулов Зафаржон Кодирович
Председатель Правления
г. Коканд, Узбекистан

Пулатов Орифжон Абдалиевич
Главный бухгалтер
г. Коканд, Узбекистан

Частный акционерный коммерческий банк «UNIVERSAL BANK»

Отчет о движении денежных средств

(в тысячах узбекских сумов)

Статьи	Примечание	за 2016 год	за 2015 год
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Проценты полученные	19	9 535 136	7 056 027
Проценты уплаченные	19	(3 400 088)	(2 587 876)
Комиссии полученные	20	11 067 758	6 528 991
Комиссии уплаченные	20	(1 392 889)	(675 942)
Дивиденды полученные	21	83 484	139 306
Возмещения списанных кредитов	21	189 625	402 613
Чистые беспроцентные доходы	21, 22	3 803	142 325
Уплаченные расходы на содержание персонала	23	(5 780 769)	(4 126 816)
Уплаченные прочие операционные расходы	23	(5 610 257)	(3 429 633)
Уплаченный налог на прибыль	24	(809 648)	(444 551)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменение в операционных активах и обязательствах		3 886 155	3 004 444
Изменения в операционных активах (увеличение) / уменьшение			
Средства в других банках	6	(1 261 807)	(7 353 239)
Кредиты и авансы клиентам	7	(27 427 019)	(13 115 872)
Прочие активы	10, 11	(2 748 471)	(2 386 054)
Изменения в операционных обязательствах увеличение / (уменьшение)			
Средства клиентов	12	22 346 486	28 726 487
Средства других банков	13	(202)	1 736
Средства к оплате в Центральный Банк Республики Узбекистан	14	12 126 714	(46 743)
Прочие обязательства	15	(73 017)	256 591
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		6 848 839	9 087 350
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение зависимых хозяйственных обществ	8	(1 022 000)	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	9	(3 964 988)	(2 920 220)
Выбытие основных средств и нематериальных активов	9	900 811	1 139 477
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности		(4 086 177)	(1 780 743)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска акций	16	2 436 410	1 563 590
Дивиденды уплаченные		-	-
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		2 436 410	1 563 590
Влияние изменения валютного курса на денежные средства и денежные эквиваленты		451 807	291 477
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		5 650 879	9 161 674
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	5	24 798 016	15 636 342
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5	30 448 895	24 798 016

Примечания к финансовой отчетности на страницах с 10 по 63 являются неотъемлемой частью этой отчетности. Смотреть заключение независимых аудиторов на страницах 4 - 5.

Частный акционерный коммерческий банк «UNIVERSAL BANK»

Отчет об изменениях в капитале

(в тысячах узбекских сумов)

Статьи	Уставный капитал	Добавленный капитал	Резервный капитал и фонды	Нераспределенная прибыль	Итого изменение в капитале
Остаток на 1 января 2015 года	16 875 333	72 333	1 458 417	315 733	18 721 816
Эмиссия акций	1 563 590	-	-	-	1 563 590
Дивиденды капитализированные	-	-	-	-	-
Дивиденды выплаченные	-	-	-	-	-
Отчисления в резервный капитал	-	-	399 073	(399 073)	-
Фонд льготного кредитования	-	-	-	-	-
Совокупный доход за отчетный год	-	-	-	2 026 414	2 026 414
Прочие корректировки	-	-	-	223 643	223 643
Остаток на 31 декабря 2015 года	18 438 923	72 333	1 857 490	2 166 717	22 535 463
Эмиссия акций	2 436 410	-	-	-	2 436 410
Дивиденды капитализированные	2 064 340	-	-	(2 064 340)	-
Дивиденды выплаченные	-	-	-	-	-
Отчисления в резервный капитал	-	-	745 844	(745 844)	-
Фонд льготного кредитования	-	-	601 578	(601 578)	-
Совокупный доход за отчетный год	-	-	-	2 632 069	2 632 069
Прочие корректировки	-	-	-	254 624	254 624
Остаток на 31 декабря 2016 года	22 939 673	72 333	3 204 912	1 641 648	27 858 566

Утверждено и подписано от имени Правления 30 марта 2017 года.

Туракулов Зафаржон Кодирович
Председатель Правления
г. Коканд, Узбекистан

Пуллатов Орифжон Абдалиевич
Главный бухгалтер
г. Коканд, Узбекистан

1. Основная деятельность

Частный закрытый акционерно-коммерческий банк «UNIVERSAL BANK» (в дальнейшем по тексту – «Банк») был создан в 2001 году под названием «КУКОНБАНК» и был переименован в 2002 году. В августе 2014 года, на основании поправок, внесенных в Закон Республики Узбекистан «Об акционерных обществах и защите прав акционеров», Банк прошел перерегистрацию и был переименован в Частный акционерно-коммерческий банк.

Банк осуществляет свою основную деятельность на основании лицензии на осуществление банковских операций, выданной Центральным банком Республики Узбекистан за № 68, данная лицензия обновлена 04 августа 2014 года.

Генеральная лицензия Центрального банка Республики Узбекистан на совершение операций в иностранной валюте, которая была отозвана Центральным Банком Республики Узбекистан в июле 2013 года, была возвращена и Банк имеет Генеральную лицензию Центрального банка Республики Узбекистан на совершение операций в иностранной валюте за № 77 от 27 июня 2015 года.

Банк является членом Ассоциации банков Узбекистана, Республиканской валютной биржи, участником Фонда гарантирования вкладов граждан в банках.

Банк участвует в системе обеспечения защиты вкладов в банках Республики Узбекистан, через Фонд гарантирования вкладов граждан в банках согласно Закону Республики Узбекистан «О гарантиях защиты вкладов граждан в банках». Система обеспечения защиты вкладов в банках Республики Узбекистан гарантирует возмещения по вкладам граждан в банках в случае отзыва Центральным банком Республики Узбекистан лицензии на право проведения банковских операций, в полном объеме исходя из остатков вкладов, отраженных в промежуточном ликвидационном балансе банка за счет средств банка и Фонда. Гарантирование выплаты Фондом возмещений по вкладам граждан в банках не распространяется на случаи отзыва лицензии в связи с реорганизацией банка.

Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Республики Узбекистан и за ее пределами. Данные операции включают операции с ценными бумагами, иностранной валютой, привлечение средств во вклады и предоставление коммерческих кредитов в узбекских сумах, а также в свободно конвертируемых валютах, предоставление услуг клиентам при осуществлении ими экспортных и импортных операций.

Банк осуществляет свою деятельность через Головной офис, находящийся в городе Коканде, а также посредством 2 филиалов и 9 мини-банков, расположенных в Ташкенте и по Ферганской области (в 2015 году: 2 филиала, 9 мини-банков).

Юридический и фактический адрес Банка: 150700, Республика Узбекистан, город Коканд, ул. Шохрухобод.

Среднесписочное число сотрудников на отчетную дату составило 199 человек (в 2014 году соответственно 172 человек).

Частный акционерный коммерческий банк «UNIVERSAL BANK»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах узбекских сумов)

Доля акционеров в уставном капитале Банка:

НАИМЕНОВАНИЕ АКЦИОНЕРА	Доля владения	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Физические Лица		
Музаффаров Зафархужа Алишерович	5,53%	4,90%
Ахмедова Махзуна Батировна	5,31%	6,02%
Велиджанашвили Константин Шотович	4,30%	4,88%
Камилов Миррахим Мухсидович	4,08%	4,63%
Сулейманходжаева Фируза Ахроловна	4,07%	4,62%
Ахмедов Аббас Ядгарович	3,83%	4,35%
Зуфарова Наргиза Тохировна	3,66%	4,16%
Юнусов Махмуд Мубашерович	3,30%	1,24%
Ахмедов Акмал Аббасович	3,24%	3,67%
Кондратьев Сергей Анатольевич	2,86%	3,24%
Казиков Абдувосит Жобиорович	2,37%	2,69%
Сариков Якубжон Хамракулович	2,10%	2,39%
Слободзян Юрий Борисович	1,24%	1,41%
Каржаув Асет Тулегенович	1,24%	1,41%
Ризаев Элдор Зияматович	1,18%	1,33%
ПРОЧИЕ АКЦИОНЕРЫ С ДОЛЕЙ МЕНЕЕ 1% ОТ КАПИТАЛА БАНКА	3,65%	4,10%
Итого физических лиц	<u>51,96%</u>	<u>55,04%</u>
Юридические Лица		
GEWINN LUX МЧЖ	12,12%	-
ООО «PROSPERITY INVESTMENT»	9,78%	10,77%
АО «UNIVERSAL SUG'URTA»	7,00%	7,94%
ООО «KARAT INVEST»	5,86%	6,69%
ООО «FACTOR-LEAZING»	3,68%	4,17%
ООО «CAPITAL INVEST GROUP»	2,73%	3,09%
ООО «ОТЕК-AZIYA»	2,37%	2,69%
АО «Куч»	2,06%	2,34%
ООО СК «UNIPOLIS»	1,21%	1,37%
ООО «PRIME INDUSTRIES GROUP»	1,21%	1,37%
ПРОЧИЕ АКЦИОНЕРЫ С ДОЛЕЙ МЕНЕЕ 1% ОТ КАПИТАЛА БАНКА	0,02%	4,53%
Итого юридических лиц	<u>48,04%</u>	<u>44,96%</u>
Всего доля акционеров:	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

По состоянию на 31 декабря 2016 года общее количество акционеров равнялось 297, в том числе 26 юридическое лицо и 271 физических лиц (в 2015 году соответственно 299, в том числе 27 юридическое лицо и 272 физических лиц).

2. Экономическая среда, в которой Банк 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.

Перспективы экономической стабильности в Республике 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 Банку.

На финансовое состояние Банка и результаты его операционной деятельности будут и далее оказывать влияние политические и экономические преобразования в Республике Узбекистан, включающие применение действующего и будущего законодательства и налогового регулирования, которые оказывают значительное влияние на финансовые рынки Республики Узбекистан и экономику в целом. В настоящий момент Руководство Банка не в состоянии предсказать все преобразования, которые могли бы повлиять на банковский сектор в целом и на финансовое положение Банка в частности. Дополнительные трудности для банков, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в Республике Узбекистан, заключаются в обращении взыскания на обеспечение по кредитам.

В 2016 году 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 1 января 2017 года составляет 9,4 трлн. сумов, (по итогам 2015 года 7,8 трлн. сум). На текущий момент уровень достаточности капитала банковской системы почти в 3 раза превышает установленные международные нормы, а суммарные активы банков достигли 80,4 трлн. сумов.

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

- ⇒ Рост валового внутреннего продукта (ВВП): 7,8% (по итогам 2015 года: 8,0%);
- ⇒ Ставка рефинансирования Центрального Банка Республики Узбекистан: 9% (2015 году: 9%);
- ⇒ Уровень инфляции не более: 5,7% (по итогам 2015 года: 5,6%);
- ⇒ Официальный курс обмена валюты: 31 декабря 2016 г.: 1 доллар США = 3 231,48 УЗС (31 декабря 2015 г.: 1 доллар США = 2 809,98 УЗС);
- ⇒ Сводный индекс Республиканской фондовой биржи «Тошкент» на 31 декабря 2016 года: «ТСI Composite» 1000.88 пунктов (31 декабря 2015 года: 1000.00).

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

3. Основы представления отчетности

Банк ведет бухгалтерский учет в узбекских сумах в соответствии с требованиями законодательство, правилами и положениями Республики Узбекистан в области бухгалтерского учета и отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО, но при этом узбекские принципы бухгалтерского учета имеют некоторые отличия от аналогичных принципов для целей МСФО.

Банк впервые применил некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Банк не применял досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние этих изменений рассматриваются ниже.

Хотя новые стандарты и поправки применялись первый раз в 2016 году, они не имели существенного влияния на годовую финансовую отчетность Банка.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам – отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и ПСД. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. Поскольку Банк уже подготавливает отчетность по МСФО, а ее деятельность не подлежит тарифному регулированию, данный стандарт не применяется к ее финансовой отчетности

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – «Учет приобретений долей участия»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» для учета объединений бизнесов. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же стороны, обладающей конечным контролем. Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе. Поправки не влияют на финансовую отчетность Банка, поскольку в рассматриваемом периоде доли участия в совместной операции не приобретались.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе и не влияют на финансовую отчетность Банка, поскольку она не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»

Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодовых культур. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодовых культур, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Вместо этого к ним применяются положения МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодовые культуры будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учета по первоначальной стоимости либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также предписывают, чтобы продукция, растущая на плодовых культурах, по-прежнему оставалась в рамках сферы применения МСФО (IAS) 41 и оценивалась по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодовым культурам, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Поправки применяются ретроспективно и не влияют на финансовую отчетность Банка, поскольку у Банка отсутствуют плодовые культуры.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны применять это изменение ретроспективно. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, обязаны применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Банка.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.»

Данный документ включает в себя следующие поправки:

МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка применяется перспективно.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

(i) **Договоры на обслуживание** Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

(ii) **Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности** Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка применяется ретроспективно.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка применяется перспективно.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка применяется ретроспективно.

Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Банка.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- Требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- Отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- У организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- Доля ПСД зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Банка.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, если инвестиционная организация оценивает все свои дочерние организации по справедливой стоимости.

Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Эти поправки применяются ретроспективно и не влияют на финансовую отчетность Банка, поскольку Банк не имеет дочерних, ассоциированных организаций или совместных предприятия, которые удовлетворяют определению инвестиционной организации.

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

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается зависимой организации или совместному предприятию или вносятся в них.

Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация инвесторов в зависимой организации или совместном предприятии. Данные поправки применяются перспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Банка.

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

- Поправки к МСФО (IAS) 7 – «Раскрытие информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности» (действует с 01 января 2017 года);
- Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Налоги на прибыль: Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам в отношении долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости» (действует с 01 января 2017 года);
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (действует с 01 января 2018 года);
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (действует с 01 января 2018 года);
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (действует с 01 января 2019 года).

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» - МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, ввел новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в МСФО (IFRS) 9 были внесены поправки и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению признания финансовых инструментов, а в ноябре 2013 года выпущены новые требования к учету хеджирования. В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательный вариант МСФО (IFRS) 9, в котором вводятся требования по учету обесценения финансовых активов, а также некоторые изменения требований по учету обесценения финансовых активов, а также некоторые изменения требований в отношении классификации и оценки финансовых активов. МСФО (IFRS) 9 заменит текущий стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». В соответствии с ключевыми требованиями МСФО (IFRS) 9 предусматривает новые требования к предоставлению информации:

Классификация и оценка финансовых активов и обязательств - Финансовые активы классифицируются в зависимости от бизнес-модели, в рамках которой они удерживаются, и характеристик потоков денежных средств, предусмотренных договором. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости после первоначального признания. Версия МСФО (IFRS) 9, выпущенная в 2014 году, вводит категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, для долговых инструментов, удерживаемых в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных средств, так и продажей финансовых активов, при этом, денежные потоки, предусмотренные договором, включают только выплату основной суммы и процентов по ней. Такие инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, согласно МСФО (IFRS) 9 организации могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам в составе прибылей или убытков.

Финансовые обязательства классифицируются аналогично требованиям МСФО (IFRS) 39, однако, существуют различия в требованиях к оценке собственного кредитного риска организации. МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признавалась в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток.

Обесценение – МСФО (IFRS) 9, выпущенная в 2014 году, вводит модель на основе ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения финансовых активов взамен модели понесенных кредитных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. В соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков, организации признают ожидаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, отражая изменения кредитного риска с даты первоначального признания. Другими словами, для отражения кредитных убытков не обязательно наступление события, свидетельствующего о произошедшем обесценении.

Учет хеджирования – вводится новая модель учета хеджирования, цель которой более тесно увязать учет хеджирования с действиями руководства по управлению рисками при хеджировании финансовых и нефинансовых статей. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, расширен список операций, к которым можно применять учет хеджирования, в частности, появились новые инструменты, которые можно обозначить в качестве инструментов хеджирования, кроме того, компоненты риска нефинансовых статей могут быть теперь квалифицированы как хеджируемые статьи. Помимо этого, оценка эффективности хеджирования заменена на принцип экономических отношений между объектом и инструментом хеджирования. Ретроспективная оценка эффективности хеджирования больше не требуется. Кроме того, введены расширенные требования по раскрытию информации о деятельности организации по управлению рисками.

Прекращение признания – Требования к прекращению признания финансовых активов и обязательств существенно не изменились по сравнению с МСФО (IAS) 39.

Стандарт вступает в силу с 01 января 2018 года, или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Руководство Банка ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 в будущем может оказать влияние на суммы отраженных финансовых активов и обязательств. Эта предварительная оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие более детального анализа или получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Банка в будущем.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» - МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Новый стандарт МСФО (IFRS) 15 заменит все существующие на данный момент стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15 заключается в том, что организация должна признавать выручку в момент или по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, оно имеет право в обмен на товары и услуги. Пять этапов модели включают следующие:

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

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

Стандарт вступает в силу с 01 января 2018 года, или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Руководство Банка ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать влияние на суммы и сроки признания выручки. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 15 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – МСФО (IFRS) 16 требует признания практически всех договоров аренды на балансе арендатора в соответствии с единой моделью учета, устраняя различия между операционной и финансовой арендой. Учет арендодателем при этом остается практически неизменным, сохраняя разделение на операционную и финансовую аренду. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендатор признает актив, представляющий собой право пользования, и обязательство по аренде. Актив, представляющий собой право пользования, учитывается аналогично другим нефинансовым активам, включая начисление амортизации, на обязательство начисляется процентный расход. Обязательство по аренде изначально оценивается по приведенной стоимости платежей по аренде на протяжении срока аренды, дисконтированных исходя из ставки, заложенной в договор аренды, или в случае если она не может быть легко определена, исходя из ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором.

Аналогично МСФО (IAS) 17 – Аренда, арендодатели классифицируют договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды. Аренда классифицируется в качестве финансовой, если она предусматривает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, являющимся предметом договора аренды. В противном случае, аренда классифицируется в качестве операционной аренды. В отношении финансовой аренды арендодатель признает финансовый доход на протяжении срока аренды, исходя из графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистым инвестициям арендодателя. Арендодатель отражает платежи по операционной аренде в качестве дохода линейным методом или на основании другого систематического подхода, если он обеспечивает более адекватное отражение графика уменьшения выгод от использования актива, являющегося предметом договора аренды.

Стандарт вступает в силу с 01 января 2019 года, или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Руководство Банка ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 в будущем может оказать влияние на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Раскрытие информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности» - данные поправки требуют раскрытия информации, позволяющей пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, вызванные финансовой деятельностью. Поправки не дают определения финансовой деятельности, но разъясняют, что финансовая деятельность основана на существующем определении, данном в МСФО (IAS) 7. Поправки не прописывает специальный формат для раскрытия финансовой деятельности, тем не менее, поправки указывают на то, что предприятие может выполнить требования по раскрытию информации путем предоставления в отчет о финансовом положении сверку начального и конечного сальдо обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности. Данные поправки включают в себя примеры того, как организация может достигнуть цели этих поправок.

Поправки будут действовать в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 01 января 2017 года, применяются перспективно и допускают досрочное применение. Организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предыдущие периоды.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль: Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам в отношении долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости» - данные поправки разъясняет, что на основании нереализованных убытков по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости в финансовой отчетности, но в целях налогообложения оцениваемых по себестоимости, могут возникать вычитаемые временные разницы. В поправках также уточняется, что:

- Оценка возможной будущей налогооблагаемой прибыли не ограничена балансовой стоимостью актива, а также, что
- При сравнении вычитаемых временных разниц с будущей налогооблагаемой прибылью, будущая налогооблагаемая прибыль не включает в себя налоговые вычеты, связанные со сторнированием данных вычитаемых временных разниц.

Поправки будут действовать в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 01 января 2017 года, применяются ретроспективно и допускают досрочное применение.

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

Использование оценок и предположений

Подготовка 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 финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующего предприятия. Данная финансовая отчетность не включает в себя какие-либо корректировки, которые были бы необходимы ввиду экономической неопределенности. Возможные корректировки могут быть внесены в финансовую отчетность Банка тогда, когда необходимость их отражения станет очевидной, и станет возможным достоверно оценить их количественное значение.

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

Функциональная валюта и валюта представления

Финансовая отчетность представлена в валюте Республики Узбекистан (узбекский сум), которая является функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности, и которая отражает реальную экономическую суть его основных операций. Финансовая информация в финансовой отчетности была округлена до тысяч.

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.

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения Банком новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года.

Учет влияния инфляции

До 31 декабря 2005 года считалось, что в экономике Узбекистана имеет место гиперинфляция. Соответственно, Банк применял МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Влияние применения МСФО 29 заключается в том, что неденежные статьи финансовой отчетности, включая компоненты капитала, были пересчитаны в единицах измерения за 31 декабря 2005 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

Вследствие выхода экономики Узбекистана из состояния гиперинфляции и прекращением подготовки и предоставлением финансовой отчетности в соответствии с МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» с 1 января 2006 года, показатели финансовой отчетности текущего периода выражены в денежных единицах по фактической стоимости.

4. Основные принципы учетной политики

Основные принципы

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и их интерпретациями, принятыми Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (КМСФО) на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, изменение справедливой стоимости которых отражается в отчете о совокупном доходе. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой деньги в кассе и на текущих счетах Банка, а также эквиваленты денежных средств, представляющие собой краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств, и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают депозиты на счетах в Центральном банке Республики Узбекистан («ЦБРУ») все межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Средства в других банках

Средства в других банках включают непроизводные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, предоставленные Банком банкам-контрагентам, за исключением:

- а) размещений «овернайт»;
- б) тех, в отношении которых у Банка есть намерение их продажи немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли и тех, которые после первоначального признания определяются Банком как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- в) тех, которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- г) тех, по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Средства в других банках отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Банк классифицирует активы, как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если эти активы:

- а) приобретаются или принимаются с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе;
- б) являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки, с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли в краткосрочной перспективе;

в) первоначально классифицированы Банком в состав финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Производные финансовые инструменты, имеющие положительную справедливую стоимость, также определяются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, только если они не являются производными инструментами, определенными в качестве эффективного инструмента хеджирования.

Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, могут быть переклассифицированы только в следующих случаях:

а) в очень редких случаях возможна переклассификация финансовых активов из категории, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категории удерживаемых до погашения и имеющих в наличии для продажи, если этот актив больше не удерживается для целей продажи или обратного выкупа в ближайшее время;

б) возможна переклассификация из категории финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категорию «кредиты и дебиторская задолженность», если Банк имеет намерение и способность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем до погашения.

Первоначально и впоследствии финансовые активы данной категории учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг рассчитывается либо на основе рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных ценных бумаг в будущем.

В зависимости от обстоятельств могут быть применимы различные методики оценки. Наличие опубликованных ценовых котировок активного рынка является наилучшим для определения справедливой стоимости инструмента. При отсутствии активного рынка используются методики, включающие информацию о последних рыночных сделках между хорошо осведомленными, желающими совершить такие сделки, независимыми друг от друга сторонами, обращение к текущей справедливой стоимости другого, в значительной степени тождественного инструмента, результатов анализа дисконтированных денежных потоков. При наличии методики оценки, широко применяемой участниками рынка для определения цены инструмента и доказавшей надежность оценок значений цен, полученных в результате фактических рыночных сделок, используется именно такая методика.

Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о совокупном доходе за период, в котором имели место данные изменения.

Реализованные и нереализованные доходы, и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о совокупном доходе за период, в котором они возникли, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о совокупном доходе как процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Полученные дивиденды отражаются по строке «Доходы по дивидендам» в отчете о совокупном доходе.

Покупка и продажа финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным контрактам»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать данный актив. Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчета. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, переклассификации не подлежат.

Кредиты и дебиторская задолженность, резерв под обесценение кредитного портфеля

Кредиты и дебиторская задолженность включают непроизводные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением:

- а) тех, в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем, и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- б) тех, которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- в) тех, по которым Банк не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Кредиты и дебиторская задолженность отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам.

Кредиты, предоставленные Банком, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов.

В случае если справедливая стоимость предоставленных средств не равна справедливой стоимости кредитов, например, в случае предоставления кредита по ставке, ниже рыночной, в отчете о совокупном доходе отражается разница между справедливой стоимостью представленных средств и справедливой стоимости кредитов. В последующем, кредиты отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Кредиты, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

В случае невозможности взыскания предоставленных кредитов, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание кредитов и предоставленных средств происходит после принятия руководством всех возможных мер по взысканию причитающихся сумм, а также после реализации имеющегося в наличии залогового обеспечения.

Банк создает резерв под обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство обесценения финансового актива или группы активов. Резерв под обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, ожидаемые к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту, который отражается по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва. Для финансовых инструментов, отражающихся по себестоимости, резерв под обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такой убыток от обесценения впоследствии не восстанавливается.

Расчет резерва под обесценение производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия произошедших потерь.

Резервы рассчитываются на основе индивидуальной оценки активов, подверженных рискам для финансовых активов, которые являются существенными, и на основе индивидуальной или коллективной оценки для финансовых активов, которые не являются существенными.

Изменение резервов под обесценение кредитов относится на счет прибылей и убытков. Отраженные в отчете о финансовом положении активы уменьшаются на величину созданных резервов. Факторы, которые Банк оценивает при определении того, является ли свидетельство об убытке от обесценения объективным, включают информацию о ликвидности заемщиков, платежеспособности и подверженности, финансовым рискам, уровне или тенденции неплатежеспособности в отношении аналогичных финансовых активов, общей экономической ситуацией и справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Банк отражает убытки от обесценения на счетах резервов по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости или справедливой стоимости (финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи). При учете финансовых активов, отражаемых по себестоимости, происходит прямое списание активов в сумме обесценения.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство полагает, что резерв под обесценение достаточен для покрытия произошедших убытков, хотя не исключено, что в определенные периоды Банк может нести убытки, большие по сравнению с резервом под обесценение.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Банком при урегулировании просроченных кредитов. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства, прочие финансовые активы, инвестиционное имущество или запасы в составе прочих активов в зависимости от их характера, а также намерений Банка в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов. Если обеспечение классифицируется как запасы в составе прочих активов, то обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, отражается по наименьшей из первоначально признанной справедливой стоимости и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Основные средства, амортизация основных средств

К основным средствам относятся имеющие материально-вещественную форму активы, включающие недвижимость, оборудование и прочее, которые отвечают следующим требованиям:

- ⇒ используются в деятельности Банк для производства и продажи услуг или в административных целях;
- ⇒ предполагается, что они будут использоваться в течение более чем одного года.

Основные средства, приобретенные после 1 января 2006 года, отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Основные средства, приобретенные до 1 января 2006 года, отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение, с учетом корректировки до эквивалента покупательной способности валюты Республики Узбекистан на 1 января 2006 года.

Для составления финансовой отчетности в соответствии с МСФО, переоценка основных средств Банка, произведенная после 1 января 2006 года, не была учтена в данной финансовой отчетности. В связи с этим, возникшее при переоценке увеличение балансовой стоимости основных средств, было уменьшено и скорректировано со счетами резервов по переоценке в составе капитала.

Возникающие вследствие выбытия основных средств прибыль или убыток, определяется на основе их остаточной стоимости, и учитываются по соответствующим статьям операционных доходов или расходов отчета о совокупном доходе.

Незавершенное строительство (капитальные затраты) учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств или инвестиционную недвижимость и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Амортизация начисляется линейным способом, исходя из оценки, что остаточная стоимость после окончания срока эксплуатации будет равна нулю, с применением следующих годовых норм амортизации:

Здания и сооружения	5 %
Компьютерные, периферийные устройства	20 %
Мебель и Офисное оборудование	10 - 20 %
Прочие основные средства	15 %
Транспортное оборудование	20 %
Нематериальные активы	20 %

Амортизация начисляется с даты ввода в эксплуатацию основного средства, из расчета фактического количества дней эксплуатации. Амортизация прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем полного погашения амортизируемой стоимости объекта либо с прекращением признания актива. Амортизация улучшений арендованной собственности начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов.

Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если не удовлетворяют требованиям по капитализации.

В случаях приобретения основных средств у третьих лиц и принятии их на баланс по остаточной стоимости, норма амортизации пересчитывается исходя из предполагаемого дальнейшего срока эксплуатации.

Амортизационные отчисления отражаются в отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов, и относятся к тому периоду, в котором они начислены.

Нематериальные активы

К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. Стоимость приобретения нематериальных активов, полученных в рамках операций по объединению, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неопределенные сроки полезного использования.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки.

Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неопределенного на ограниченный.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Банком и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Капитализированные затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Средства других банков, клиентов, прочие заемные средства

Средства других банков, клиентов, прочие заемные средства изначально отражаются по справедливой стоимости, равной сумме полученных средств за вычетом затрат на совершение сделки. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, и соответствующая разница между чистой величиной полученных средств и суммой долга относится на финансовый результат в течение срока заимствования с использованием эффективной процентной ставки.

Справедливая стоимость заемных средств, привлеченных по ставкам, выше рыночных процентных ставок, представляет собой сумму основного долга и будущих процентных платежей, дисконтированную с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным заимствованиям. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в отчете о совокупном доходе как расход от привлечения по ставкам выше рыночных. Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального расхода по заемным средствам, и отражаются в отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной доходности.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Банка возникших в результате прошлых событий текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), для погашения которых вероятно потребуются выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем, размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости, если вклад в иностранной валюте тогда по курсу Центрального банка на дату внесения денежных средств, при этом денежные средства, внесенные до 1 января 2006 года, отражены с учетом инфляции. Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Дивиденды

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ № 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с действующим законодательством. Дивиденды отражаются при их утверждении общим собранием акционеров и показываются в отчетности как распределение прибыли.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионным фондом. Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Узбекистан. Кроме того, Банк не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной ставки процента.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные 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).

Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Банком являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение, и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Банк не классифицирует обязательства по предоставлению кредита как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении кредитов и прочих долговых инструментов, их стоимость снижается до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе той процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости.

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

Комиссионные доходы по осуществлению сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа организаций, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как

правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы от оказания услуг, связанных с управлением активами (доверительным управлением), отражаются в соответствии с условиями договора на дату, когда Банк получает право на получение указанных доходов и сумма доходов может быть определена. Доходы или расходы от оказания услуг, предусматривающих длительный период обслуживания, признаются каждый отчетный период пропорционально объему оказанных услуг. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Налог на прибыль

Расходы (возмещение) по налогу на прибыль в отчете о совокупном доходе за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату.

Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках Банка.

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, с отнесением данной переоценки на увеличение или уменьшение собственного капитала, также относится непосредственно на собственный капитал. При реализации данных финансовых активов соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в отчете о совокупном доходе.

Отложенные налоговые активы и обязательства создаются в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, кроме тех случаев, когда момент исчезновения временных разниц может контролироваться Банком и существует вероятность того, что эти временные разницы не исчезнут в обозримом будущем.

Переоценка иностранной валюты

Финансовая отчетность представлена в валюте Республики Узбекистан – узбекских сумах, которая является функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности.

Операции в иностранной валюте отражаются по официальному курсу Центрального банка, действующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчете о совокупном доходе по официальному курсу Центрального банка, действующему на дату операции.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в узбекские суммы по официальному курсу Центрального банка на дату составления баланса.

Курсовые разницы, связанные с прочими денежными финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости, включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты.

Курсовые разницы, связанные с неденежными статьями, такими, как долевые ценные бумаги, отнесенные к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Курсовые разницы, по неденежным, финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, относятся на собственный капитал через фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

В настоящее время узбекский сум не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Республики Узбекистан.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, включающие валютно-обменные контракты, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, валютные и процентные опционы, а также другие производные финансовые инструменты, первоначально отражаются в балансе по справедливой стоимости (которой, как правило, является стоимость приобретения, включая затраты по сделке), и переоцениваются по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки. Все производные инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Производные финансовые инструменты относятся в статью баланса «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», если справедливая стоимость производного финансового инструмента положительная, либо в статью «Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», если справедливая стоимость финансового инструмента отрицательная.

Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток, и доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, в зависимости от типа сделки.

Банк не проводит сделок, которые МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» определены как хеджирующие.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются при наличии у Банка обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Банку потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть надежно оценена.

Заработная плата и связанные с ней отчисления

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, отпускные, премии и неденежные льготы начисляются по мере их возникновения, также Банк производит отчисления по единому социальному платежу согласно законодательству Республики Узбекистан. Эти расходы учитываются и включаются в состав расходов на содержание персонала.

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина 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.

Прибыль на акцию

Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров и считаются акциями участия. Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли или убытка, приходящихся на долю владельцев Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций участия находящихся в обращении в течение года.

Отчетность по сегментам

Сегмент - это идентифицируемый компонент Банка, связанный либо с предоставлением продуктов и услуг (сегмент деятельности), либо с предоставлением продуктов и услуг в конкретной экономической среде (географический сегмент), которому присущи риски и выгоды, отличные от тех, которые характерны для других сегментов. Сегмент подлежит отдельному раскрытию в финансовой отчетности, если большая часть его доходов формируется за счет продаж внешним покупателям и его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

Контрагенты Банка, входящие в различные финансовые и промышленные группы, были отнесены к тем или иным географическим сегментам с учетом местонахождения головной организации соответствующей группы с целью отражения экономического, а не юридического риска контрагента. Сегментная информация подлежит отдельному раскрытию только в случае, если ценные бумаги Банка свободно обращаются на фондовой бирже (включены, хотя бы одним организатором торговли в котировальные листы первого или второго уровня), либо по собственному добровольному желанию.

Операции со связанными сторонами

Банк 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.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Наличные денежные средства	1 350 412	552 391
Средства на счетах в Центральном банке Республики Узбекистан (кроме фонда обязательного резервирования)	507 917	1 774 882
Депозиты «овернайт» на счетах Центрального Банка Республики Узбекистан	26 500 000	20 800 000
Средства на корреспондентских счетах в других банках	2 090 551	1 670 732
Депозиты в других банках со сроком погашения менее трех месяцев	-	-
Начисленные проценты к получению по депозитам в других банках	15	11
Итого денежных средств и их эквивалентов	<u>30 448 895</u>	<u>24 798 016</u>

Средства на счетах в Центральном банке Республики Узбекистан по состоянию на 31 декабря 2016 года включают в себя депозиты «овернайт» размещенные под фиксированную процентную ставку 0,02% годовых в сумме 26 500 000 тысяч сум (в 2015 году соответственно 20 800 000 тысяч сум).

Ниже в таблице предоставлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

Банки	Остатки по счетам в ЦБ РУз, включая обязательные резервы	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	Средства, размещенные в других банках	Итого
Непросроченные и необесцененные				
- Центральный Банк Республики Узбекистан	27 007 932	-	-	27 007 932
- С рейтингом А- и выше	-	-	-	-
- С рейтингом ниже А-	-	2 090 551	-	2 090 551
Итого денежных средств и их эквиваленты, за исключением наличных денежных средств	<u>27 007 932</u>	<u>2 090 551</u>	-	<u>29 098 483</u>

Ниже в таблице предоставлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

Банки	Остатки по счетам в ЦБ РУз, включая обязательные резервы	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	Средства, размещенные в других банках	Итого
Непросроченные и необесцененные				
- Центральный Банк Республики Узбекистан	22 574 893	-	-	22 574 893
- С рейтингом А- и выше	-	-	-	-
- С рейтингом ниже А-	-	1 670 732	-	1 670 732
Итого денежных средств и их эквиваленты, за исключением наличных денежных средств	<u>22 574 893</u>	<u>1 670 732</u>	-	<u>24 245 625</u>

6. Средства в других банках

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Обязательные резервные депозиты в Центральном Банке Республики Узбекистан	10 807 168	9 335 355
К получению из Центрального Банка Республики Узбекистан – депозиты	2 358 806	2 635 168
К получению из других банков – депозиты	66 356	-
Итого средства в других банках	<u>13 232 330</u>	<u>11 970 523</u>

Обязательные резервные депозиты в Центральном Банке Республики Узбекистан представляют собой беспроцентные депозиты под убытки от обесценения активов, и Банк не может использовать данные средства в своей деятельности.

Ниже в таблице предоставлен анализ средства в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

Банки	Обязательные резервные депозиты в ЦБ РУз	Размещение в других банках	Итого
Непросроченные и необесцененные			
- Центральный Банк Республики Узбекистан	13 165 974	-	13 165 974
- С рейтингом ниже А-	-	66 356	66 356
Индивидуально обесцененные			
- с задержкой платежа более 365 дней	-	-	-
За вычетом резерва под обесценение	-	-	-
Итого средства в других банках	<u>13 165 974</u>	<u>66 356</u>	<u>13 232 330</u>

Ниже в таблице предоставлен анализ средства в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

Банки	Обязательные резервные депозиты в ЦБ РУз	Размещение в других банках	Итого
Непросроченные и необесцененные			
- Центральный Банк Республики Узбекистан	11 970 523	-	11 970 523
- С рейтингом ниже А-	-	-	-
Индивидуально обесцененные			
- с задержкой платежа более 365 дней	-	-	-
За вычетом резерва под обесценение	-	-	-
Итого средства в других банках	<u>11 970 523</u>	-	<u>11 970 523</u>

7. Кредиты и авансы клиентам

В таблицах ниже проводится анализ кредитного портфеля Банка:

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Кредиты юридическим лицам	64 870 190	38 176 970
Кредиты физическим лицам и индивидуальным предпринимателям	6 621 491	6 621 717
Лизинг (Финансовая аренда)	4 132 822	4 044 815
Начисленные проценты к получению по кредитам	1 708 317	1 062 299
Итого кредиты и авансы клиентам	<u>77 332 820</u>	<u>49 905 801</u>
Резерв под обесценение	(2 256 766)	(1 311 978)
Чистые кредиты и авансы клиентам	<u>75 076 054</u>	<u>48 593 823</u>

Далее представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитов:

	<u>2016 года</u>	<u>2015 года</u>
Резерв под обесценение на 1 января	(1 311 978)	(1 684 911)
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	(1 043 685)	(6 127)
Списание кредитов	-	540 702
Восстановление списанных кредитов	(465 852)	(854 073)
Восстановление резервов под обесценение в течение года	564 749	692 431
Резерв под обесценение на 31 декабря	<u>(2 256 766)</u>	<u>(1 311 978)</u>

Банк предоставляет кредиты юридическим лицам всех отраслевых принадлежностей, а также физическим лицам на различные цели, разрешенные действующим законодательством. Политика принятия кредитных решений определена Кредитной политикой. Но в любом портфеле банковских активов существует неизбежный риск потерь, которые особенно не выделяются, но могут возникнуть в любой момент, а это может повлиять на дальнейшую деятельность Банка. Резервы на возможные потери вычитаются из соответствующих статей актива баланса. В соответствии с законодательством Банк может списывать свои кредиты за счет резервов по решению Совета, а в отдельных случаях по соответствующему решению суда.

Далее представлена структура кредитов Банка по отраслям экономики:

	<u>31 декабря 2016 года</u>		<u>31 декабря 2015 года</u>	
	сумма	в %	сумма	в %
Торговля и услуги	24 220 037	31,3	9 083 213	18,2
Промышленность	12 331 883	16,0	9 816 172	19,7
Строительство	10 499 017	13,6	8 916 622	17,8
Транспорт и коммуникации	8 651 572	11,2	2 675 384	5,4
Материально-техническое снабжение и сбыт	3 555 847	4,6	1 298 671	2,6
Сельское хозяйство	2 042 585	2,6	3 449 629	6,9
Другие сектора	14 323 562	18,5	13 603 811	27,3
Проценты к получению по кредитам	1 708 317	2,2	1 062 299	2,1
Итого кредитов	<u>77 332 820</u>		<u>49 905 801</u>	<u>100,0</u>

Далее представлена информация о залоговом обеспечении кредитов:

Тип обеспечения	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Недвижимость	37 632 866	23 921 888
Транспорт	15 186 929	9 183 097
Поручительства и гарантии	7 139 158	6 394 742
Страховой полис	4 214 888	2 165 933
Депозиты	1 960 388	1 537 742
Оборудование и инвентарь	1 032 503	1 303 888
Необеспеченные	316 500	-
Другое обеспечение	8 141 271	4 336 212
Проценты к получению по кредитам	1 708 317	1 062 299
Итого кредитов	<u>77 332 820</u>	<u>49 905 801</u>

Ниже в таблице предоставлен анализ кредитов и авансов клиентам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

Банки	Кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Лизинг (Финансовая аренда)	Проценты к получению по кредитам	Итого
Непросроченные и необесцененные	61 727 578	6 621 491	4 132 822	1 708 317	73 965 406
Итого непросроченные и необесцененные	<u>61 727 578</u>	<u>6 621 491</u>	<u>4 132 822</u>	<u>1 708 317</u>	<u>74 190 208</u>
Индивидуально обесцененные					
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	3 023 210	-	-	-	3 023 210
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	119 400	-	-	-	119 400
Итого индивидуально обесцененные кредиты	<u>3 142 610</u>	-	-	-	<u>3 142 610</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(2 144 363)</u>	<u>(112 401)</u>	-	-	<u>(2 256 764)</u>
Итого кредиты и авансы клиентам	<u>62 725 825</u>	<u>6 509 090</u>	<u>4 132 822</u>	<u>1 708 317</u>	<u>75 076 054</u>

Ниже в таблице предоставлен анализ кредитов и авансов клиентам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

Банки	Кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Лизинг (Финансовая аренда)	Проценты к получению по кредитам	Итого
Непросроченные и необесцененные	37 553 913	6 621 717	3 980 934	1 062 299	49 218 863
Итого непросроченные и необесцененные	<u>37 553 913</u>	<u>6 621 717</u>	<u>3 980 934</u>	<u>1 062 299</u>	<u>49 218 863</u>
Индивидуально обесцененные					
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	623 057	-	63 881	-	686 938
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	-	-	-
Итого индивидуально обесцененные кредиты	<u>623 057</u>	-	<u>63 881</u>	-	<u>686 938</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(1 050 957)</u>	<u>(158 530)</u>	<u>(102 491)</u>	-	<u>(1 311 978)</u>
Итого кредиты и авансы клиентам	<u>37 126 013</u>	<u>6 463 187</u>	<u>3 942 324</u>	<u>1 062 299</u>	<u>48 593 823</u>

Банк использовал методологию создания резерва по портфелю, предусмотренную МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», и создал резерв на покрытие убытков от обесценения, которые были понесены, но в отношении, которых на конец отчетного периода не была идентифицирована их связь с конкретным кредитом. Политика Банка предусматривает классификацию каждого кредита как «непросроченного и необесцененного» до момента установления конкретных объективных признаков обесценения данного кредита.

В результате применения этой политики и методологии расчета обесценения портфеля резервы под обесценение могут превысить общую итоговую сумму индивидуально обесцененных кредитов. Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

8. Инвестиции в зависимые хозяйственные общества

	Вид деятельности	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АО СК «Universal Su'gurta»	Страхование	2 508 567	1 486 567
ООО «Feron Leasing»	Лизинг	941 758	941 758
АО «Кизилкумцемент»	Производство	671 175	671 175
АО СП «Alliance-Leasing»	Лизинг	501 389	501 389
АО «Silk Road Capital Holdings»	Страхование	250 000	250 000
ООО «Избоскан-Бобур Агротехсервис»	Услуги	51 000	51 000
ООО «Piskent Agrotex Servis»	Услуги	50 000	50 000
ООО «Банклараро Кредит бюроси»	Финансовые услуги	40 000	40 000
Резерв возможных убытков - Инвестиции в зависимые хозяйственные общества		(50 500)	(50 500)
Итого инвестиции в зависимые хозяйственные общества		<u>4 963 389</u>	<u>3 941 389</u>

В течение 2016 года, инвестиции в АО СК «Universal Su'gurta» увеличились на сумму 1 022 000 тысяч сум.

Инвестиции в зависимые хозяйственные общества, оцениваются по стоимости за вычетом убытков от обесценения в конце каждого отчетного периода, поскольку они не имеют рыночных котировок на активном рынке, и их справедливая стоимость не может быть надежно оценена.

По состоянию на 31 декабря 2015 года резерв возможных убытков по инвестициям не приносящие доходы в течение длительного времени составляет 50 500 тысяч сум, в том числе по ООО «Избоскан-Бобур Агротехсервис» в сумме 25 500 тысяч сум и по ООО «Piskent Agrotex Servis» в сумме 25 000 тысяч сум.

9. Основные средства и нематериальные активы

Далее приведена информация о стоимости основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2016 года.

	Здания, другие сооружения	Транспортное оборудование	Офисное и компьютерное оборудование	Основные средства на складе	Прочие основные средства	Нематериальные активы	Итого
Стоимость или оценка							
на 1 января 2016 г	13 178 548	226 969	1 716 352	675 120	941 420	501 549	17 239 958
Поступления	2 539 034	7 524	72 485	1 295 945	-	50 000	3 964 988
Переброска и перемещение	(917 307)	283 811	393 572	306 163	(66 239)	-	-
Выбытия	-	-	(200 371)	(688 249)	(3 259)	(8 932)	(900 811)
на 31 декабря 2016 г	<u>14 800 275</u>	<u>518 304</u>	<u>1 982 038</u>	<u>1 588 979</u>	<u>871 922</u>	<u>542 617</u>	<u>20 304 135</u>
Накопленная амортизация							
на 1 января 2016 г	(972 012)	(154 833)	(1 103 610)	(154 700)	(511 825)	(426 255)	(3 323 235)
Амортизационные отчисления	(300 970)	(74 288)	(230 830)	(47 882)	(136 949)	(55 010)	(845 929)
Переброска и перемещение	-	-	34 523	(189 652)	155 129	-	-
Выбытие	-	-	179 558	175 476	475	8 932	364 441
на 31 декабря 2016 г	<u>(1 272 982)</u>	<u>(229 121)</u>	<u>(1 120 359)</u>	<u>(216 758)</u>	<u>(493 170)</u>	<u>(472 333)</u>	<u>(3 804 723)</u>
Балансовая стоимость							
на 1 января 2016 г	<u>12 206 536</u>	<u>72 136</u>	<u>612 742</u>	<u>520 420</u>	<u>429 595</u>	<u>75 294</u>	<u>13 916 723</u>
на 31 декабря 2016 г	<u>13 527 293</u>	<u>289 183</u>	<u>861 679</u>	<u>1 372 221</u>	<u>378 752</u>	<u>70 284</u>	<u>16 499 412</u>

Далее приведена информация о стоимости основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2015 года.

	Здания, другие сооружения	Транспортное оборудование	Офисное и компьютерное оборудование	Основные средства на складе	Прочие основные средства	Нематериальные активы	Итого
Стоимость или оценка							
на 1 января 2015 г	12 688 376	492 338	1 703 217	714 463	835 000	501 549	16 934 943
Поступления	855 694	-	143 644	1 436 385	484 497	-	2 920 220
Выбытия	(365 522)	(265 369)	(130 509)	(1 475 728)	(378 077)	-	(2 615 205)
на 31 декабря 2015 г	<u>13 178 548</u>	<u>226 969</u>	<u>1 716 352</u>	<u>675 120</u>	<u>941 420</u>	<u>501 549</u>	<u>17 239 958</u>
Накопленная амортизация							
на 1 января 2015 г	(719 446)	(278 894)	(1 009 012)	(95 702)	(398 644)	(335 558)	(2 837 256)
Амортизационные отчисления	(300 358)	(70 944)	(209 431)	(59 891)	(129 912)	(90 697)	(861 233)
Выбытие	47 792	195 005	114 833	893	16 731	-	-
на 31 декабря 2015 г	<u>(972 012)</u>	<u>(154 833)</u>	<u>(1 103 610)</u>	<u>(154 700)</u>	<u>(511 825)</u>	<u>(426 255)</u>	<u>(3 323 235)</u>
Балансовая стоимость							
на 1 января 2015 г	<u>11 968 930</u>	<u>213 444</u>	<u>694 205</u>	<u>618 761</u>	<u>436 356</u>	<u>165 991</u>	<u>14 097 687</u>
на 31 декабря 2015 г	<u>12 206 536</u>	<u>72 136</u>	<u>612 742</u>	<u>520 420</u>	<u>429 595</u>	<u>75 294</u>	<u>13 916 723</u>

10. Другое собственное имущество банка

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Имущество, полученное в собственность за неплатежи	3 991 817	2 089 757
Другое банковское имущество	1 233 786	1 287 088
Резерв возможных убытков по имуществу, полученному в собственность за неплатежи	-	-
Итого другое собственное имущество банка	<u>5 225 603</u>	<u>3 376 845</u>

Имущество, полученное в собственность за неплатежи и предназначенное для дальнейшего продажи, состоит из заложенного имущества, принятого Банком в счет задолженности по кредитам и авансам. В течение отчетного периода Банк подписал договоры купли-продажи с различными сторонами для реализации имущества, полученного в собственность за неплатежи. В соответствии с данными договорами, право владения активами остается у Банка до тех пор, пока покупатель полностью не погасит свои обязательства.

11. Прочие активы

Комиссионный доход к получению	17 263	83 113
Прочие финансовые активы	74 231	83 596
Итого прочих финансовых активов	<u>91 494</u>	<u>166 709</u>
Предоплата за товарно-материальные ценности	761 681	17 764
Предоплаты за услуги	291 590	499 889
Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы на складе	190 275	105 407
Предварительно оплаченные расходы	70 859	30 171
Расчеты с сотрудниками банка	11 130	-
Прочие нефинансовые активы	176 778	23 576
Резерв под обесценение прочих активов	-	-
Итого прочих нефинансовых активов	<u>1 502 313</u>	<u>676 807</u>
Итого прочих активов	<u>1 593 817</u>	<u>843 516</u>

12. Средства клиентов

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Юридические лица:		
- Текущие и расчетные счета	54 827 633	48 300 748
- Депозитные счета	26 661 632	18 009 154
Физические лица и индивидуальные предприниматели:		
- Текущие счета и счета до востребования	17 642 681	11 743 346
- Депозитные счета	6 278 599	5 010 811
Итого средства клиентов	<u>105 410 545</u>	<u>83 064 059</u>

13. Средства других банков

Депозиты других банков	13 736 000	1 736 000
Корреспондентские счета других банков	126 714	-
Итого средства других банков	<u>13 862 714</u>	<u>1 736 000</u>

Корреспондентские счета других банков включают средства к оплате в другие банки по выданным наличным средствам, а также по осуществленным платежам с пластиковых карт.

14. Другие заёмные средства

Долгосрочные кредиты к оплате в Центральный Банк Республики Узбекистан	1 556	1 758
Начисленные проценты к оплате	-	-
Итого других заёмных средств	<u>1 556</u>	<u>1 758</u>

24 июня 2003 года между Банком и Агентством по Развитию Финансового Сектора Республики Узбекистан (далее Агентство) заключено соглашение о предоставлении услуг № 191. Согласно этому соглашению Агентство оплачивает за счет займа на институциональное развитие финансового сектора полученного из Всемирного Банка, вместо Банка, денежные средства за телекоммуникационное оборудование на сумму 1 790,00 долл. США, а Центральный банк принял все права Банка перед Агентством по возмещению суммы основного долга и процентов по погашению этих займов. Соответственно Банк берет обязательство перед Центральным банком погасить основные долги и проценты с учетом графиков амортизации, соответственно по проведению внешнего аудита и телекоммуникационному оборудованию в долларах США. Остаток задолженности по данному соглашению на отчетную дату составляет 481,53 долл. США, но при этом погашение основного долга и уплата соответствующих процентов по задолженности осуществляется в сумах по курсу, установленному Центральным банком на день осуществления платежей.

15. Прочие обязательства

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Отсроченные доходы по комиссионным доходам	18 060	40 741
Итого прочих финансовых обязательств	<u>18 060</u>	<u>40 741</u>
Задолженность к оплате за ТМЦ и услуги	178 673	317 771
Расчеты с сотрудниками	123 995	93 779
Штрафы по итогам проверки	56	56
Прочие	276 569	77 347
Итого прочих нефинансовых обязательств	<u>579 293</u>	<u>488 953</u>
Итого прочих обязательств	<u>597 353</u>	<u>529 694</u>

16. Уставный капитал

Зарегистрированный уставный капитал	22 707 740	18 206 990
Выпущенный уставный капитал	18 438 923	16 875 333
Увеличение в течение отчетного периода	4 500 750	1 563 590
Уменьшение в течение отчетного периода	-	-
Итого уставного капитала	<u>22 939 673</u>	<u>18 438 923</u>

Выпущенный уставный капитал Банка с учетом пересчета взносов в уставный капитал, сделанных до 1 января 2006 года, до эквивалента покупательной способности по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 22 939 673 тысяч сум, из них сумма эффекта инфляции составляет 231 933 тысяч сум.

Согласно протоколу очередного общего собрания акционеров от 17 июня 2016 года в течение 2016 года Банк объявил о выплате дивидендов на общую сумму 2 064 340 000 тысяч сум, объявленные дивиденды направлены на увеличение уставного капитала Банка. На отчетную дату номинальная стоимость одной акции Банка составляют 5 000 сум.

17. Резервный капитал

Резервный капитал Банка на 31 декабря 2016 года составила 3 198 335 тысяч сум, и данная сумма состоит из резервного фонда общего назначения в сумме 2 393 045 тысяч сумов, а также из фонда льготного кредитования малых предприятий в сумме 805 290 тысяч сумов. Резервный фонд общего назначения создается в целях: покрытия убытков банка, возникающих в результате его деятельности; увеличения уставного фонда. Резервный фонд общего назначения образуется за счет прибыли отчетного года, остающейся в распоряжении Банка после уплаты налогов и других обязательных платежей. Норматив отчислений в резервный фонд устанавливается общим собранием акционеров.

18. Нераспределенная прибыль

Банк осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. За отчетный период нераспределенная прибыль Банка в соответствии с МСФО составила 1 641 648 тысяч сум.

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. Сумма нераспределенной прибыли Банка согласно бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с правилами бухгалтерского учета Республики Узбекистан, по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 3 214 710 тысяч сум, из них чистая прибыль за 2016 год в сумме 3 007 888 тысяч сум.

19. Процентные доходы и расходы

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Процентные доходы		
- по кредитам и авансам клиентам	10 180 456	6 732 233
- по средствам в других банках	702	186 490
Итого процентных доходов	<u>10 181 158</u>	<u>6 918 723</u>
Процентные расходы		
- по средствам клиентов	(3 012 664)	(2 441 774)
- по средствам других банков	(510 348)	(165 642)
- прочие процентные расходы	(22)	-
Итого процентных расходов	<u>(3 523 034)</u>	<u>(2 607 416)</u>
Чистые процентные доходы	<u>6 658 124</u>	<u>4 311 307</u>

20. Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы		
- по расчетным операциям	6 964 493	4 170 467
- по абонентским платам	1 702 581	1 532 591
- по операциям конвертации	431 042	-
- по операциям с гарантиями и поручительствами	199 059	228 266
- прочие	1 659 073	607 944
Итого комиссионных доходов	<u>10 956 248</u>	<u>6 539 268</u>
Комиссионные расходы		
- за услуги инкассации	(488 583)	(394 153)
- за услуги по расчетным операциям	(265 941)	(140 774)
- за услуги других банков	(129 056)	(55 703)
- за услуги по операциям с ценными бумагами	(47 194)	(40 208)
- прочие	(462 115)	(45 104)
Итого комиссионных расходов	<u>(1 392 889)</u>	<u>(675 942)</u>
Чистые комиссионные доходы	<u>9 563 359</u>	<u>5 863 326</u>

21. Другие беспроцентные доходы

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Возмещение списанных средств	189 625	402 698
Доходы от аренды основных средств	128 092	117 490
Доходы по дивидендам	83 484	382 981
Доход от продажи или диспозиции имущества банка	1 422	23 581
Прочие беспроцентные доходы	48 277	22 741
Итого других беспроцентных доходов	<u>450 900</u>	<u>949 491</u>

22. Другие беспроцентные расходы

Убытки от продажи или диспозиции основных средств	(173 988)	(21 539)
Другие беспроцентные расходы	-	(33)
Итого другие беспроцентные расходы	<u>(173 988)</u>	<u>(21 572)</u>

23. Операционные расходы

Расходы на содержание персонала	(5 899 301)	(4 218 065)
Расходы по аренде и содержание	(1 793 409)	(1 349 238)
Административные расходы	(934 695)	(347 748)
Амортизация основных средств	(790 386)	(770 535)
Репрезентация и благотворительность	(664 564)	(357 448)
Командировочные и транспортные расходы	(123 050)	(86 270)
Амортизация нематериальных активов	(55 010)	(90 697)
Прочие расходы	(2 156 954)	(1 391 125)
Итого операционных расходов	<u>(12 417 369)</u>	<u>(8 611 126)</u>

24. Налог на прибыль

Сумма налога на прибыль по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 791 702 тысяч сум, (на конец 2015 года: соответственно 470 634 тысяч сум). Текущая ставка налога на прибыль, применимая к прибыли Банка за 2016 год, составляет 15% (в 2015 году соответственно 15%).

В соответствии с Постановлением Президента Республики Узбекистан от 06 мая 2015 года № ПП-2344 «О мерах по дальнейшему повышению финансовой устойчивости коммерческих банков и развитию их ресурсной базы» действие льгот по уплате налога на прибыль по ставкам, дифференцированным в зависимости от доли долгосрочного инвестиционного финансирования в структуре кредитного портфеля, предоставленных коммерческим банкам постановлением Президента Республики Узбекистан от 28 июля 2009 года N ПП-1166 «О дополнительных мерах по стимулированию увеличения доли долгосрочных кредитов коммерческих банков, направляемых на финансирование инвестиционных проектов» продлен до 01 января 2020 года.

Ставка налога на прибыль дифференцируется в зависимости от доли долгосрочного инвестиционного финансирования в структуре кредитного портфеля.

При доле долгосрочного инвестиционного финансирования в структуре кредитного портфеля:

от 35 до 40 процентов - ставка составляет 80 процентов от установленной ($15 \cdot 80\% = 12\%$);

от 40 до 50 процентов - ставка составляет 75 процентов от установленной ($15 \cdot 75\% = 11,25\%$);

свыше 50 процентов - ставка составляет 70 процентов от установленной ($15 \cdot 70\% = 10,5\%$).

Банк составляет расчеты по налогу за текущий период на основании налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Узбекистан, которые могут, отличается 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 налогообложению.

В соответствии с налоговым законодательством Республики Узбекистан Банк уплачивает другие налоги и отчисления, связанные с его текущей деятельностью.

25. Прибыль на акцию

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

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

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Чистая прибыль за год (в тысячах УЗС)	2 632 069	2 026 414
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в штуках)	4 077 612	3 364 059
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в УЗС на акцию)	645,49	602,37

26. Управление рисками

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразованию по операциям и оценки результатов деятельности. Управление рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Управление рисками Банка осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: а) Кредитный риск; б) Риск потери ликвидности; в) Географический риск; г) Рыночный риск; д) Риск процентной ставки; е) Валютный риск.

Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе минимизации подверженности рискам, которые могут привести к неожиданным потерям. Все риски, которые могут негативным образом воздействовать на достижение Банком поставленных целей, признаны и оцениваются на постоянной основе. Такой подход к оценке относится ко всем рискам, принимаемым на себя Банком в процессе деятельности.

Кредитный риск - Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группы связанных заемщиков, а также по географическим и отраслевым сегментам. В Банке осуществляется регулярный мониторинг таких рисков; лимиты пересматриваются как минимум ежегодно. Лимиты кредитного риска по заемщикам и отраслям утверждаются Наблюдательным Советом. Риск на одного заемщика, включая банки, дополнительно ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и забалансовые риски, а также внутрисдневными лимитами риска поставок в отношении торговых инструментов, таких, как форвардные валютно-обменные контракты. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе.

Структура управления кредитным риском:

- ⇒ Решение о выдаче кредитов и условиях кредитования принимается Кредитным комитетом;
- ⇒ Решения Кредитного комитета являются обязательными для всех служб Банка. Все условия кредитования, принятые Кредитным комитетом, отражаются в кредитном договоре, заключаемом между Банком и клиентом;
- ⇒ Кредитный комитет также утверждает кредитные лимиты на заемщиков;
- ⇒ Субъектами кредитования являются юридические лица, физические лица, предприниматели, осуществляющие свою деятельность без образования юридического лица;
- ⇒ Банк предоставляет краткосрочные, долгосрочные, кредиты «овердрафт» заемщикам различных форм собственности. По состоянию на отчетную дату максимальный срок кредитования юридических лиц и предпринимателей без образования юридического лица не превышает трех лет;
- ⇒ Объектами кредитования могут быть приобретение основных средств, машин и оборудования, развитие / расширение производства, внедрение новых технологий, приобретение сырья и материалов, покрытие разрыва в платежном обороте, приобретение недвижимости;
- ⇒ Лимит кредитования на одного заемщика Банка определяется в соответствии с предельно допустимыми нормами, кредитной историей заемщика, размером среднемесячных оборотов и среднемесячных остатков на расчетном счете заемщика, уровнем обеспеченности кредита, в соответствии со значимостью заемщика как клиента Банка, его финансовым состоянием, перспективами развития и прочей имеющейся информацией о заемщике.

- ⇒ Максимальный размер риска на одного заемщика или группу взаимосвязанных заемщиков устанавливается в размере не более 25 % от капитала 1-го уровня;
- ⇒ Максимальный размер риска необеспеченного кредита на одного заемщика или группе взаимосвязанных заемщиков, не должен превышать 5 % капитала 1-го уровня;
- ⇒ Максимальный размер риска для всех крупных кредитов не должен превышать 8-кратного размера капитала 1-го уровня;
- ⇒ Максимально допустимый размер кредитного риска на одного инсайдера и связанных с ним лиц не должен превышать 25 % капитала 1-го уровня;
- ⇒ Совокупная сумма кредитов предоставленных банком всем инсайдерам не должна превышать капитал 1-го уровня.

Управление кредитным риском

Целью управления кредитным риском является минимизация потерь Банка вследствие невыполнения заемщиками своих обязательств и максимизация доходности Банка с учетом кредитного риска.

Задачи управления кредитными рисками:

- ⇒ Анализ и оценка кредитных рисков;
- ⇒ Определение величины рисков;
- ⇒ Управление кредитными рисками;
- ⇒ Контроль за эффективностью управления кредитными рисками.

Критериями оценки кредитов являются:

- ⇒ Финансовое положение заемщика;
- ⇒ Качество обслуживания долга заемщиком;
- ⇒ Обеспечение.

При управлении кредитным риском устанавливаются лимитные ограничения на операции по кредитованию и проведению инвестиционной деятельности:

- ⇒ Кредитование юридических и физических лиц;
- ⇒ Межбанковское кредитование и конверсионные операции на межбанковском рынке;
- ⇒ Вложения в ценные бумаги.

При кредитовании юридических и физических лиц Кредитный комитет Банка принимает решение о возможности предоставления кредита и об установлении предельного значения суммы кредита. Решение принимается на основании экспертного заключения отделов корпоративного и розничного кредитования о возможности предоставления кредита, сведений, о наличии свободных денежных ресурсов, и другой имеющейся информации.

Лимиты выдачи по корпоративным клиентам устанавливаются на основе анализа их структуры собственности, деловой репутации, кредитной истории, финансового состояния, финансовых прогнозов, положения в отрасли и другие критерии. Лимиты выдачи по банкам-контрагентам устанавливаются на основе анализа их финансового состояния, рейтинга среди банков, структуры капитала, концентрации банковских операций, кредитной истории, деловой репутации. Объем кредита, предоставляемого физическому лицу, ограничен его платежеспособностью, которая рассчитывается индивидуально для каждого клиента с применением понижающих коэффициентов к величине его доходов, а также с учетом имеющейся задолженности по ранее выданным кредитам. Объем кредита зависит от величины полученного обеспечения.

В целях мониторинга кредитного риска сотрудники (кредитных подразделений) составляют регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Кредитного комитета и органов управления Банка, и анализируется ими.

Банк использует формализованную внутреннюю методику, основанную на расчете интегрального балла, характеризующего финансовое состояние и кредитоспособность заемщика для количественной оценки и мониторинга кредитного риска. Количественная оценка кредитного риска основывается на дисконтировании будущих денежных потоков.

Процедура оценки финансового состояния основывается на анализе первой (предшествующей дате выдачи кредита) и последней финансовой отчетности заемщика и иной информации, полученной Банком. Кредитное подразделение Банка осуществляет анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков.

При оценке кредитного портфеля Кредитное подразделение Банка оценивает концентрацию риска в кредитном портфеле. Концентрация принимает много форм и возникает тогда, когда значительное количество кредитов имеют схожие характеристики. В Банке учитывается диверсификация кредитного портфеля по срочности, по типам обеспечения, отраслям, географическому распределению.

Резерв под обесценение кредитов

Банк создает резерв под обесценение кредитов, который отражает оценку Банком потерь по кредитному портфелю.

Банк проводит списание кредита (а также соответствующего резерва под его обесценение) в случае, когда кредит классифицируется, как безнадежный к взысканию и когда все необходимые процедуры по возвращению кредита завершены. Подобное решение принимается после рассмотрения информации о значительных изменениях в финансовом положении заемщика (таких, как отсутствие возможности производить выплаты по кредиту), а также в случае, если поступления от реализации обеспечения недостаточны для покрытия всей суммы задолженности.

Списание безнадежной задолженности за счет резерва на возможные потери по кредитам производится на основании решения Наблюдательного Совета Банка. В течение пяти лет осуществляется контроль за финансовым и имущественным состоянием заемщика с целью возможности взыскания.

Риск потери ликвидности - Риск ликвидности представляет собой риск несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам.

Оценка ликвидности осуществляется:

⇒ в зависимости от количества имеющихся в распоряжении Банка активов и возможных сроков их реализации без существенных потерь для Банка;

⇒ в зависимости от имеющихся банковских обязательств, сроков до их погашения и динамики изменения количества обязательств во времени.

Позиция считается рискованной, если ликвидных активов Банка и прогнозируемого поступления финансовых ресурсов недостаточно для исполнения обязательств Банка в некоторый период времени.

Координация деятельности Банка по управлению ликвидностью осуществляется Комитетом по управлению активами и пассивами, путем контроля краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной ликвидности.

Текущей (мгновенной) ликвидностью признается соотношение между требованиями и обязательствами Банка, подлежащими погашению в течение текущего дня. Краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной ликвидностью признается соотношение между требованиями и обязательствами Банка, подлежащими погашению за установленные периоды времени.

Регулирование риска ликвидности осуществляется путем контроля дефицита/избытка денежных ресурсов, распределения и перераспределения денежных ресурсов по инструментам в зависимости от сроков вложений, степени их ликвидности и уровня доходности, в том числе выделение денежных средств для предоставления кредитов, выпуск собственных ценных бумаг.

В основе системы анализа ликвидности лежит метод оценки разрыва в сроках погашения требований активов и обязательств Банка, для чего рассчитываются показатели и коэффициенты избытка (дефицита) ликвидности.

Анализ ликвидности Банка заключается в соблюдении вышеуказанных коэффициентов, анализе их абсолютных значений и их динамики, а также в сравнении их значений с предельными значениями, установленными в Банке.

Управление риском ликвидности включает в себя следующие процедуры:

- ⇒ прогнозирование потоков платежей в разрезе основных видов валют и определение необходимого объема ликвидных активов;
- ⇒ мониторинг коэффициентов ликвидности и их прогноз;
- ⇒ поддержание диверсифицированных источников ресурсов;
- ⇒ планирование выдачи ссудной задолженности с точки зрения наличия свободных денежных ресурсов и поддержания допустимого уровня риска ликвидности;
- ⇒ планирование действий по восстановлению необходимого уровня ликвидности в неблагоприятных и кризисных условиях;
- ⇒ перераспределение активов по срокам (предоставление краткосрочных и долгосрочных кредитов, изменение открытой валютной позиции (ОВП), переносимой на следующий день).

Управление ликвидностью Банка требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности.

Банк рассчитывает нормативы ликвидности и достаточности капитала на ежемесячной основе в соответствии с требованиями Центрального банка Республики Узбекистан. Эти нормативы включают:

Коэффициент текущей ликвидности: Нормативное значение согласно требованию Центрального Банка установлено в 30% капитала Банка 1 уровня, со стороны Банка данное требование соблюдается.

Коэффициент достаточности капитала: Нормативное значение согласно требованию Центрального Банка установлено в 11,5% капитала Банка 1 уровня, со стороны Банка данное требование соблюдается.

Коэффициент достаточности капитала 1 уровня: Нормативное значение согласно требованию Центрального Банка установлено в 8,5% капитала Банка 1 уровня, со стороны Банка данное требование соблюдается.

Частный акционерный коммерческий банк «UNIVERSAL BANK»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах узбекских сумов)

Балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию за 31 декабря 2016 года:

Активы	До востребования	менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	более 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	3 948 895	26 500 000	-	-	-	30 448 895
Средства в других банках	13 232 330	-	-	-	-	13 232 330
Чистые кредиты и авансы	810 957	2 005 464	9 968 546	17 749 623	44 541 464	75 076 054
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества	-	-	-	-	4 963 389	4 963 389
Основные средства	-	-	-	-	16 429 128	16 429 128
Нематериальные активы	70 283	-	-	-	-	70 283
Другое собственное имущество банка	-	-	-	-	5 225 603	5 225 603
Налоговые требования	827 519	-	-	-	-	827 519
Другие активы	1 593 817	-	-	-	-	1 593 817
Итого активов	<u>20 483 801</u>	<u>28 505 464</u>	<u>9 968 546</u>	<u>17 749 623</u>	<u>71 159 584</u>	<u>147 867 018</u>
Обязательства						
Средства клиентов	72 470 314	9 251 270	8 678 241	8 602 325	6 408 395	105 410 545
Средства других банков	126 714	12 000 000	-	-	1 736 000	13 862 714
Другие заемные средства	-	-	-	-	1 556	1 556
Налоговые обязательства	136 284	-	-	-	-	136 284
Другие обязательства	597 353	-	-	-	-	597 353
Итого обязательств	<u>73 330 665</u>	<u>21 251 270</u>	<u>8 678 241</u>	<u>8 602 325</u>	<u>8 145 951</u>	<u>120 008 452</u>
Разница между финансовыми активами и обязательствами	(52 846 864)	7 254 194	1 290 305	9 147 298	63 013 633	27 858 566
Разница между финансовыми активами и обязательствами с нарастающим итогом	(52 846 864)	(45 592 670)	(44 302 365)	(35 155 067)	27 858 566	-

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

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

Обязательства	До востребования	менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	более 1 года	Итого
Средства клиентов	60 146 811	13 063 935	5 822 399	3 477 858	553 056	83 064 059
Средства других банков	-	-	-	-	1 736 000	1 736 000
Другие заемные средства	-	-	-	-	1 758	1 758
Другие обязательства	554 233	-	-	-	-	554 233
Гарантии выданные	3 952 371	-	-	-	-	3 952 371
Итого обязательств	<u>64 653 415</u>	<u>13 063 935</u>	<u>5 822 399</u>	<u>3 477 858</u>	<u>2 290 814</u>	<u>89 308 421</u>

Частный акционерный коммерческий банк «UNIVERSAL BANK»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах узбекских сумов)

Балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию за 31 декабря 2015 года:

Активы	До востребования	менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	более 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	3 998 005	20 800 011	-	-	-	24 798 016
Средства в других банках	11 970 523	-	-	-	-	11 970 523
Чистые кредиты и авансы	453 038	1 094 424	5 489 148	12 385 967	29 171 246	48 593 823
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества	-	-	-	-	3 941 389	3 941 389
Основные средства	-	-	-	-	13 841 429	13 841 429
Нематериальные активы	75 294	-	-	-	-	75 294
Другое собственное имущество банка	-	-	-	-	3 376 845	3 376 845
Налоговые требования	450 678	-	-	-	-	450 678
Другие активы	843 516	-	-	-	-	843 516
Итого активов	17 791 054	21 894 435	5 489 148	12 385 967	50 330 909	107 891 513
Обязательства						
Средства клиентов	60 146 811	13 063 935	5 822 399	3 477 858	553 056	83 064 059
Средства других банков	-	-	-	-	1 736 000	1 736 000
Другие заёмные средства	-	-	-	-	1 758	1 758
Налоговые обязательства	24 539	-	-	-	-	24 539
Другие обязательства	529 694	-	-	-	-	529 694
Итого обязательств	60 701 044	13 063 935	5 822 399	3 477 858	2 290 814	85 356 050
Разница между финансовыми активами и обязательствами	(42 909 990)	8 830 500	(333 251)	8 908 109	48 040 095	22 535 463
Разница между финансовыми активами и обязательствами с нарастающим итогом	(42 909 990)	(34 079 490)	(34 412 741)	(25 504 632)	22 535 463	-

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года:

Обязательства	До востребования	менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	более 1 года	Итого
Средства клиентов	33 792 114	5 850 089	2 962 915	11 413 930	318 524	54 337 572
Средства других банков	-	-	-	-	1 782 743	1 782 743
Другие заёмные средства	-	-	-	-	22	22
Другие обязательства	273 103	-	-	-	-	273 103
Итого обязательств	34 065 217	5 850 089	2 962 915	11 413 930	2 101 289	56 393 440

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

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

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

Географический риск

Банк осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Банка. Данный подход позволяет Банку свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республики Узбекистан.

Активы и обязательства обычно классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента.

Наличные средства, драгоценные металлы и основные средства классифицировались в соответствии со страной их физического нахождения.

В следующих таблицах представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года:

Частный акционерный коммерческий банк «UNIVERSAL BANK»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах узбекских сумов)

	Узбекистан	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого на 31 декабря 2016 г
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	30 448 895	-	-	30 448 895
Средства в других банках	13 232 330	-	-	13 232 330
Чистые кредиты и авансы	75 076 054	-	-	75 076 054
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества	4 963 389	-	-	4 963 389
Основные средства	16 429 128	-	-	16 429 128
Нематериальные активы	70 283	-	-	70 283
Другое собственное имущество банка	5 225 603	-	-	5 225 603
Налоговые требования	827 519	-	-	827 519
Другие активы	1 593 817	-	-	1 593 817
Итого активов	147 867 018	-	-	147 867 018
Обязательства				
Средства клиентов	105 410 545	-	-	105 410 545
Средства других банков	13 862 714	-	-	13 862 714
Другие заёмные средства	1 556	-	-	1 556
Налоговые обязательства	136 284	-	-	136 284
Другие обязательства	597 353	-	-	597 353
Итого обязательств	120 008 452	-	-	120 008 452
Чистая позиция	27 858 566	-	-	27 858 566
Активы	Узбекистан	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого на 31 декабря 2015 г
Денежные средства и их эквиваленты	24 798 016	-	-	24 798 016
Средства в других банках	11 970 523	-	-	11 970 523
Чистые кредиты и авансы	48 593 823	-	-	48 593 823
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества	3 941 389	-	-	3 941 389
Основные средства	13 841 429	-	-	13 841 429
Нематериальные активы	75 294	-	-	75 294
Другое собственное имущество банка	3 376 845	-	-	3 376 845
Налоговые требования	450 678	-	-	450 678
Другие активы	843 516	-	-	843 516
Итого активов	107 891 513	-	-	107 891 513
Обязательства				
Средства клиентов	83 064 059	-	-	83 064 059
Средства других банков	1 736 000	-	-	1 736 000
Другие заёмные средства	1 758	-	-	1 758
Налоговые обязательства	24 539	-	-	24 539
Другие обязательства	529 694	-	-	529 694
Итого обязательств	85 356 050	-	-	85 356 050
Чистая позиция	22 535 463	-	-	22 535 463

Рыночный риск

Банк подвержен рыночному риску, который является риском финансовых потерь или снижения стоимости активов в результате неблагоприятного изменения рыночных цен (курсов иностранных валют, цен на драгоценные металлы, процентных ставок). Руководство Банка устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение. Никаких изменений в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Банке не произошло. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Рыночный риск подразделяется на:

- ⇒ процентный риск;
- ⇒ валютный риск.

По каждому виду рыночного риска, которому Банк подвергается на отчетную дату, проводится анализ чувствительности, отражающий информацию о том, как повлияли бы на прибыль или убыток изменения соответствующей переменной риска, которое могло бы иметь место на отчетную дату.

Банк управляет рыночным риском в соответствии с политикой по управлению рыночным риском. Основной целью управления рыночным риском является оптимизация соотношения риск/доходность, минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение величины отклонения фактического финансового результата от ожидаемого. Управление рыночным риском включает управление открытыми валютными позициями по долговым и долевым ценным бумагам, валютам и производным финансовым инструментам. В этих целях Банк устанавливает лимиты открытых позиций, лимиты стоп-лосс и другие ограничения. Банк осуществляет оценку рыночного риска как в разрезе составляющих, так и совокупно, определяя при этом концентрацию рыночного риска, а также эффект от диверсификации.

Процентный риск

Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. Целью управления данным видом рыночного риска является снижение влияния изменения процентных ставок на чистый процентный доход. Руководство Банка утверждает фиксированные процентные ставки по вкладам и кредитам физических лиц. Процентные ставки по депозитам и кредитам физических лиц, как правило, зависят от срока до погашения кредита или депозита, его суммы и категории клиента. 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 Банка ведётся мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице далее представлены процентные ставки по финансовым инструментам на отчетную дату:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Узбекские сумы	Доллары США	Узбекские сумы	Доллары США
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	0,02	-	0,02	-
Средства в других банках	-	-	-	-
Кредиты и авансы клиентам	8,75 - 24	-	6 - 24	-
Обязательства				
Средства клиентов	8 - 20	-	2 - 22	-
Средства других банков	8,5 - 10	-	8,5	-

Валютный риск - Банк подвержен валютному риску, который представляет собой риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым позициям в иностранных валютах.

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

В таблице далее представлен общий анализ валютного риска Банка на отчетную дату:

	31 декабря 2016 года			31 декабря 2015 года		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция
Доллары США	3 604 573	(2 927 805)	676 768	1 827 199	(191 434)	1 635 765
ЕВРО	584 642	(23 609)	561 033	1 413 873	(27 873)	1 386 000
Прочие	49 448	-	49 448	1 875	-	1 875
Итого	<u>4 238 663</u>	<u>(2 951 414)</u>	<u>1 287 249</u>	<u>3 242 947</u>	<u>(219 307)</u>	<u>3 023 640</u>

Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний валютного курса на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Банк также измеряет свой валютный риск анализом своей чистой валютной позиции, деноминированной в ту же валюту, а также анализирует эффект определенного процента усиления или обесценения в той же валюте в отношении к Узбекскому суму в отчете о прибылях и убытках.

В соответствии с требованиями Центрального Банка Республики Узбекистан «Поддержание открытой валютной позиции», Банк рассчитывает свою открытую позицию на конец каждого рабочего дня отдельно по каждой валюте. Открытая валютная позиция представляет собой валютную позицию, в соответствии с которой денежные активы Банка в иностранной валюте не соответствуют денежными обязательствами в иностранной валюте.

Согласно инструкциям Центрального Банка Республики Узбекистан, открытая валютная позиция по каждому виду валюты на конец каждого рабочего дня не должна превышать 10% нормативного капитала Банка, а совокупное воздействие открытой валютной позиции на конец каждого рабочего дня не должно превышать 20% нормативного капитала Банка.

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

	<u>31 декабря 2016 год</u>	<u>31 декабря 2015 год</u>
Укрепление доллара США на 15% (в 2015 году: 16%)	101 515	261 722
Ослабление доллара США на 15% (в 2015 году: 16%)	(101 515)	(261 722)
Укрепление ЕВРО на 15% (в 2015 году: 16%)	84 155	221 760
Ослабление ЕВРО на 15% (в 2015 году: 16%)	(84 155)	(221 760)

27. Управление капиталом

Банк осуществляет управление капиталом, чтобы соблюдать требование к нормативному капиталу, установленных Центральным банком Республики Узбекистан и обеспечить продолжение деятельности в качестве непрерывно действующего предприятия, максимизируя прибыль акционера, путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным банком Республики Узбекистан, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером Банка.

Банк также обязан соблюдать требования к минимальному уровню капитала, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный на основе требований Базельского соглашения о капитале, как определено в Международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (принята в июле 1988 года, пересмотрена в ноябре 2005 года).

Основными документами Базельского комитета считаются:

Основные принципы эффективного надзора (1997 г., пересмотрены в 2006 г.).

Базель I (введен в 1988 г), согласно которому капитал банка для регулятивных целей должен быть подразделен на две категории – капитал первого и второго уровня, а все активы банка для регулятивных целей разделяются на 5 групп в зависимости от степени риска.

Базель II (принят 26 июня 2004 года). Подход Базель II основан на трех компонентах: минимальных требованиях к капиталу (основа Базель I), процедурах надзора и рыночной дисциплине. Тем самым существовавший с момента принятия Базель I механизм расчета минимального уровня достаточности капитала, который уже доказал свою эффективность, был дополнен системой надзора и взаимодействия между банками и надзорными органами, а также широкой системой раскрытия информации.

Базель III (принят в декабре 2010 года), нормативы которого планируется ввести с 2013 по 2018 года. Основные изменения Базель III, по сравнению с Базель II, включены в расчет капитала банков, в пруденциальные требования к капиталу, в пруденциальные требования к ликвидности. Базель III также вводит дополнительные буферы капитала: консервационный буфер (резервный запас капитала в размере 2,5% величины риска, который вне периода стресса должен поддерживаться банком) и контрциклический буфер.

Третья часть Базельского соглашения была разработана в ответ на недостатки в финансовом регулировании, выявленные финансовым кризисом конца 2000-х годов. Главной целью соглашения Базель III является повышение качества управления рисками в банковском деле, что, в свою очередь, должно укрепить стабильность финансовой системы в целом.

Переход на Базель III намечен на 2012 – 2019 гг..

На 31 декабря 2016 года коэффициент достаточности капитала Банка, рассчитанный с учетом рисков по методике, принятой в международной практике, в соответствии с положениями Базельского соглашения, выпущенного в 1988 году, с последующими изменениями и дополнениями, составил 17,8% (на конец 2015 года: 20,7%).

Требования к адекватности капитала устанавливаются Положением Центрального Банка Республики Узбекистан «О требованиях к адекватности капитала коммерческих банков» зарегистрированным Министерством юстиции Республики Узбекистан № 2693 от 06 июля 2015 года. Согласно данному положению, коммерческие банки должны соблюдать следующие требования:

а) Размер уставного капитала для частных банков должен быть не менее эквивалента 5 млн. Евро – 17 096 150 тысяч УЗС (в 2015 году соответственно не менее эквивалента 5 миллионов Евро – 15 370 950 тысяч УЗС);

б) Минимальный размер капитала 1 уровня банка должен быть не менее минимального размера уставного капитала (на конец 2015 года соответственно не менее минимального размера уставного капитала). При этом, для определения размера капитала 1 уровня Банка эквивалент в национальной валюте минимального размера уставного капитала банка определяется по курсу валют, установленному Центральным банком Республики Узбекистан для целей бухгалтерского учета, статистической и иной отчетности по валютным операциям на последний день отчетного месяца.

в) Капитал I уровня должен составлять 75% и более от регулятивного капитала (на конец 2015 года соответственно 75% и более от нормативного капитала). В случае превышения капитала II уровня более 1/3 части капитала I уровня сумма превышения в расчет капитала не принимается.

Согласно Постановлению Правления Центрального Банка Республики Узбекистан № 14/3 от 13 июня 2015 года, утверждено новое Положение о требованиях к адекватности капитала коммерческих банков, согласно данному положению, коммерческие банки должны соблюдать следующие требования:

С 1 сентября 2015 года общая сумма активов, взвешенных с учетом риска (ОСАР), вычисляться следующим образом:

ОСАР = Сумма балансовых и забалансовых активов, взвешенных с учетом риска, с учетом вычетов + Сумма операционных рисков (ОР) + Сумма рыночных рисков (РР);

ОР = 10 X (Средняя сумма валового дохода банка за последние три года X 15%);

РР = 10 X (Суммарная величина открытых валютных позиций X 10%);

Валовый доход = (процентные доходы - процентные расходы) + другие доходы.

Отношение регулятивного капитала к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска, не может быть менее 10 %. Коэффициент достаточности регулятивного капитала K1 вычисляется следующим образом:

$K1 = PK / ОСАР$. Минимальное значение K1 установлено в размере 11,5 %.

С 1 января 2019 года банки обязаны обеспечивать минимальное значение K1 в размере 14,5 %, с учетом буфера консервации капитала в размере 3,0 % от взвешенных по риску активов. Буфер консервации капитала представляет собой дополнительный резерв в объеме 3,0 % от активов, взвешенных с учетом риска. Цель такого резервирования - гарантия того, что банки будут поддерживать резерв капитала, который может быть использован для амортизации убытков в периоды финансового и экономического стресса.

Коэффициент достаточности капитала I уровня определяется как $K2 = \text{Капитал I уровня} / ОСАР$. Минимальное значение K2 равно 8,5 %.

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

	<u>31 декабря</u> <u>2016 год</u>	<u>31 декабря</u> <u>2015 год</u>
Полностью оплаченные акции	22 939 673	18 438 923
Добавленный капитал	72 333	72 333
Резервный капитал	3 198 335	1 850 913
Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	(990 421)	140 303
Нематериальные активы	(70 283)	(75 294)
Инвестиции – в капитал неконсолидированных хозяйствующих субъектов	(4 963 389)	(3 941 389)
Скорректированный капитал 1-го уровня	<u>20 186 248</u>	<u>16 485 789</u>
Прибыль за текущий год	2 632 069	2 026 414
Другие инструменты капитала	6 577	6 577
Инвестиции – в капитал неконсолидированных хозяйствующих субъектов	-	-
Скорректированная общая сумма капитала, основанного на риске	<u>22 824 894</u>	<u>18 518 780</u>
Скорректированная общая сумма активов, взвешенных с учетом риска, из них:	<u>128 520 354</u>	<u>89 331 574</u>
- сумма балансовых и забалансовых активов, взвешенных с учетом риска	109 216 878	74 417 817
- операционный риск	17 903 110	14 913 758
- рыночный риск	1 400 366	-
Коэффициент достаточности капитала 1 уровня	15,7	18,5
Коэффициент достаточности капитала	17,8	20,7

Норматив рассчитан в соответствии с правилами, установленными Базельским соглашением с использованием следующих оценок риска для активов за вычетом резерва под обесценение:

Описание позиции	Оценка
Денежные средства и их эквиваленты	0%
Средства в Центральном Банке Узбекистана	0%
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества	0%
Нематериальные активы	0%
Кредиты и лизинги клиентам	100%
Средства в других банках в странах не входящих в ОЭСР	100%
Основные средства, используемые в банковской деятельности	100%
Недвижимое имущество банка, принятое на баланс в целях погашения задолженности	150%
Прочие активы	100%
Гарантия и поручительства	100%

28. Условные обязательства

Кредитного характера - Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии, представляющие собой безотзывные обязательства Банка осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, несут в себе такой же уровень кредитного риска, как и кредиты. Документарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Банка от имени клиентов произвести выплаты в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование. Обязательства по предоставлению кредитов под определенную ставку в течение определенного периода отражаются как производные финансовые институты, за исключением случаев, когда их сроки не выходят за рамки стандартных условий выдачи кредитов. Банк отражает резервы по обязательствам кредитного характера, если велика вероятность возникновения убытков по данным обязательствам. Обязательства кредитного характера составляют:

	<u>31 декабря</u> <u>2016 год</u>	<u>31 декабря</u> <u>2015 год</u>
Обязательства по выдаче кредита	-	-
Гарантии выданные	5 295 048	3 952 371
Итого обязательства кредитного характера	<u>5 295 048</u>	<u>3 952 371</u>

Налоговое законодательство - Вследствие наличия в налоговом законодательстве Республики Узбекистан норм, допускающих неоднозначное их толкование, оценка руководства фактов хозяйственной деятельности Банка может не совпадать с интерпретацией этих фактов налоговыми органами. На основании вышеизложенного, в случае, когда какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, возможно Банку будут доначислены суммы налогов и ему придется уплатить штрафы и пени.

Существующее налоговое законодательство в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно национальным правилам бухгалтерского учета и отчетности. Соответственно, Банк может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные налоговым законодательством с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. По мнению руководства Банка, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налогооблагаемую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, руководство Банка не сформировало резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

Судебные разбирательства - Время от времени в ходе текущей деятельности Банка в судебные органы поступают иски в отношении Банка. Исходя из собственной оценки, а также из рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов Руководство Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Банка. По мнению руководства Банка, в настоящее время отсутствуют какие-либо текущие судебные разбирательства или предъявленные претензии, которые могут оказать существенное негативное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Банка.

Экономическая ситуация – Рынки развивающихся стран, включая Республику Узбекистан, подвержены экономическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых стран. Как уже случалось ранее, предполагаемые или фактические финансовые трудности стран с развивающейся экономикой или увеличение уровня предполагаемых рисков инвестиций в эти страны могут отрицательно отразиться на экономике и инвестиционном климате Республики Узбекистан.

29. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму компенсации при сделке с активом или обязательством между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывались Банком исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Поскольку экономика Республики Узбекистан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости – Изменение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, которые отражаются через счета прибылей и убытков, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котированных рыночных цен. По некоторым финансовым активам, отсутствуют внешние независимые рыночные котировки, справедливая стоимость этих активов была определена Банком на основании применения других методик оценки. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Средства в других банках - По оценке руководства Банка, справедливая стоимость средств в других банках существенно не отличалась от их соответствующей балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения рыночных условий. Соответственно, большая часть средств размещена под процентные ставки, приближенные к рыночным процентным ставкам.

Кредиты и авансы клиентам - Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. При существенных изменениях рыночной ситуации процентные ставки по кредитам клиентам и средствам в других банках, предоставленных под фиксированную процентную ставку, могут быть пересмотрены Банком. Как следствие, процентные ставки по кредитам, предоставленным до отчетной даты, существенно не отличаются от действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

В случае если по оценке Банка ставки по ранее выданным кредитам значительно отличаются от действующих на отчетную дату ставок по аналогичным инструментам, определяется оценочная справедливая стоимость таких кредитов. Оценка основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения - Справедливая стоимость финансовых активов, удерживаемых до погашения, рассчитывается на основе котированных рыночных цен. Банк оценивает справедливую стоимость прочих финансовых активов, включая дебиторскую задолженность по торговым и хозяйственным операциям, равной балансовой стоимости, учитывая краткосрочный характер задолженности.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости - Справедливая стоимость данных обязательств основывается на рыночных ценах, в случае наличия таковых. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

(а) к 1 Уровню относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,

(б) ко 2 Уровню - относятся полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены),

(в) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство Банка использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2016 года:

	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты				
- Наличные денежные средства	-	1 350 412	-	1 350 412
- Денежные средства в ЦБ РУз (кроме фонда обязательного резервирования)	-	27 007 932	-	27 007 932
- Корреспондентские счета в других банках	-	-	2 090 551	2 090 551
Средства в других банках				
- Обязательные резервные депозиты в Центральном Банке Республики Узбекистан	-	10 807 168	-	10 807 168
- К получению из Центрального Банка Республики Узбекистан – депозиты	-	-	2 358 806	2 358 806
- К получению из других банков – депозиты	-	66 356	-	66 356
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты юридическим лицам	-	-	62 725 825	62 725 825
- Кредиты физическим лицам и индивидуальным предпринимателям	-	-	6 509 090	6 509 090
- Лизинг (Финансовая аренда)	-	-	4 132 822	4 132 822
- Проценты к получению по кредитам	-	-	1 708 317	1 708 317
Прочие финансовые активы				
- Комиссионный доход к получению	-	-	17 263	17 263
- Прочие финансовые активы	-	-	74 231	74 231
Итого	-	39 231 868	79 616 905	118 848 773

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2015 года:

	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты				
- Наличные денежные средства	-	552 391	-	552 391
- Денежные средства в ЦБ РУз (кроме фонда обязательного резервирования)	-	22 574 893	-	22 574 893
- Корреспондентские счета в других банках	-	-	1 670 732	1 670 732
- Депозиты в других банках со сроком погашения менее трех месяцев	-	-	-	-
Средства в других банках				
- Обязательные резервные депозиты в Центральном Банке Республики Узбекистан	-	9 335 355	-	9 335 355
- К получению из Центрального Банка Республики Узбекистан – депозиты	-	-	2 635 168	2 635 168
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты юридическим лицам	-	-	37 126 013	37 126 013
- Кредиты физическим лицам и индивидуальным предпринимателям	-	-	6 463 187	6 463 187
- Лизинг (Финансовая аренда)	-	-	3 942 324	3 942 324
- Проценты к получению по кредитам	-	-	1 062 299	1 062 299
Прочие финансовые активы				
- Комиссионный доход к получению	-	-	83 113	83 113
- Прочие финансовые активы	-	-	83 596	83 596
Итого	-	<u>32 462 639</u>	<u>53 066 432</u>	<u>85 529 071</u>

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2016 года:

	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
Средства клиентов				
- Текущие и расчетные счета юридических лиц	-	54 827 633	-	54 827 633
- Депозитные счета юридических лиц	-	-	26 661 632	26 661 632
- Текущие счета и счета до востребования физических лиц и индивидуальных предпринимателей	-	17 642 681	-	17 642 681
- Депозитные счета физических лиц и индивидуальных предпринимателей	-	-	6 278 599	6 278 599
Средства других банков				
- Депозиты других банков	-	-	13 736 000	13 736 000
- Корреспондентские счета других банков	-	-	126 714	126 714
Другие заемные средства				
- Долгосрочные кредиты к оплате в Центральный Банк Республики Узбекистан	-	-	1 556	1 556
Прочие финансовые обязательства				
- Отсроченные доходы по комиссионным доходам	-	-	18 060	18 060
Итого	-	<u>72 470 314</u>	<u>46 822 561</u>	<u>119 292 875</u>

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2015 года:

	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
Средства клиентов				
- Текущие и расчетные счета юридических лиц	-	48 300 748	-	48 300 748
- Депозитные счета юридических лиц	-	-	18 009 154	18 009 154
- Текущие счета и счета до востребования физических лиц и индивидуальных предпринимателей	-	11 743 346	-	11 743 346
- Депозитные счета физических лиц и индивидуальных предпринимателей	-	-	5 010 811	5 010 811
Средства других банков				
- Депозиты других банков	-	-	1 736 000	1 736 000
Другие заёмные средства				
Долгосрочные кредиты к оплате в Центральный Банк Республики Узбекистан	-	-	1 758	1 758
Прочие финансовые обязательства				
- Отсроченные доходы по комиссионным доходам	-	-	40 741	40 741
Итого	-	<u>60 044 094</u>	<u>24 798 464</u>	<u>84 842 558</u>

Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 и Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Для активов Банк использовал допущения о приростной ставке на заемный капитал и ставках досрочных погашений контрагента. Обязательства дисконтируются по приростной ставке Банка на заемный капитал. Обязательства, подлежащие погашению по требованию, дисконтировались, начиная с первого дня потенциального предъявления требования о погашении обязательства Банком.

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Банк относит свои финансовые активы в следующие категории: а) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков; б) Кредиты и дебиторская задолженность.

30. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или 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.

Операции со связанными сторонами включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий и операции с иностранной валютой. Согласно политике Банка все операции со связанными сторонами осуществляется на тех же условиях, что и операции с другими сторонами.

Ниже в таблице указаны остатки по операциям со связанными сторонами на отчетную дату:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по статьям финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по статьям финансовой отчетности
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты:	-	30 448 895	-	24 798 016
Средства в других банках	-	13 232 330	-	11 970 523
Чистые кредиты и авансы клиентам	2 334 444	75 076 054	2 871 147	48 593 823
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества	2 533 567	4 963 389	1 511 567	3 941 389
Основные средства	-	16 429 128	-	13 841 429
Нематериальные активы	-	70 283	-	75 294
Другое собственное имущество банка	-	5 225 603	-	3 376 845
Налоговые требования	-	827 519	-	450 678
Прочие активы	-	1 593 817	-	843 516
ИТОГО АКТИВОВ	4 868 011	147 867 018	4 357 714	107 891 513
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства клиентов	4 380 793	105 410 545	2 292 187	83 064 059
Средства других банков	-	13 862 714	-	1 736 000
Другие заёмные средства	-	1 556	-	1 758
Налоговые обязательства	-	136 284	-	24 539
Прочие обязательства	-	597 353	-	529 694
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	4 380 793	120 008 452	2 292 187	85 356 050

31. События после отчетной даты

Руководство Банка не имеет никаких информации.