

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

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

31 декабря 2014 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	6
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	6
3	Краткое изложение принципов учетной политики	7
4	Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	23
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	24
6	Новые учетные положения	25
7	Денежные средства и их эквиваленты	28
8	Средства в других банках	29
9	Кредиты и авансы клиентам	30
10	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	34
11	Основные средства и нематериальные активы	36
12	Доля перестраховщиков в страховых резервах	37
13	Прочие активы	38
14	Средства других банков	38
15	Средства клиентов	39
16	Выпущенные долговые ценные бумаги	40
17	Страховые резервы	40
18	Прочие обязательства	41
19	Акционерный капитал и прочие компоненты капитала	41
20	Процентные доходы и расходы	42
21	Комиссионные доходы и расходы	42
22	Доходы и расходы по страховой деятельности	43
23	Прочие операционные доходы	44
24	Административные и прочие операционные расходы	44
25	Налог на прибыль	44
26	Дивиденды	46
27	Прибыль на акцию	46
28	Сегментный анализ	47
29	Управление финансовыми рисками	52
30	Управление капиталом	63
31	Условные обязательства	64
32	Неконтролирующая доля	66
33	Раскрытие информации о справедливой стоимости	67
34	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	71
35	Операции со связанными сторонами	72

Отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету Частного Акционерно-Коммерческого Банка «Invest Finance Bank»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Частного Акционерно-Коммерческого Банка «Invest Finance Bank» (далее – «Банк») и его дочерних предприятий (совместно именуемые «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в составе капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

- 2 Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, необходимую, по мнению руководства, для подготовки консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

- 3 Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
- 4 Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности организации с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.
- 5 Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.



Отчет независимого аудитора (продолжение)

Мнение аудитора

- 6 По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Audit Organization "PricewaterhouseCoopers" LLC

ООО Аудиторская организация «ПрайсвотерхаусКуперс»
12 апреля 2015 года
Ташкент, Узбекистан

Частный Акционерно-Коммерческий Банк «Invest Finance Bank» и его дочерние предприятия
Консолидированный отчет о финансовом положении

В тысячах узбекских сумов	Прим.	31 декабря	31 декабря	1 января
		2014 года	2013 года Скорректиро- вано	2013 года Скорректиро- вано
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	7	98 453 914	124 400 382	83 602 103
Средства в других банках	8	98 453 448	70 630 269	31 849 937
Кредиты и авансы клиентам	9	252 949 413	202 531 758	91 166 108
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	5 197 408	3 367 408	3 040 000
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		909 973	-	-
Отложенный налоговый актив	25	864 911	349 735	256 244
Основные средства и нематериальные активы	11	67 582 767	70 379 432	27 632 867
Доля перестраховщиков в страховых резервах	12	2 526 047	6 385 682	-
Прочие активы	13	10 825 517	13 931 374	8 503 749
ИТОГО АКТИВЫ		537 763 398	491 976 040	246 051 008
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков	14	117 031 380	72 894 515	27 143 783
Средства клиентов	15	307 006 443	327 053 009	177 744 161
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	25 032 516	13 880 414	14 633 495
Авансы от лизингополучателей		494 994	227 792	446 508
Страховые резервы	17	14 620 827	15 426 633	-
Прочие обязательства	18	4 351 175	7 143 451	787 548
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		468 537 335	436 625 814	220 755 495
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	19	60 000 000	44 131 357	23 270 678
Резерв акционерного капитала		-	2 022 981	-
Эмиссионный доход	19	1 273 780	1 273 780	230 746
Прочие страховые резервы	19	3 560 920	3 499 650	-
Нераспределенная прибыль		466 539	1 310 366	1 794 089
Чистые активы, причитающиеся владельцам Банка		65 301 239	52 238 134	25 295 513
Неконтролирующая доля		3 924 824	3 112 092	-
ИТОГО КАПИТАЛ		69 226 063	55 350 226	25 295 513
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		537 763 398	491 976 040	246 051 008

Утверждено и подписано 10 апреля 2015 года.

Абдуллаев З.С.
Председатель Правления



Умарова И.М.
Главный бухгалтер

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

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Прим.	2014	2013 (Скорректировано)
Процентные доходы	20	36 762 177	27 130 752
Процентные расходы	20	(22 810 991)	(16 914 785)
Чистые процентные доходы		13 951 186	10 215 967
Резерв под обесценение кредитного портфеля	9	(249 857)	(864 754)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		13 701 329	9 351 213
Комиссионные доходы	21	24 291 666	21 525 373
Комиссионные расходы	21	(3 591 841)	(2 961 639)
Прибыль, полученная от страховой деятельности	22	14 182 692	9 944 763
Расходы, понесенные при страховой деятельности	22	(7 893 669)	(4 999 491)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		2 704 308	1 859 672
Резерв под обесценение по прочим операциям	13	(256 579)	(1 253 212)
Доходы в виде дивидендов		115 692	138 097
Прочие операционные доходы	23	3 105 547	6 375 743
Административные и прочие операционные расходы	24	(36 155 374)	(27 033 960)
Прибыль до налогообложения		10 203 771	12 946 559
Расходы по налогу на прибыль	25	(2 040 347)	(1 274 061)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		8 163 424	11 672 498
Прочий совокупный доход за год		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		8 163 424	11 672 498
Прибыль, причитающиеся:			
- владельцам Банка		7 350 692	11 034 588
- неконтролирующей доле		812 732	637 910
Прибыль за год		8 163 424	11 672 498
Итого совокупный доход, причитающийся:			
- владельцам Банка		7 350 692	11 034 588
- неконтролирующей доле		812 732	637 910
Итого совокупный доход за год		8 163 424	11 672 498
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в УЗС за акцию)	27	153	324

Частный Акционерно-Коммерческий Банк «Invest Finance Bank» и его дочерние предприятия
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

	Прим.	Причисляется владельцам Банка						Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал	
		Акционер-ный капи-тал	Эмиссион-ный до-ход	Резерв ак-ционерного капитала	Стабильза-ционный резерв	Резерв предупре-дитель-ных меро-приятий	Компонент капитала в страховых резервах				Нераспреде-ленная при-быль
<i>В тысячах узбекских сумов</i>											
Остаток на 31 декабря 2012 г.		23 270 678	230 746	-	-	-	-	1 794 089	25 295 513	-	25 295 513
Итого совокупный доход, отраженный за 2013 год (Скорректировано)		-	-	-	-	-	-	11 034 588	11 034 588	637 910	11 672 498
Эмиссия акций:											
- денежные средства	19	12 000 013	600 000	-	-	-	-	-	12 600 013	-	12 600 013
- капитализированные дивиденды	19	8 860 666	443 034	-	-	-	-	-	9 303 700	-	9 303 700
Депозиты на подписку на акции		-	-	2 022 981	-	-	-	-	2 022 981	-	2 022 981
Дивиденды, объявленные	26	-	-	-	-	-	-	(11 326 681)	(11 326 681)	(762 194)	(12 088 875)
Приобретение неконтролирующей доли		-	-	-	-	-	-	104 153	104 153	(204 763)	(100 610)
Приобретение дочернего предприятия		-	-	-	2 699 489	760 403	(256 025)	-	3 203 867	3 441 139	6 645 006
Изменения прочих страховых резервов	19	-	-	-	176 409	180 430	(61 056)	(295 783)	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2013 г. (Скорректировано)		44 131 357	1 273 780	2 022 981	2 875 898	940 833	(317 081)	1 310 366	52 238 134	3 112 092	55 350 226
Итого совокупный доход, отраженный за 2014 год		-	-	-	-	-	-	7 350 692	7 350 692	812 732	8 163 424
Эмиссия акций:											
- денежные средства	19	5 712 413	-	-	-	-	-	-	5 712 413	-	5 712 413
- капитализированные дивиденды	19	8 133 249	-	-	-	-	-	-	8 133 249	-	8 133 249
- депозиты на подписку на акции	19	2 022 981	-	-	-	-	-	-	2 022 981	-	2 022 981
Депозиты на подписку на акции		-	-	(2 022 981)	-	-	-	-	(2 022 981)	-	(2 022 981)
Дивиденды, объявленные	26	-	-	-	-	-	-	(8 133 249)	(8 133 249)	-	(8 133 249)
Изменения в прочих страховых резервах	19	-	-	-	(106 440)	252 965	(85 255)	(61 270)	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2014 г.		60 000 000	1 273 780	-	2 769 458	1 193 798	(402 336)	466 539	65 301 239	3 924 824	69 226 063

Частный Акционерно-Коммерческий Банк «Invest Finance Bank» и его дочерние предприятия
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Прим.	2014	2013 (Скорректиро- вано)
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		35 731 410	28 278 039
Проценты уплаченные		(22 750 251)	(17 784 863)
Комиссии полученные		22 850 866	22 278 202
Комиссии уплаченные		(3 591 841)	(2 961 639)
Прибыль, полученная от страховой деятельности		15 881 394	11 768 556
Расходы, понесенные при страховой деятельности		(6 538 542)	(4 464 407)
Прочие полученные операционные доходы		2 525 580	5 669 614
Уплаченные расходы на содержание персонала		(15 463 593)	(13 321 307)
Уплаченные расходы на содержание персонала		(16 840 091)	(12 014 505)
Уплаченный налог на прибыль		(3 450 149)	(1 300 392)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		8 354 783	16 147 298
<i>Чистый (прирост)/снижение по:</i>			
- средствам в других банках		(26 911 570)	(28 517 158)
- кредитам и авансам клиентам		(33 368 517)	(113 154 581)
- прочим активам		(1 307 257)	(357 964)
<i>Чистый прирост/(снижение) по:</i>			
- средствам других банков		44 250 229	45 044 897
- средствам клиентов		(20 118 568)	145 599 534
- выпущенным долговым ценным бумагам		11 050 000	(750 000)
- авансам от лизингополучателей		267 202	227 792
- прочим обязательствам		(2 638 455)	(410 110)
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности		(20 422 153)	63 829 708
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	11	(25 828 673)	(47 113 157)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов	11	10 921 436	3 911 305
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	10	(1 880 000)	(100 610)
Поступления от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	10	50 000	2 545 518
Дивиденды полученные		115 692	138 097
Приобретение дочерних предприятий за вычетом полученных денежных средств		-	1 586 637
Выручка от реализации дочернего предприятия за вычетом уплаченных денежных средств		3 605 250	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(13 016 295)	(39 032 210)

Частный Акционерно-Коммерческий Банк «Invest Finance Bank» и его дочерние предприятия
Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Прим.	2014	2013
Денежные средства от финансовой деятельности			
Эмиссия обыкновенных акций	19	5 712 413	12 600 013
Дивиденды уплаченные	26	-	(762 194)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		5 712 413	11 837 819
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		1 779 567	4 162 962
Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов		(25 946 468)	40 798 279
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	124 400 382	83 602 103
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		7 98 453 914	124 400 382
Неденежные операции:			
Капитализация дивидендов		8 133 249	9 303 700
Депозиты на подписку на акции		-	2 022 981

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность Частного Акционерно-Коммерческого Банка «Invest Finance Bank» (далее «Банк») и его дочерних предприятий (далее - «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Республики Узбекистан. Банк является частным акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и был создан в соответствии с требованиями Республики Узбекистан. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года основным владельцем Банка являлся г-н Мамаджанов Фахритдин Джураевич.

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

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: улица Навои, 18В, Ташкент 100011, Республика Узбекистан. У Банка имеется восемь (2013 г.: пять) филиалов на территории Республики Узбекистан.

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

Дочерние предприятия. Дочерние предприятия Банка представлены следующими компаниями:

Наименование	Доля	Доля	Страна	Отрасль
	владения	владения		
	2014 г.	2013 г.		
ООО "Infin Leasing"	100.0%	100.0%	Узбекистан	Лизинг
ООО "Asia Insurance"	62.2%	62.2%	Узбекистан	Страхование
ООО "Tashkent Trans Avto"	0.0%	100.0%	Узбекистан	Логистика

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

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

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

Продолжающаяся неустойчивость финансовых рынков, в частности в Евразии, и прочие риски могут существенно повлиять на финансовые и корпоративные секторы в Узбекистане.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

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

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

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

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

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Банк и все его дочерние предприятия применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Выбытие дочерних предприятий, ассоциированных предприятий или совместных предприятий. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированном предприятии, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированном предприятии уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

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

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

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

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Группа (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией предприятия по управлению рисками или его инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств старшему руководящему персоналу предприятия; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными. Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котироваемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к 2 Уровню - полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо(к примеру, цена), либо косвенно(к примеру, рассчитанных на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 33.

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает *затраты по сделке*. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами. См. Примечания 4 и 10.

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена операции. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и стоимостью операции, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

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

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

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

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

Средства в других банках. Средства в других банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

Средства в других банках включают все межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев, денежные средства с ограниченным правом использования и обязательные депозиты в ЦБРУ. Обязательные депозиты в ЦБРУ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой беспроцентные резервные депозиты, которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы, и, следовательно, не рассматриваются как часть денежных средств и их эквивалентов в целях составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или нескольких событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов, сумма которых может быть надежно оценена. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

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

- просрочка любого очередного платежа и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Группы;
- заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика; или
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

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

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

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

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в прибыли и убытке за год.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи. Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой 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 Группы в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Если получение залогового обеспечения в собственность за неплатежи приводит к появлению контроля над бизнесом, объединение бизнеса учитывается по методу приобретения, при этом справедливая стоимость урегулированного кредита представляет собой стоимость приобретения (см. принципы учетной политики для консолидации). К акциям, полученным в собственность за неплатежи, применяется учетная политика для ассоциированных предприятий в тех случаях, когда Группа приобретает значительное влияние, но не приобретает контроль. Стоимость ассоциированного предприятия равна справедливой стоимости кредита, урегулированного путем получения в собственность заложенных акций.

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

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год.

Дивиденды по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются, а последующие доходы отражаются в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

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

Расходы по незначительному ремонту и текущему обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости от использования.

Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год в сумме превышения величины обесценения над прошлым приростом стоимости, отраженным в капитале. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости от использования, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения.

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

Аренда, встроенная в другие договоры, выделяется, если (а) исполнение договора связано с использованием конкретного актива или активов и (б) договор предусматривает передачу права на использование актива.

Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как доходы от аренды с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

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

Разница между суммой дебиторской задолженности и дисконтированной стоимостью будущих арендных платежей представляет собой неполученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в течение срока аренды. Финансовые доходы по аренде отражаются в составе процентных доходов в прибыли или убытке за год.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

Основы бухгалтерского учета страховой деятельности.

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Полученные корректировки отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере возникновения. К резерву убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением претензии и ее урегулированием.

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

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

Производные финансовые инструменты. Группа заключает договоры о предоставлении взаимозачитываемых кредитов с банками-контрагентами с целью обмена валют. Несмотря на то что юридически такие кредиты являются отдельными инструментами, они объединяются и отражаются в учете как один производный финансовый инструмент (валютный своп) на нетто основе в тех случаях, когда (i) эти кредиты предоставлены и приняты в одно и то же время и взаимно обусловлены, (ii) они заключены с одним и тем же контрагентом, (iii) они относятся к одному и тому же риску; и (iv) отсутствует явная бизнес-цель, обуславливающая структурирование операций по отдельности, которая не могла бы быть достигнута путем осуществления одной операции. Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год (доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам). Группа не применяет учет хеджирования.

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

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в отчете о финансовом положении. В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции и привилегированные акции, не подлежащие обязательному погашению, и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в капитале как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в капитале как эмиссионный доход.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода».

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

Комиссии, относящиеся к эффективной ставке процента, 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, полученные Группой за выпуск обязательства по предоставлению кредита по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать продажу кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

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

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены. Комиссия за синдицированные кредиты отражается как доход, когда операция синдицирования завершена, и Группа не оставляет себе часть кредитного пакета, или когда Группа оставляет себе часть пакета по той же эффективной ставке процента, что и другие участники сделки.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, 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 по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

Кредиты, выдача и получение которых происходит между предприятиями внутри Группы, и полученные в связи с ними положительные и отрицательные курсовые разницы при консолидации исключаются. Однако в тех случаях, когда выдача и получение кредита происходит между предприятиями группы, имеющими разную функциональную валюту, положительные и отрицательные курсовые разницы не могут исключаться полностью и признаются в консолидированной прибыли или убытке, кроме тех случаев, когда не ожидается, что кредит будет урегулирован в обозримом будущем и поэтому составляет часть чистых инвестиций в зарубежную деятельность. В этом случае положительные и отрицательные курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

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

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

На 31 декабря 2014 года официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 2 422,40 УЗС за 1 доллар США (2013 г.: 2 202,20 УЗС за 1 доллар США). Официальный обменный курс, использованный для переоценки доходов и расходов, составлял 2 095,47 УЗС за 1 доллар США (2013 г.: 2 311,49 за 1 доллар США).

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. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Прибыль на акцию. 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

Изменения в представлении финансовой отчетности. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

В таблице ниже отражено воздействие реклассификации на суммы на 31 декабря 2013 года для целей представления финансовой отчетности:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Первоначаль- но представ- ленная сумма	Реклассифи- кация и коррек- тировка ошибки	Сумма после корректировки
Статьи отчета о финансовом положении			
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	-	124 400 382	124 400 382
Денежные средства в ЦБРУ	131 629 760	(131 629 760)	-
Средства в других банках	63 400 891	7 229 378	70 630 269
ИТОГО АКТИВЫ	491 976 040	-	491 976 040
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Страховые резервы	18 926 283	(3 499 650)	15 426 633
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	440 125 464	(3 499 650)	436 625 814
КАПИТАЛ			
Прочие страховые резервы	-	3 499 650	3 499 650
ИТОГО КАПИТАЛ	51 850 576	3 499 650	55 350 226
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ	491 976 040	-	491 976 040

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Первоначаль- но представ- ленная сумма	Реклассифи- кация и коррек- тировка ошибки	Сумма после корректировки
Статьи отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе			
Доходы по страховой деятельности	9 113 896	830 867	9 944 763
Расходы по страховой деятельности	(4 464 407)	(535 084)	(4 999 491)
Прибыль до налогообложения	12 650 776	295 783	12 946 559
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД	11 376 715	295 783	11 672 498
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию	316	8	324

В таблице ниже отражено воздействие реклассификации на суммы на 1 января 2013 года для целей представления финансовой отчетности:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Первоначаль- но представ- ленная сумма	Реклассифи- кация	Сумма после корректировки
Статьи отчета о финансовом положении			
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	-	83 602 103	83 602 103
Денежные средства в ЦБРУ	76 281 874	(76 281 874)	-
Средства в других банках	39 170 166	(7 320 229)	31 849 937
ИТОГО АКТИВЫ	246 051 008	-	246 051 008

Сравнительные данные по «Денежным средствам в ЦБРУ» и «Средствам в других банках» были скорректированы для приведения в соответствие с представлением текущего года. Сравнительные данные по «Страховым резервам», «Доходам по страховой деятельности» и «Расходам по страховой деятельности» были скорректированы для отражения корректировки ошибки, которая приведена ниже.

Характер ошибки предшествующего периода. МСФО 4 *Договоры страхования* запрещает признавать в качестве обязательства какие-либо резервы на возможные будущие претензии, если такие претензии возникают в рамках договоров страхования, не существующих на отчетную дату. Группа в своей предыдущей финансовой отчетности по МСФО, ошибочно признала данные резервы в качестве обязательств, несмотря на отсутствие текущего обязательства на возможные потери по договорам страхования на конец предыдущего отчетного периода. Данные резервы должны были быть признаны в составе собственных средств. Изменения в таких страховых резервах являются распределением нераспределенной прибыли, а не страховыми расходами; следовательно, сравнительные данные по доходам и расходам по страховой деятельности были соответственно скорректированы. Корректировка ошибки не влияет на данные, на начало самого раннего из представленных предшествующих периодов, так как дочерняя страховая компания была приобретена в течение предыдущего отчетного периода.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности.

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

	31 декабря 2014 года			31 декабря 2013 года		
	Суммы, ожидаемые к погашению/возмещению			Суммы, ожидаемые к погашению/возмещению		
	в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода	после 12 месяцев после окончания отчетного периода	Итого	в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода	после 12 месяцев после окончания отчетного периода	Итого
<i>В тысячах узбекских сумов</i>						
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	98 453 914	-	98 453 914	124 400 382	-	124 400 382
Средства в других банках	98 453 448	-	98 453 448	70 630 269	-	70 630 269
Кредиты и авансы клиентам	31 289 103	221 660 310	252 949 413	82 308 650	120 223 108	202 531 758
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	625 374	4 572 034	5 197 408	-	3 367 408	3 367 408
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	909 973	-	909 973	-	-	-
Отложенный налоговый актив	-	864 911	864 911	-	349 735	349 735
Основные средства и нематериальные активы	3 727 320	63 855 447	67 582 767	5 571 760	64 807 672	70 379 432
Доля перестраховщиков в страховых резервах	2 526 047	-	2 526 047	6 385 682	-	6 385 682
Прочие активы	10 825 517	-	10 825 517	13 931 374	-	13 931 374
Итого активы	246 810 696	290 952 702	537 763 398	303 228 117	188 747 923	491 976 040

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

	31 декабря 2014 года			31 декабря 2013 года		
	Суммы, ожидаемые к погашению/возмещению		Итого	Суммы, ожидаемые к погашению/возмещению		Итого
	в течение 12 месяцев	после 12 месяцев		в течение 12 месяцев	после 12 месяцев	
	после окончания отчетного периода	после окончания отчетного периода	после окончания отчетного периода	после окончания отчетного периода		
<i>В тысячах узбекских сумов</i>						
Средства других банков	105 354 929	11 676 451	117 031 380	72 894 515	-	72 894 515
Средства клиентов	301 773 060	5 233 383	307 006 443	277 896 409	49 156 600	327 053 009
Выпущенные долговые ценные бумаги	20 782 516	4 250 000	25 032 516	9 080 414	4 800 000	13 880 414
Авансы от лизингополучателей	494 994	-	494 994	227 792	-	227 792
Страховые обязательства	7 893 669	6 727 158	14 620 827	4 999 491	10 427 142	15 426 633
Прочие обязательства	4 351 175	-	4 351 175	7 143 451	-	7 143 451
Итого	440 650 343	27 886 992	468 537 335	372 242 072	64 383 742	436 625 814

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

4 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Непрерывность деятельности. Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Группы, существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также анализировало воздействие недавно развившегося финансового кризиса на будущие операции Группы.

4 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

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

Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля в сумме 194 956 тысяч УЗС (2013 г.: 73 485 тысяч УЗС) соответственно. Убытки от обесценения кредитов, являющихся значительными по отдельности (индивидуально значимых); основаны на оценочных показателях дисконтированных будущих денежных потоков по этим отдельным кредитам с учетом погашения кредита и реализации активов, являющихся обеспечением по соответствующему кредиту. Увеличение или уменьшение расхождения на 10% между фактическими убытками и расчетными будущими дисконтированными потоками денежных средств по индивидуально значимым кредитам, которое может возникнуть в результате различия в суммах и сроках денежных потоков, приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля в сумме 56 600 тысяч УЗС (2013 г.: 153 085 тысяч УЗС), соответственно.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Перечисленные ниже новые МСФО и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2014 года:

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» - Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данная поправка вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. Стандарт предоставил разъяснение о том, что рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства. Поправки данного стандарта не оказала существенного воздействия на Группу.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные предприятия» (выпущены 31 октября 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Эта поправка вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли предприятие инвестиционным или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить. Данные поправки не оказали существенного воздействия на Группу.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 - «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. Данное разъяснение не оказало существенного воздействия на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 36 - «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Поправки данного стандарта не оказали существенного воздействия на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 39 - «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данные поправки разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. Поправки данного стандарта не оказали существенного воздействия на Группу.

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

6 Новые учетные положения (продолжение)

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда предприятие одновременно удерживает потоки денежных средств активов и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитным убыткам за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету при хеджировании обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте не рассматривается учет при макрохеджировании.

6 Новые учетные положения (продолжение)

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

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

- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).
- МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 – «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – «Разъяснения в отношении методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: растения, которыми владеет предприятие» (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- Поправки к МСФО (IAS) 27 – «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (выпущены в 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 г. (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

Частный Акционерно-Коммерческий Банк «Invest Finance Bank» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Наличные средства	17 427 663	6 004 304
Остатки по счетам в ЦБРУ (кроме обязательных резервов)	40 360 760	88 189 506
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в других банках	20 306 518	27 306 572
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	20 358 973	2 900 000
Итого денежные средства и их эквиваленты	98 453 914	124 400 382

Остатки по счетам в ЦБРУ на 31 декабря 2014 года включают в себя депозиты «овернайт» на сумму 33 900 000 тысяч УЗС (2013 г.: 89 200 000 тысяч УЗС) с фиксированной процентной ставкой 0,02% годовых (2013 г.: 0,02% годовых).

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Остатки по счетам в ЦБРУ, кроме обязатель- ных резервов	Корреспондент- ские счета	Депозиты в других банках	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- ЦБРУ	40 360 760	-	-	40 360 760
- С рейтингом менее А-	-	20 306 518	20 358 973	40 665 491
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства	40 360 760	20 306 518	20 358 973	81 026 251

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Остатки по счетам в ЦБРУ, кроме обязатель- ных резервов	Корреспондент- ские счета	Депозиты в других банках	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- ЦБРУ	88 189 506	-	-	88 189 506
- С рейтингом менее А-	-	27 306 572	2 900 000	30 206 572
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства	88 189 506	27 306 572	2 900 000	118 396 078

Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

8 Средства в других банках

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Обязательные депозиты на счетах в ЦБРУ	41 184 163	37 435 950
Денежные средства с ограниченным правом использования	26 787 931	27 770 844
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	30 481 354	5 423 475
Итого средства в других банках	98 453 448	70 630 269

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

Средства в других банках не имеют обеспечения. Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Обязательные остатки на счетах в ЦБРУ	Денежные сред- ства с ограничен- ным правом ис- пользования	Депозиты в других банках	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- ЦБРУ	41 184 163	-	-	41 184 163
- С рейтингом менее А-	-	26 787 931	30 481 354	57 269 285
Итого средства в других банках	41 184 163	26 787 931	30 481 354	98 453 448

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Обязательные остатки на счетах в ЦБРУ	Денежные сред- ства с ограничен- ным правом ис- пользования	Депозиты в других банках	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- ЦБРУ	37 435 950	-	-	37 435 950
- С рейтингом менее А-	-	27 770 844	5 423 475	33 194 319
Итого средства в других банках	37 435 950	27 770 844	5 423 475	70 630 269

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

Частный Акционерно-Коммерческий Банк «Invest Finance Bank» и его дочерние предприятия
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года

9 Кредиты и авансы клиентам

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Кредиты юридическим лицам	231 953 547	182 816 773
Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	17 344 881	19 585 335
Кредиты физическим лицам	6 166 538	2 395 346
Итого кредиты и авансы клиентам, валовая сумма	255 464 966	204 797 454
За вычетом резерва под обесценение	(2 515 553)	(2 265 696)
Итого кредиты и авансы клиентам	252 949 413	202 531 758

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2014 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Кредиты юридичес- ким лицам	Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	Кредиты физичес- ким лицам	Итого
Резерв под обесценение на 1 января	1 529 322	735 282	1 092	2 265 696
Резерв / (восстановление резерва) под обесценение в течение года	250 040	(102 823)	102 640	249 857
Резерв под обесценение на 31 декабря	1 779 362	632 459	103 732	2 515 553

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2013 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Кредиты юридичес- ким лицам	Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	Кредиты физичес- ким лицам	Итого
Резерв под обесценение на 1 января	803 693	596 107	1 142	1 400 942
Резерв / (восстановление резерва) под обесценение в течение года	725 629	139 175	(50)	864 754
Резерв под обесценение на 31 декабря	1 529 322	735 282	1 092	2 265 696

Частный Акционерно-Коммерческий Банк «Invest Finance Bank» и его дочерние предприятия
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена концентрация кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	158 577 605	63	130 928 358	63
Финансовые услуги	34 020 373	13	16 194 750	8
Торговля	23 807 389	9	23 684 111	12
Строительство	14 750 668	6	11 689 875	6
Сельское хозяйство	9 231 530	4	13 874 867	7
Физические лица	6 166 538	2	2 395 346	1
Услуги	5 252 016	2	4 028 657	2
Транспорт и коммуникации	3 658 847	1	2 001 490	1
Итого кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение)	255 464 966	100	204 797 454	100

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы было 10 заемщиков (2013 г.: 5 заемщиков) с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 6 000 000 тысяч УЗС. Совокупная сумма этих кредитов составляла 105 311 960 тысяч УЗС (2013 г.: 60 629 174 тысяч УЗС), или 46% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля (2013 г.: 42%).

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Кредиты юридическим лицам	Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	Кредиты физическим лицам	Итого
	Кредиты, гарантированные другими	36 738 591	-	787 271
Кредиты, обеспеченные:				
- оборудованием	104 995 581	9 370 678	1 420 827	115 787 086
- недвижимостью	68 544 539	5 075 646	2 480 715	76 100 900
- транспортными средствами	14 055 767	2 722 984	698 626	17 477 377
- страхованием	4 595 432	-	143 479	4 738 911
- запасами	2 130 672	-	244 603	2 375 275
- денежными депозитами	892 965	175 573	391 017	1 459 555
Итого кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение)	231 953 547	17 344 881	6 166 538	255 464 966

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Кредиты юридичес-ким лицам	Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	Кредиты физичес- ким лицам	Итого
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
Кредиты, гарантированные другими	4 557 794	-	552 699	5 110 493
Кредиты, обеспеченные:				
- оборудованием	80 475 096	14 218 172	8 632	94 701 900
- денежными депозитами	51 854 283	-	24 792	51 879 075
- недвижимостью	40 152 776	1 637 336	1 381 406	43 171 518
- транспортными средствами	4 922 596	3 729 827	291 067	8 943 490
- страхованием	854 228	-	136 750	990 978
Итого кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение)	182 816 773	19 585 335	2 395 346	204 797 454

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

Ниже приводится анализ качества кредитов по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Кредиты юридичес-ким лицам	Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	Кредиты физичес- ким лицам	Итого
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
<i>Кредиты, обесцененные на основе портфеля</i>				
- Крупные заемщики с кредитной историей свыше двух лет	103 881 004	6 666 528	-	110 547 532
- Крупные новые заемщики	7 273 925	-	-	7 273 925
- Кредиты малым и средним предприятиям	103 790 534	8 448 406	-	112 238 940
- Кредиты микрофирмам и физическим лицам	15 747 183	1 335 212	6 166 538	23 248 933
Итого кредиты, обесцененные на основе портфеля	230 692 646	16 450 146	6 166 538	253 309 330
<i>Индивидуально обесцененные (общая сумма)</i>				
- с задержкой платежа менее 30 дней	781 378	-	-	781 378
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	479 523	-	-	479 523
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	292 444	-	292 444
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	602 291	-	602 291
Итого индивидуально обесцененные кредиты (общая сумма)	1 260 901	894 735	-	2 155 636
Итого кредиты и авансы клиентам (общая)	231 953 547	17 344 881	6 166 538	255 464 966
Резерв под обесценение, оцененный на основе портфеля	(1 646 365)	(199 458)	(103 732)	(1 949 555)
Резерв под обесценение по индивидуально обесцененным кредитам	(132 997)	(433 001)	-	(565 998)
За вычетом резерва под обесценение	(1 779 362)	(632 459)	(103 732)	(2 515 553)
Итого кредиты и авансы клиентам	230 174 185	16 712 422	6 062 806	252 949 413

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ качества кредитов по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Кредиты юридичес-ким лицам	Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	Кредиты физичес- ким лицам	Итого
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
<i>Кредиты, обесцененные на основе портфеля</i>				
- Крупные заемщики с кредитной историей свыше двух лет	63 734 222	8 382 084	-	72 116 306
- Крупные новые заемщики	2 854 691	-	-	2 854 691
- Кредиты малым и средним предприятиям	99 923 814	8 853 285	-	108 777 099
- Кредиты микрофирмам и физическим лицам	4 810 571	-	2 393 161	7 203 732
Итого кредиты, обесцененные на основе портфеля	171 323 298	17 235 369	2 393 161	190 951 828
<i>Индивидуально обесцененные (общая сумма)</i>				
- с задержкой платежа менее 30 дней	11 493 475	347 471	2 185	11 843 131
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	-	140 951	-	140 951
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	1 586 870	-	1 586 870
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	274 674	-	274 674
Итого индивидуально обесцененные кредиты (общая сумма)	11 493 475	2 349 966	2 185	13 845 626
Итого кредиты и авансы клиентам (общая)	182 816 773	19 585 335	2 395 346	204 797 454
Резерв под обесценение, оцененный на основе портфеля	(333 572)	(401 274)	-	(734 846)
Резерв под обесценение по индивидуально обесцененным кредитам	(1 195 750)	(334 008)	(1 092)	(1 530 850)
За вычетом резерва под обесценение	(1 529 322)	(735 282)	(1 092)	(2 265 696)
Итого кредиты и авансы клиентам	181 287 451	18 850 053	2 394 254	202 531 758

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

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

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

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Платежи к получению по финансовой аренде на 31 декабря 2014 года	10 498 929	11 374 063	21 872 992
Незаработанный финансовый доход	(2 382 546)	(2 145 565)	(4 528 111)
Резерв под обесценение	(213 814)	(418 645)	(632 459)
Дисконтированная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2014 года	7 902 569	8 809 853	16 712 422
Платежи к получению по финансовой аренде на 31 декабря 2013 года	10 309 494	21 650 442	31 959 936
Незаработанный финансовый доход	(3 754 560)	(7 884 759)	(11 639 319)
Резерв под обесценение	(237 184)	(498 098)	(735 282)
Дисконтированная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2013 года	6 317 750	13 267 585	19 585 335

10 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Долевые ценные бумаги	4 572 034	3 317 408
Долговые ценные бумаги	625 374	50 000
Итого инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5 197 408	3 367 408

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

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

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Доля %	Вид деятельнос	Страна регистрации	Балансовая стоимость	
				2014 г.	2013 г.
СП ООО "УзТекс Шовот"	10,00	Текстиль	Узбекистан	3 055 429	2 655 426
СП ООО "Учкурган Текстиль"	6,04	Текстиль	Узбекистан	675 771	-
АКБ "Ипотека Банк"	0,22	Банковское дело	Узбекистан	393 460	299 766
АО "Капитал Сугурта"	2,53	Страхование Банковское	Узбекистан	200 000	200 000
АКБ "УзПромСтройБанк"	0,01	дело Банковское	Узбекистан	117 174	59 216
ЧАКБ "Хамкор Банк"	0,01	дело	Узбекистан	55 200	48 000
Кредитное бюро "Кредитно- информационный аналитический центр"	3,00	дело Банковское	Узбекистан	40 000	40 000
Фонд финансирования подготовки проектной документации по инвестиционным проектам при Ассоциации Банков Узбекистана	1,82	дело Банковское	Узбекистан	20 000	-
Ассоциация профессиональных участников страхового рынка Узбекистана	4,70	Страхование	Узбекистан	15 000	15 000
Итого долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				4 572 034	3 317 408

Ниже представлена информация об изменениях портфеля долевых ценных бумаг:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	2014	2013
Итого долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи на 1 января	3 317 408	3 040 000
Приобретение долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	1 254 626	621 982
Выбытие долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	(344 574)
Итого долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря	4 572 034	3 317 408

Ниже представлены основные долговые ценные бумаги на 31 декабря:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Вид ценной бумаги	Номиналь- ная процент- ная ставка	Срок погашения	Балансовая стоимость	
				2014 г.	2013 г.
АКБ "УзПромСтройБанк"	Облигации	11%	31 декабря 2014 г.	-	50 000
АКБ "Капитал Банк"	Облигации	10%	23 октября 2019 г.	625 374	-
Итого долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для				625 374	50 000

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

Ниже представлена информация об изменениях портфеля долговых ценных бумаг:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	2014	2013
Итого долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи на 1 января	50 000	-
Приобретения	625 374	50 000
Выбытие долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(50 000)	-
Итого долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря	625 374	50 000

11 Основные средства и нематериальные активы

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого основные средства	Нематериальные активы	Итого
Стоимость на 1 января 2013	19 987 823	5 742 006	4 076 867	29 806 696	460 648	30 267 344
Накопленная амортизация	(1 084 550)	(1 397 487)	-	(2 482 037)	(152 440)	(2 634 477)
Балансовая стоимость на 1 января 2013	18 903 273	4 344 519	4 076 867	27 324 659	308 208	27 632 867
Поступления	25 404 340	17 926 397	3 699 046	47 029 783	83 374	47 113 157
Приобретения, вследствие объединения бизнеса	1 900 504	106 074	-	2 006 578	-	2 006 578
Выбытия, чистая сумма	(3 601 142)	(138 344)	-	(3 739 486)	(6 086)	(3 745 572)
Передачи	(334 179)	(4 898 174)	5 232 353	-	-	-
Амортизационные отчисления (Прим. 24)	(1 325 623)	(1 207 314)	-	(2 532 937)	(94 661)	(2 627 598)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года	40 947 173	16 133 158	13 008 266	70 088 597	290 835	70 379 432
Стоимость на 31 декабря 2013	43 306 956	19 101 241	13 008 266	75 416 463	534 729	75 951 192
Накопленная амортизация	(2 359 783)	(2 968 083)	-	(5 327 866)	(243 894)	(5 571 760)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года	40 947 173	16 133 158	13 008 266	70 088 597	290 835	70 379 432

11 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершен- ное строи- тельство	Итого основные средства	Нематери- альные активы	Итого
Поступления	18 023 329	5 503 024	2 263 126	25 789 479	39 194	25 828 673
Выбытия, чистая сумма	(9 663 094)	(663 128)	(15 247)	(10 341 469)	-	(10 341 469)
Передачи	936 125	(974 704)	38 579	-	-	-
Чистая сумма воздействия выбытия дочернего предприятия ООО "Ташкент Транс Авто"	(4 566 402)	(5 167 022)	(4 823 125)	(14 556 549)	-	(14 556 549)
Амортизационные отчисления (Прим. 24)	(1 631 967)	(1 992 376)	-	(3 624 343)	(102 977)	(3 727 320)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	44 045 164	12 838 952	10 471 599	67 355 715	227 052	67 582 767
Стоимость на 31 декабря 2014	47 712 326	18 054 313	10 471 599	76 238 238	577 045	76 815 283
Накопленная амортизация	(3 667 162)	(5 215 361)	-	(8 882 523)	(349 993)	(9 232 516)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	44 045 164	12 838 952	10 471 599	67 355 715	227 052	67 582 767

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

12 Доля перестраховщиков в страховых резервах

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Резервы незаработанных премий	1 744 885	4 344 032
Резерв произошедших, но не урегулированных убытков	731 162	2 041 650
Резерв заявленных убытков	50 000	-
Итого доля перестраховщиков в страховых резервах	2 526 047	6 385 682

13 Прочие активы

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Прочие финансовые активы:		
Комиссионные и прочие средства к получению от клиентов	1 730 246	289 446
Дебиторская задолженность от платежной системы "Paynet"	1 285 264	1 020 582
Дебиторская задолженность от организаций по переводу денег	756 753	1 326 682
Средства к получению от держателей страховых полисов	710 987	789 268
Нереализованная прибыль от переоценки иностранной валюты	652 920	199 105
Дебиторская задолженность от страховых агентов	422 341	252 185
Претензии к получению по финансовой аренде	187 379	951 853
Дебиторская задолженность по системам пластиковых карточек	137 650	-
Предоплата за долевые ценные бумаги	-	675 771
За вычетом резерва под обесценение	(261 555)	(13 329)
Итого прочие финансовые активы	5 621 985	5 491 563
Прочие нефинансовые активы		
Предоплата за здание	1 500 000	-
Активы, удерживаемые для последующей сдачи в аренду	1 389 340	-
Предоплаченные расходы и авансы	668 132	945 019
Канцелярские товары и прочие запасы	496 738	-
Предоплаченные налоги, за исключением налога на прибыль	358 980	175 234
Предоплата за услуги	337 405	902 634
Предоплата от поставщиков	286 020	857 407
Предоплата за транспортные средства	119 250	5 522 305
Прочее	47 667	37 212
Итого прочие нефинансовые активы	5 203 532	8 439 811
Итого прочие активы	10 825 517	13 931 374

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих финансовых активов в течение 2014 и 2013 годов:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	2014	2013
Резерв под обесценение на 1 января	13 329	775 170
Резерв под обесценение в течение года	256 579	1 253 212
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(8 353)	(2 015 053)
Резерв под обесценение на 31 декабря	261 555	13 329

14 Средства других банков

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Обязательства по аккредитивам	58 851 609	51 783 487
Краткосрочные депозиты других банков	47 789 243	21 111 028
Долгосрочные депозиты других банков	10 390 528	-
Итого средства других банков	117 031 380	72 894 515

14 Средства других банков (продолжение)

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

На 31 декабря 2014 года у Группы имелись обязательства по аккредитивам от имени двух клиентов (2013 г.: один клиент), совокупная сумма которых составляет 40 773 391 тысяч УЗС (2013 г.: 50 138 285 тысяч УЗС) или 35% средств других банков (2013 г.: 69%).

На 31 декабря 2014 года у Группы имелся депозит одного банка (2013 г.: один банк), совокупная сумма которого составляла 25 844 800 тысяч УЗС (2013 г.: 6 606 600 тысяч УЗС) или 22% средств других банков (2013 г.: 9%).

15 Средства клиентов

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	13 779 242	5 487 504
- Срочные депозиты	7 685 539	969 964
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	145 085 371	194 293 974
- Срочные депозиты	58 432 277	53 511 702
Физические лица		
- Текущие/расчетные счета	9 003 503	27 029 972
- Срочные депозиты	73 020 511	45 759 893
Итого средства клиентов	307 006 443	327 053 009

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	82 024 014	27	72 789 865	22
Финансовые организации	55 267 315	18	31 362 893	10
Производство	40 993 228	12	89 539 154	26
Недвижимость	34 809 437	11	17 195 149	5
Торговля	23 728 672	8	45 518 184	14
Государственные и общественные организации	21 464 781	7	6 457 468	2
Строительство	17 449 618	6	29 330 476	9
Услуги	12 973 382	4	6 408 585	2
Транспорт и коммуникации	12 017 798	4	19 639 959	6
Сельское хозяйство	6 211 774	2	8 778 464	3
Прочее	66 424	1	32 812	1
Итого средства клиентов	307 006 443	100	327 053 009	100

На 31 декабря 2014 года у Банка было 10 крупных клиентов (2013 г.: 9 клиентов) с остатками свыше 3 300 000 тысяч УЗС. Совокупный остаток данных клиентов составлял 54 068 240 тысяч УЗС (2013г.: 64 726 047 тысяч УЗС) или 18% (2013 г.: 20%) от общей суммы средств клиентов.

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

16 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Дата погашения	Годовая купонная ставка	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Депозитные сертификаты	2 фев 2015 - 6 мая 2016	10,0% - 13,5%	25,032,516	13,880,414
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			25,032,516	13,880,414

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имела выпущенные долговые ценные бумаги, которые удерживал один контрагент (2013 г.: один контрагент). Совокупный остаток этих средств составил 24 350 000 тысяч УЗС (2013 г.: 7 400 000 тысяч УЗС) или 89% (2013 г.: 53%) от общей суммы выпущенных долговых ценных бумаг.

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

17 Страховые резервы

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Резерв незаработанной премии	10 062 011	11 047 711
Компонент резерва предупредительных мероприятий в резерве незаработанной премии	402 336	317 081
Резерв заявленных убытков	2 098 530	817 713
Резерв произошедших, но не заявленных убытков	2 057 950	3 244 128
Итого страховые резервы	14 620 827	15 426 633

18 Прочие обязательства

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Премии к выплате по перестрахованию	949 897	4 563 373
Счета к оплате по страхованию	682 358	529 020
Кредиторская задолженность на недвижимость	521 565	695 420
Кредиторская задолженность по операциям по переводу денег	494 280	-
Кредиторская задолженность перед Фондом гарантирования вкладов граждан в банках	403 772	324 690
Расчеты с поставщиками	282 132	237 249
Кредиторская задолженность за профессиональные услуги	239 908	185 560
Прочее	101 716	107 365
Итого прочие финансовые обязательства	3 675 628	6 642 677
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	385 069	197 189
Налог на прибыль к уплате	131 511	116 164
Начисленные расходы на содержание персонала	83 944	147 454
Прочее	75 023	39 967
Итого прочие нефинансовые обязательства	675 547	500 774
Итого прочие обязательства	4 351 175	7 143 451

Информация о справедливой стоимости каждой категории прочих финансовых обязательств приведена в Примечании 33.

19 Акционерный капитал и прочие компоненты капитала

<i>В тысячах узбекских сумов за исключением количества акций</i>	Количество акций в обращении (в тыс.)	Обыкновенные акции	Эмиссион- ный доход	Итого
На 1 января 2013 года	23 271	23 270 678	230 746	23 501 424
Эмиссия новых акций	20 860	20 860 679	1 043 034	21 903 713
На 31 декабря 2013 года	44 131	44 131 357	1 273 780	45 405 137
Эмиссия новых акций	15 869	15 868 643	-	15 868 643
На 31 декабря 2014 года	60 000	60 000 000	1 273 780	61 273 780

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

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

Частный Акционерно-Коммерческий Банк «Invest Finance Bank» и его дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года

20 Процентные доходы и расходы

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	2014	2013
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	30 376 008	21 730 496
Аккредитивы	4 467 037	2 852 320
Средства в других банках	1 919 132	2 547 936
Итого процентные доходы	36 762 177	27 130 752
Процентные расходы		
Средства клиентов	15 148 050	10 995 939
Средства других банков	5 412 144	4 296 817
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 250 797	1 622 029
Итого процентные расходы	22 810 991	16 914 785
Чистые процентные доходы	13 951 186	10 215 967

Процентный доход включает процентные доходы в сумме 846 547 тысяч УЗС (2013 г.: 1 715 667 тысяч УЗС), признанные по обесцененным кредитам клиентам.

21 Комиссионные доходы и расходы

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	2014	2013
Комиссионные доходы		
- Расчетные операции	8 495 642	7 099 455
- Комиссионные за ведение счета в банке	5 708 543	4 270 541
- Международные переводы денег	1 767 660	2 226 566
- Аккредитивы	1 594 503	1 484 417
- Операции своп	1 312 487	1 270 616
- Конвертация	1 149 544	1 047 122
- Выписка из банковского счета	1 030 656	899 406
- Гарантии	809 859	699 952
- Услуги по пластиковым карточкам	643 685	115 368
- Интернет банкинг	466 807	312 088
- Платежная система "Paynet"	457 575	732 552
- Кассовые операции	326 380	643 107
- Регистрационный сбор	162 968	192 206
- Прочее	365 357	531 977
Итого комиссионные доходы	24 291 666	21 525 373
Комиссионные расходы		
- Кассовые операции	1 475 717	912 253
- Операции с иностранной валютой	863 172	752 524
- Аккредитивы	822 786	851 625
- Расчетные операции	225 132	333 677
- Прочее	205 034	111 560
Итого комиссионные расходы	3 591 841	2 961 639
Чистые комиссионные доходы	20 699 825	18 563 734

22 Доходы и расходы по страховой деятельности

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	2014	2013
Страховые премии по:		
- Страхованию авиационной техники	5 420 540	14 728 339
- Обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств	4 687 641	3 171 258
- Погашению кредитов	3 984 705	3 017 893
- Страхованию автомобилей	2 514 734	1 902 997
- Страхованию строительства	1 820 860	1 179 981
- Медицинскому страхованию	1 671 003	689 556
- Обязательному страхованию гражданской ответственности работодателя	1 298 331	410 713
- Страхованию ответственности	522 698	318 543
- Страхованию имущества от ущерба и стихийного бедствия	379 067	606 352
- Прочему	727 341	419 004
Изменения в резерве незаработанных премий:		
- страховая деятельность	985 700	(2 327 810)
- деятельность по перестрахованию	(2 599 147)	745 502
- компонент резерва предупредительных мероприятий	(85 255)	(61 056)
Агентские комиссионные	256 374	159 823
Воздействие разницы от переоценки иностранной валюты на деятельность по перестрахованию	62 592	102 101
За вычетом премий, переданных в перестрахование	(7 464 492)	(15 118 433)
Итого доходы по страховой деятельности	14 182 692	9 944 763
Претензии, уплаченные за:		
- Страхование имущества от ущерба и стихийного бедствия	1 411 712	32 912
- Страхование автомобилей	992 910	777 235
- Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	399 515	254 076
- Медицинское страхование	254 823	471 212
- Обязательное страхование гражданской ответственности работодателя	140 383	4 064
- Прочее	61 033	1 922
Изменения в резерве страховых убытков:		
- Резерв заявленных убытков	1 280 817	433 686
- Резерв произошедших, но не заявленных убытков	(1 186 178)	219 646
Изменения в резерве убытков по перестрахованию:		
- Резерв произошедших, но не заявленных убытков	1 310 488	62 182
- Резерв заявленных убытков	(50 000)	-
Агентские комиссионные за добровольное страхование	1 621 746	1 407 130
Расходы на ведение страховых дел	886 937	688 796
Агентские комиссионные за обязательное страхование	769 483	646 630
Итого расходы по страховой деятельности	7 893 669	4 999 491
Итого доходы по страховой деятельности	6 289 023	4 945 272

23 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	2014	2013
Штрафы и пени	2 112 611	999 132
Доходы от реализации или выбытия основных средств	579 967	165 733
Доходы от аренды основных средств	93 628	57 400
Прибыль от погашения кредита	-	3 538 009
Прибыль от реализации активов, находящихся в финансовой аренде	-	1 325 493
Прибыль от приобретения дочернего предприятия	-	222 534
Прочие беспроцентные доходы	319 341	67 442
Итого прочие операционные доходы	3 105 547	6 375 743

24 Административные и прочие операционные расходы

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	2014	2013
Расходы на содержание персонала	15 400 083	13 321 307
Налоги, за исключением налога на прибыль	4 831 166	3 161 545
Амортизация	3 727 320	2 627 598
Расходы по аренде	2 537 460	2 356 553
Взносы в Фонд гарантирования вкладов граждан в банках	1 533 652	1 300 679
Расходы, связанные с охранными услугами	1 395 501	1 001 172
Связь	1 207 501	848 637
Ремонт и содержание	836 278	499 147
Убыток при первоначальном признании актива по ставкам ниже рыночных	769 090	-
Профессиональные услуги	692 641	395 913
Расходы, связанные с выбытием дочернего предприятия	650 361	-
Канцелярские товары	647 819	751 606
Топливо	372 519	151 585
Представительские расходы	295 005	290 889
Коммунальные услуги	217 710	138 352
Убыток от выбытия активов, находящихся в финансовой аренде	103 840	-
Прочее	937 428	188 977
Итого административные и прочие операционные расходы	36 155 374	27 033 960

Расходы на содержание персонала включали пенсионные вложения на сумму 2 703 848 тысяч УЗС (2013 г.: 2 064 238 тысяч УЗС).

25 Налог на прибыль

(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль

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

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	2014	2013
Текущие расходы по налогу на прибыль	2 555 523	1 367 552
Отложенное налогообложение	(515 176)	(93 491)
Расходы по налогу на прибыль за год	2 040 347	1 274 061

25 Налог на прибыль (продолжение)

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

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы в 2014 году, составляет налог на прибыль юридических лиц (15%) и налог на развитие инфраструктуры (8%). Фактически, налог на прибыль составляет 21,8% (2013 г.: 21,8%). Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли дочерних предприятий, варьируется от 0% до 8% (2013 г.: от 0% до 8%).

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

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	2014	2013
Прибыль до налогообложения	10 203 771	12 946 559
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке 21.8% (2013 г.: 21.8%)	2 224 422	2 822 350
Налоговые последствия доходов или расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях:		
- Налоговые льготы	(615 742)	(2 187 285)
- Постоянные разницы	(114 279)	625 419
- Налоговый результат на доходы, облагаемых по иным ставкам (10.5%-11.25%)	(47 831)	(89 775)
- Прочее	(154 725)	167 833
Недостаточный резерв по текущему налогообложению в предыдущие годы, на основании результатов проверки 2014 года	761 859	-
Воздействие изменений в прочих страховых резервах	(13 357)	(64 481)
Расходы по налогу на прибыль за год	2 040 347	1 274 061

В соответствии с постановлением Президента Республики Узбекистан, до 1 января 2015 года коммерческие банки уплачивают налог на прибыль по дифференцированным ставкам в зависимости от доли долгосрочного инвестиционного финансирования в структуре кредитного портфеля. Доход, заработанный таким финансированием, облагается налогом следующим образом: в пропорции 35-40% от долгосрочного финансирования инвестиций облагаются по ставке 12%, в пропорции 40-50% облагаются по ставке 11,25% и в пропорции более 50% облагаются по ставке 10,5%. В соответствии с действующим налоговым законодательством, у Группы имеются определенные налоговые льготы (дополнительные вычитаемые расходы), рассчитанные в качестве процентных расходов, понесенных на сумму увеличения срочных и сберегательных депозитов физических лиц (свыше коэффициента 0,75% от ставки рефинансирования ЦБРУ) при расчете налогооблагаемой прибыли Группы.

(в) Анализ отложенного налога по видам временных разниц

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

25 Налог на прибыль (продолжение)

Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц.

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	2014 (Отнесено)/ восстановлено в составе прибыли или убытка		2013 (Отнесено)/ восстановлено в составе прибыли или убытка		2012
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих / (увеличивающих) налогооблагаемую базу					
Резерв под обесценение кредита	570 526	204 661	365 865	265 978	99 887
Резерв под обесценение лизинга	137 876	38 773	99 103	95 778	3 325
Резерв под обесценение прочих активов	57 019	57 019	-	(86 947)	86 947
Начисленные расходы	59 999	259 616	(199 617)	(251 597)	51 980
Основные средства и нематериальные активы	39 491	(44 893)	84 384	70 279	14 105
Чистый отложенный налоговый актив	864 911	515 176	349 735	93 491	256 244
Признанный отложенный налоговый актив	864 911	315 559	549 352	293 108	256 244
Признанное отложенное налоговое обязательство	-	199 617	(199 617)	(199 617)	-
Чистый отложенный налоговый актив	864 911	515 176	349 735	93 491	256 244

26 Дивиденды

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	2014	2013
Дивиденды к выплате на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	8 133 249	12 088 875
Дивиденды, выплаченные в течение года	-	(762 194)
Дивиденды, капитализированные в течение года	(8 133 249)	(11 326 681)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (в УЗС на акцию)	169	355

Дивиденды были объявлены и выплачены в Узбекских Сумах.

27 Прибыль на акцию

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

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

27 Прибыль на акцию (продолжение)

Прибыль на акцию рассчитывается следующим образом:

<i>В тысячах узбекских сумов, за исключением количества акций</i>	2014	2013
Прибыль за год, принадлежащая акционерам-владельцам обыкновенных акций	7 350 692	11 034 588
Прибыль за год, принадлежащие владельцам	7 350 692	11 034 588
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысячи)	48 091	34 013
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в УЗС на акцию)	153	324

28 Сегментный анализ

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

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

Операции Группы организованы по трем основным бизнес-сегментам:

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

(б) Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов

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

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

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

28 Сегментный анализ (продолжение)

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

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

	Банковские операции	Лизинг	Страхование	Исключения	Отражено в соответствии с МСФО
<i>В тысячах узбекских сумов</i>					
Денежные средства и их эквиваленты	96 519 252	644 170	8 102 248	(6 811 756)	98 453 914
Средства в других банках	90 306 991	-	9 557 657	(1 411 200)	98 453 448
Кредиты и авансы клиентам	247 188 787	7 588 818	384 791	(2 212 983)	252 949 413
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	13 871 859	-	4 512 034	(13 186 485)	5 197 408
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	616 590	-	293 383	-	909 973
Отложенный налоговый актив	864 911	-	-	-	864 911
Основные средства и нематериальные активы	58 514 187	3 839 172	5 229 408	-	67 582 767
Доля перестраховщиков в страховых резервах	-	-	2 526 047	-	2 526 047
Прочие активы	8 799 624	1 921 360	104 533	-	10 825 517
Итого активы отчетных сегментов	516 682 201	13 993 520	30 710 101	(23 622 424)	537 763 398
Средства других банков	113 680 638	5 563 725	-	(2 212 983)	117 031 380
Средства клиентов	315 229 399	-	-	(8 222 956)	307 006 443
Выпущенные долговые ценные бумаги	25 032 516	-	-	-	25 032 516
Авансы от лизингополучателей	-	494 994	-	-	494 994
Страховые резервы	-	-	14 620 827	-	14 620 827
Прочие обязательства	1 938 995	155 482	2 256 698	-	4 351 175
Итого обязательства отчетных сегментов	455 881 548	6 214 201	16 877 525	(10 435 939)	468 537 335
Капитальные затраты	10 471 599	-	-	-	10 471 599

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

28 Сегментный анализ (продолжение)

	Банковские операции	Лизинг	Страхование	Исключения	Отражено в соответствии с МСФО
<i>В тысячах узбекских сумов</i>					
Процентные доходы	33 778 651	3 119 557	877 993	(1 014 024)	36 762 177
Комиссионные доходы	24 326 375	-	-	(34 709)	24 291 666
Прибыль, полученная от страховой деятельности	-	-	14 182 692	-	14 182 692
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	2 108 980	68 384	526 944	-	2 704 308
Доходы в виде дивидендов	2 763 976	-	115 692	(2 763 976)	115 692
Прочие операционные доходы	1 861 295	986 268	257 984	-	3 105 547
Итого доходы	64 839 277	4 174 209	15 961 305	(3 812 709)	81 162 082
Процентные расходы	(22 831 516)	(993 499)	-	1 014 024	(22 810 991)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(288 780)	38 923	-	-	(249 857)
Комиссионные расходы	(3 591 841)	-	-	-	(3 591 841)
Расходы, понесенные при страховой деятельности	-	-	(7 893 669)	-	(7 893 669)
Резерв под обесценение по прочим операциям	(186 508)	(70 071)	-	-	(256 579)
Административные и прочие операционные расходы	(28 875 702)	(1 718 417)	(5 595 964)	34 709	(36 155 374)
Результаты сегмента	9 064 930	1 431 145	2 471 672	(2 763 976)	10 203 771

28 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

	Банковские операции	Лизинг	Страхование	Прочее	Исключения	Отражено в соответствии с МСФО
<i>В тысячах узбекских сумов</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	121 137 152	438 980	10 289 446	131 469	(7 596 665)	124 400 382
Средства в других банках	66 615 987	-	6 423 337	-	(2 409 055)	70 630 269
Кредиты и авансы клиентам	196 878 879	10 526 462	340 000	-	(5 213 583)	202 531 758
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для	30 430 072	-	3 327 409	-	(30 390 073)	3 367 408
Отложенный налоговый актив	349 735	-	-	-	-	349 735
Основные средства и нематериальные активы	50 974 581	1 799 575	3 048 727	14 556 549	-	70 379 432
Доля перестраховщиков в страховых резервах	-	-	6 385 682	-	-	6 385 682
Прочие активы	4 992 125	1 157 714	2 184 200	5 597 335	-	13 931 374
Итого активы отчетных сегментов	471 378 531	13 922 731	31 998 801	20 285 353	(45 609 376)	491 976 040
Средства других банков	70 830 368	7 277 730	-	-	(5 213 583)	72 894 515
Средства клиентов	337 058 729	-	-	-	(10 005 720)	327 053 009
Выпущенные долговые ценные бумаги	13 880 414	-	-	-	-	13 880 414
Авансы от лизингополучателей	-	227 792	-	-	-	227 792
Страховые резервы	-	-	15 426 633	-	-	15 426 633
Прочие обязательства	1 423 235	69 038	5 610 271	40 907	-	7 143 451
Итого обязательства отчетных сегментов	423 192 746	7 574 560	21 036 904	40 907	(15 219 303)	436 625 814
Капитальные затраты	13 008 266	-	-	-	-	13 008 266

28 Сегментный анализ (продолжение)

	Банковские операции	Лизинг	Страхование	Прочее	Исключения	Отражено в соответствии с МСФО
<i>В тысячах узбекских сумов</i>						
Процентные доходы	24 266 527	3 456 970	525 635	179	(1 118 559)	27 130 752
Комиссионные доходы	21 581 275	-	-	-	(55 902)	21 525 373
Прибыль, полученная от страховой деятельности	-	-	9 944 763	-	-	9 944 763
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной	1 178 144	155 926	425 605	99 997	-	1 859 672
Доходы в виде дивидендов	3 911 208	-	138 097	-	(3 911 208)	138 097
Прочие операционные доходы	3 959 586	2 200 044	85 587	130 526	-	6 375 743
Итого доходы	54 896 740	5 812 940	11 119 687	230 702	(5 085 669)	66 974 400
Процентные расходы	(16 616 440)	(1 416 904)	-	-	1 118 559	(16 914 785)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(809 502)	(55 252)	-	-	-	(864 754)
Комиссионные расходы	(2 961 639)	-	-	-	-	(2 961 639)
Расходы, понесенные при страховой деятельности	-	-	(4 999 491)	-	-	(4 999 491)
Резерв под обесценение по прочим операциям	(1 147 763)	(105 449)	-	-	-	(1 253 212)
Административные и прочие операционные расходы	(21 837 211)	(1 320 266)	(3 780 066)	(152 319)	55 902	(27 033 960)
Результаты сегмента	11 524 185	2 915 069	2 340 130	78 383	(3 911 208)	12 946 559

28 Сегментный анализ (продолжение)

(д) Анализ доходов по продуктам и услугам

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

(е) Географическая информация

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

(ж) Основные клиенты

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

29 Управление финансовыми рисками

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

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

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

Внутренний оценочный метод Группы:

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

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Субстандартный	3	Субстандартные кредиты имеют явные недостатки, которые делают сомнительным погашение кредита на условиях, предусмотренных первоначальным соглашением. В отношении субстандартных кредитов, первоначальный источник погашения не является достаточным и Банку необходимо прибегать к дополнительным источникам погашения кредита, такому как реализация обеспечения в случае непогашения.
Сомнительный	4	Сомнительные кредиты – это такие кредиты, которые имеют все недостатки, присущие «субстандартным» кредитам и дополнительные характеристики, которые делают высоко сомнительным и маловероятным полный возврат суммы кредита при существующих условиях.
Безнадежный	5	Кредиты, классифицированные как «безнадежные» рассматриваются как невозвратные и имеют настолько низкую стоимость, что продолжение их учета в составе активов баланса Банка является нецелесообразным. Данная классификация не означает, что полностью отсутствует вероятность их погашения, однако, не является целесообразным или желательным отсрочивание списание данных активов, даже притом, что в будущем возможно частичное погашение и Банк должен принимать попытки к ликвидации такой задолженности путем реализации обеспечения или приложить все усилия для их погашения.

Политика по снижению и ограничению риска.

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

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

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

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

Ниже представлены основные виды обеспечения по кредитам и авансам:

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

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

- Совет Банка рассматривает и утверждает лимиты на сумму свыше 20% капитала Банка 1-го уровня и проводит встречи ежемесячно. Совет Банка также издает руководство для кредитных комитетов более низкого уровня;
- Правление Банка рассматривает и утверждает кредитные лимиты на сумму от 10% до 20% капитала Банка 1-го уровня. Заседания Комитета проходят еженедельно;

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- Кредитный комитет Головного офиса рассматривает и утверждает лимиты до 10% капитал Банка 1-го уровня. Заседания Комитета проходят еженедельно; и
- Кредитный комитет филиалов рассматривает и утверждает лимиты, установленные Головным офисом. Заседания Комитета проходят ежедневно.

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

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

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

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

(г) Мониторинг качества кредитного портфеля и отчетности

В соответствии с кредитной политикой Группы, отдел по мониторингу кредитного портфеля ответственен за:

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

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

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

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

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

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

Валютный риск. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на конец отчетного периода:

В тысячах узбекских сумов	31 декабря 2014 года			31 декабря 2012 года		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция
Доллары						
США	110 501 249	(115 412 875)	(4 911 626)	115 780 339	(116 822 412)	(1 042 073)
Евро	5 019 033	(344 684)	4 674 349	7 436	(1 425 253)	(1 417 817)
Прочие	22 945	(19 163)	3 782	730 983	(728 047)	2 936
Итого	115 543 227	(115 776 722)	(233 495)	116 518 758	(118 975 712)	(2 456 954)

Как указано в Примечании 31, Группа заключила договоры по операциям своп по своей чистой валютной позиции в долларах США на сумму 13 913 359 тысяч УЗС (2013 г.: 4 306 917 тысяч УЗС), которые элиминирует отрицательную валютную позицию баланса, по данной валюте.

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

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

В тысячах узбекских сумов	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Укрепление доллара США на 10% (2013 г.: укрепление на 10%)	(491,163)	(104,207)
Ослабление доллара США на 10% (2013 г.: ослабление на 10%)	491,163	104,207
Укрепление Евро на 10% (2013 г.: укрепление на 10%)	467,435	(141,782)
Ослабление Евро на 10% (2013 г.: ослабление на 10%)	(467,435)	141,782

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

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск процентной ставки. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков.

Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на ежедневной основе.

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

<i>В тысячах сумов</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Неденежные	Итого
На 31						
Итого						
финансовые активы	151 739 923	47 138 403	30 944 074	226 281 734	4 572 034	460 676 168
Итого						
финансовые обязательства	207 602 719	137 952 823	86 030 591	21 159 834	-	452 745 967
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2014 года						
	(55 862 796)	(90 814 420)	(55 086 517)	205 121 900	4 572 034	7 930 201
На 31						
Итого						
финансовые активы	157 414 781	41 567 492	78 361 965	125 759 734	3 317 408	406 421 380
Итого						
финансовые обязательства	240 240 141	45 164 979	81 108 895	53 956 600	-	420 470 615
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2013 года						
	(82 825 360)	(3 597 487)	(2 746 930)	71 803 134	3 317 408	(14 049 235)

Если бы на 31 декабря 2014 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов ниже (2013 г.: на 200 базисных пунктов ниже) при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль составила бы на 279 024 тысяч УЗС (2013 г.: на 204 319 тысяч УЗС) больше, в основном, в результате более низких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

Если бы процентные ставки были на 200 базисных пунктов выше (2013 г.: на 200 базисных пунктов выше) при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 279 024 тысяч УЗС (2013 г.: на 204 319 тысяч УЗС) меньше в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

% в год	2014			2013		
	УЗС	Долл.США	Евро	УЗС	Долл.США	Евро
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	0,02-12	5,27	4,97	0,02-12	5,27	4,97
Средства в других банках	5-11	0,01-3	-	6,5-12,5	0,01-3	-
Кредиты и авансы клиентам	5-24	-	-	6-27	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	-	-	11	-	-
Обязательства						
Средства других банков	10-12	0,1-8	-	10-12	0,5-8,5	-
Средства клиентов	5-24	6-12	-	5-24	5-12	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	10-13,5	-	-	11,7-13,5	-	-

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

Прочий ценовой риск. У Группы не подвержена существенному риску изменения цены акций.

Группа подвержена риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов с фиксированной или переменной процентной ставкой, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и капитал Группы на конец текущего отчетного периода не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам (2013 г.: существенное воздействие отсутствовало).

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация географического риска. Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Узбекистан	ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	89 598 819	6 402 045	2 453 050	98 453 914
Средства в других банках	63 030 621	35 240 726	182 101	98 453 448
Кредиты и авансы клиентам	252 949 413	-	-	252 949 413
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5 197 408	-	-	5 197 408
Прочие финансовые активы	5 621 985	-	-	5 621 985
Итого финансовые активы	416 398 246	41 642 771	2 635 151	460 676 168
Финансовые обязательства				
Средства других банков	117 031 380	-	-	117 031 380
Средства клиентов	307 006 443	-	-	307 006 443
Выпущенные долговые ценные бумаги	25 032 516	-	-	25 032 516
Прочие финансовые обязательства	3 181 348	-	494 280	3 675 628
Итого финансовые обязательства	452 251 687	-	494 280	452 745 967
Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам	(35 853 441)	41 642 771	2 140 871	7 930 201
Обязательства кредитного характера	136 017 028	-	-	136 017 028

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

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Узбекистан	ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
АКТИВЫ	124 400 382	-	-	124 400 382
Денежные средства и их эквиваленты	34 087 891	34 058 284	2 484 094	70 630 269
Средства в других банках	202 531 758	-	-	202 531 758
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3 367 408	-	-	3 367 408
Прочие финансовые активы	5 491 563	-	-	5 491 563
Итого финансовые активы	369 879 002	34 058 284	2 484 094	406 421 380
Финансовые обязательства				
Средства других банков	72 894 515	-	-	72 894 515
Средства клиентов	327 053 009	-	-	327 053 009
Выпущенные долговые ценные бумаги	13 880 414	-	-	13 880 414
Прочие финансовые обязательства	6 642 677	-	-	6 642 677
Итого финансовые обязательства	420 470 615	-	-	420 470 615
Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам	(50 591 613)	34 058 284	2 484 094	(14 049 235)
Обязательства кредитного характера	84 313 045	-	-	84 313 045

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

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

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

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

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Эти нормативы включают:

- Норматив текущей ликвидности (не менее 30%), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 декабря 2014 года данный коэффициент составил 73% (2013 г.: 65%).

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

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

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат), общую сумму обязательств по полученным займам, а также финансовые гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. Финансовые производные инструменты включены в таблицу по контрактной стоимости к уплате или получению, за исключением случаев, когда Группа предполагает закрытие позиции по производным инструментам до срока погашения. В этом случае производные инструменты включены на основе ожидаемых денежных потоков.

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

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Обязательства					
Средства других банков	1 568 217	89 654 732	19 069 459	12 960 861	123 253 269
Средства клиентов	205 700 235	48 896 985	55 519 396	5 934 656	316 051 271
Выпущенные долговые ценные бумаги	335 841	5 302 500	16 324 000	4 760 000	26 722 341
Прочие финансовые обязательства	2 287 616	865 911	522 101	-	3 675 628
Гарантии, выданные	203 482	13 079 207	796 970	14 074 683	28 154 342
Неиспользованные кредитные линии	15 428 089	-	-	-	15 428 089
<i>Свопы, расчет по которым осуществляется на валовой основе.:</i>					
- приток	(3 463 274)	(14 763 141)	-	-	(18 226 415)
- отток	3 294 973	14 275 491	-	-	17 570 464
<i>Свопы, расчет по которым осуществляется на нетто основе</i>					
	(168 301)	(487 650)	-	-	(655 951)
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам					
	225 355 178	157 311 685	92 231 926	37 730 200	512 628 989

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

Частный Акционерно-Коммерческий Банк «Invest Finance Bank» и его дочерние предприятия
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Обязательства					
Средства других банков	7 424 074	39 650 911	26 300 702	-	73 375 687
Средства клиентов	224 827 275	5 308 899	48 247 052	49 481 080	327 864 306
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 540 516	503 300	7 096 537	4 831 685	13 972 038
Прочие финансовые обязательства	6 642 677	-	-	-	6 642 677
Гарантии, выданные	166 065	10 674 129	650 419	11 486 552	22 977 164
Неиспользованные кредитные линии	5 174 002	-	-	-	5 174 002
<i>Свопы, расчет по которым осуществляется на валовой основе::</i>					
- приток	(1 628 073)	(6 940 102)	-	-	(8 568 175)
- отток	1 548 955	6 710 859	-	-	8 259 815
<i>Свопы, расчет по которым осуществляется на нетто основе</i>					
	(79 118)	(229 243)	-	-	(308 360)
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам					
	245 695 491	55 907 997	82 294 710	65 799 317	449 697 514

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.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	До востребования и менее одного месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
На 31 декабря 2014 года					
Финансовые активы	151 739 923	47 138 403	30 944 074	230 853 768	460 676 168
Финансовые	207 602 719	137 952 823	86 030 591	21 159 834	452 745 967
Чистый разрыв ликвидности на основе ожидаемых					
	(55 862 796)	(90 814 420)	(55 086 517)	209 693 934	7 930 201
На 31 декабря 2013 года					
Финансовые активы	157 414 781	41 567 492	78 361 965	129 077 142	406 421 380
Финансовые	240 240 141	45 164 979	81 108 895	53 956 600	420 470 615
Чистый разрыв ликвидности на основе ожидаемых сроков погашения					
	(82 825 360)	(3 597 487)	(2 746 930)	75 120 542	(14 049 235)

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

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

30 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБРУ; и (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. По мнению руководства Группы, общая сумма управляемого капитала равна сумме капитала по данным консолидированного отчета о финансовом положении. Сумма капитала, которым Группа управляла на 31 декабря 2014 г., составляла 66 002 006 тысяч УЗС (2013 г.: 51 850 576 тысяч УЗС). Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБРУ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером Банка.

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

- Соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения 10% (31 декабря 2014 г.: 12,2%);

30 Управление капиталом (продолжение)

- Соотношение капитала Группы 1-го уровня и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала») на уровне выше обязательного минимального значения 5% (31 декабря 2014 г.: 15%); и
- Соотношение капитала Группы 1-го уровня и общей суммы активов, за вычетом нематериальных активов (Леввередж) на уровне выше обязательного минимального значения 6% (31 декабря 2014 г.: 12,1%).

В течение 2014 и 2013 гг. Группа и Банк соблюдали все внешние требования к уровню капитала.

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

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Капитал 1-го уровня		
Акционерный капитал	60 000 000	44 131 357
Эмиссионный доход	1 273 780	1 273 780
Нераспределенная прибыль	2 296 603	1 675 812
За вычетом нематериальных активов	(227 052)	(312 029)
Итого капитал 1-го уровня	63 343 331	46 768 920
Капитал 2-го уровня		
Чистая прибыль текущего года	1 975 989	1 835 733
Итого капитал 2-го уровня	65 319 320	48 604 653
За вычетом инвестиций в неконсолидируемые предприятия	(13 856 485)	(10 482 509)
Итого нормативный капитал	51 462 835	38 122 144

31 Условные обязательства

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

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

31 Условные обязательства (продолжение)

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

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

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

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Аккредитивы, без постфинансирования	30 625 751	11 755 243
Выпущенные финансовые гарантии	28 154 342	22 977 164
Неиспользованные кредитные линии	15 428 089	5 174 002
Своп (обязательство по покупке долл.США и продаже УЗС)	16 069 887	6 437 546
Своп (обязательства по покупке УЗС и продаже долл.США)	2 156 528	2 130 629
Итого общая сумма обязательств кредитного характера	92 434 597	48 474 584
За вычетом обязательств, обеспеченных денежными депозитами	(48 852 166)	(12 636 123)
Итого обязательства кредитного характера за вычетом обязательств с обеспечением в виде денежного депозита	136 017 028	84 313 045

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. Справедливая стоимость обязательств кредитного характера составляет 12 651 876 тысяч УЗС на 31 декабря 2014 года (31 декабря 2013 г.: 8 303 883 тысяч УЗС).

31 Условные обязательства (продолжение)

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Долл.США	57 998 079	37 679 978
УЗС	27 595 427	9 569 707
Евро	6 841 091	1 224 899
Итого обязательства кредитного характера	92 434 597	48 474 584

32 Неконтролирующая доля

В таблице ниже представлена информация о дочернем предприятии, в которых имеется неконтролирующая доля, существенная для Группы.

	Место осущест- вления де- ятельнос- ти (и страна ре- гистрации, если она отличается от места осущест- вления деятель- ности)	Соотно- шение непосред- ственных долей участия, которые имеют неконтро- лирующие доли	Соотно- шение непосред- ственных долей участия, которые имеют неконтро- лирующие доли	Прибыль или убыток, относи- мый на неконтро- лирую- щую долю	Накоплен- ные не- контроли- рующие доли	Дивиден- ды, выпла- ченные за неконтро- лирующие доли в течение года
<i>В тысячах узбекских сумов</i>						
ООО "Asia Insurance"						
Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Узбекистан	37,8%	37,8%	812 732	3 924 824	1 427 571
Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Узбекистан	37,8%	37,8%	637 910	3 112 092	715 284

32 Неконтролирующая доля (продолжение)

Обобщенная финансовая информация по этим дочерним предприятиям представлена в таблице ниже:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Краткосроч- ные активы	Долгосроч- ные активы	Краткосроч- ные обяза- тельства	Долгосроч- ные обяза- тельства	Выручка	Прибыль	Итого совокуп- ный доход
ООО "Asia Insurance"							
Год, закончив- шийся 31 декабря 2014 г.	18 442 612	12 267 489	2 256 698	14 620 827	14 182 692	2 150 086	-
Год, закончив- шийся 31 декабря 2013 г.	19 236 983	12 761 818	5 610 271	15 426 633	9 944 763	1 687 593	-

33 Раскрытие информации о справедливой стоимости

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

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

33 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости на 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Итого
Денежные средства и их эквиваленты				
- Наличные средства	17 427 663	-	-	17 427 663
- Остатки на счетах в ЦБРУ (кроме обязательных резервов)	40 360 760	-	-	40 360 760
- Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в других банках	-	20 306 518	-	20 306 518
- Размещения в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	-	20 358 973	20 358 973
Средства в других банках				
- Обязательные депозиты в ЦБРУ	-	41 184 163	-	41 184 163
- Денежные средства с ограниченным правом использования	-	-	26 787 931	26 787 931
- Размещения в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	-	-	30 481 354	30 481 354
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты юридическим лицам	-	-	230 174 185	230 174 185
- Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	-	-	16 712 422	16 712 422
- Кредиты физическим лицам	-	-	6 062 806	6 062 806
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
- Долевые ценные бумаги	-	-	4 572 034	4 572 034
- Долговые ценные бумаги	-	-	625 374	625 374
Прочие финансовые активы				
- Дебиторская задолженность от держателей страховых полисов	-	-	710 987	710 987
- Дебиторская задолженность от страховых агентов	-	-	422 341	422 341
- Прочая дебиторская задолженность от клиентов	-	-	4 488 657	4 488 657
ИТОГО	57 788 423	61 490 681	341 397 064	460 676 168

33 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	1 Уровень	3 Уровень	Итого
Средства других банков			
- Обязательства по аккредитивам	-	58 851 609	58 851 609
- Краткосрочные депозиты других банков	-	47 789 243	47 789 243
- Долгосрочные депозиты других банков	-	10 390 528	10 390 528
Средства клиентов			
- Текущие/расчетные счета государственных и общественных организаций	13 779 242	-	13 779 242
- Срочные депозиты государственных и общественных организаций	-	7 685 539	7 685 539
- Текущие/расчетные счета прочих юридических лиц	145 085 371	-	145 085 371
- Срочные депозиты прочих юридических лиц	-	58 432 277	58 432 277
- Текущие счета/счета до востребования физических лиц	9 003 503	-	9 003 503
- Срочные депозиты физических лиц	-	73 020 511	73 020 511
Выпущенные долговые ценные бумаги			
- Депозитные сертификаты	-	25 032 516	25 032 516
Прочие финансовые обязательства			
- Премии к выплате по перестрахованию	-	949 897	949 897
- Счета к выплате по страхованию	-	682 358	682 358
- Прочая кредиторская задолженность перед поставщиками	-	2 043 373	2 043 373
ИТОГО	167 868 116	284 877 851	452 745 967

33 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости на 31 декабря 2013 года:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Итого
Денежные средства и их эквиваленты				
- Наличные средства	6 004 304	-	-	6 004 304
- Остатки на счетах в ЦБРУ (кроме обязательных резервов)	88 189 506	-	-	88 189 506
- Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в других банках	-	27 306 572	-	27 306 572
- Размещения в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	-	2 900 000	2 900 000
Средства в других банках				
- Обязательные депозиты в ЦБРУ	-	37 435 950	-	37 435 950
- Денежные средства с ограниченным правом использования	-	-	27 770 844	27 770 844
- Размещения в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	-	-	5 423 475	5 423 475
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты юридическим лицам	-	-	181 287 451	181 287 451
- Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	-	-	18 850 053	18 850 053
- Кредиты физическим лицам	-	-	2 394 254	2 394 254
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
- Долевые ценные бумаги	-	-	3 317 408	3 317 408
- Долговые ценные бумаги	-	-	50 000	50 000
Прочие финансовые активы				
- Дебиторская задолженность от держателей страховых полисов	-	-	789 268	789 268
- Дебиторская задолженность от страховых агентов	-	-	252 185	252 185
- Прочая дебиторская задолженность от клиентов	-	-	4 450 110	4 450 110
ИТОГО	94 193 810	64 742 522	247 485 048	406 421 380

33 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	1 Уровень	3 Уровень	Итого
Средства других банков			
- Обязательства по аккредитивам	-	51 783 487	51 783 487
- Краткосрочные депозиты других банков	-	21 111 028	21 111 028
Средства клиентов			
- Текущие/расчетные счета государственных и общественных организаций	5 487 504	-	5 487 504
- Срочные депозиты государственных и общественных организаций	-	969 964	969 964
- Текущие/расчетные счета прочих юридических лиц	194 293 974	-	194 293 974
- Срочные депозиты прочих юридических лиц	-	53 511 702	53 511 702
- Текущие счета/счета до востребования физических лиц	27 029 972	-	27 029 972
- Срочные депозиты физических лиц	-	45 759 893	45 759 893
Выпущенные долговые ценные бумаги			
- Депозитные сертификаты	-	13 880 414	13 880 414
Прочие финансовые обязательства			
- Премии к выплате по перестрахованию	-	4 563 373	4 563 373
- Счета к выплате по страхованию	-	529 020	529 020
- Прочая кредиторская задолженность перед поставщиками	-	1 550 284	1 550 284
ИТОГО	226 811 450	193 659 165	420 470 615

34 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (b) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (с) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (d) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, имеет две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли. Кроме того, в отдельную категорию выделена дебиторская задолженность по финансовой аренде.

34 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2014 года:

	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
<i>В тысячах узбекских сумов</i>			
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	98 453 914	-	98 453 914
Средства в других банках	98 453 448	-	98 453 448
Кредиты и авансы клиентам	252 949 413	-	252 949 413
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	625 374	4 572 034	5 197 408
Прочие финансовые активы	5 621 985	-	5 621 985
Итого финансовые активы	456 104 134	4 572 034	460 676 168
Итого нефинансовые активы			77 087 230
Итого активы			537 763 398

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2013 года:

	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
<i>В тысячах узбекских сумов</i>			
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	124 400 382	-	124 400 382
Средства в других банках	70 630 269	-	70 630 269
Кредиты и авансы клиентам	202 531 758	-	202 531 758
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	50 000	3 317 408	3 367 408
Прочие финансовые активы	5 491 563	-	5 491 563
Итого финансовые активы	403 103 972	3 317 408	406 421 380
Итого нефинансовые активы			85 554 660
Итого активы			491 976 040

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года все финансовые обязательства Группы отражаются по амортизированной стоимости.

35 Операции со связанными сторонами

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

35 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2014 года по операциям со связанными сторонами:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Старший руководящий персонал	Конечное материнское предприя-тие	Прочие связанные стороны	Итого
Кредиты и авансы клиентам (контрактная процентная ставка: 12-16%)	26,822	25,897,239	96,188,322	122,112,383
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	3,055,429	3,055,429
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 0-24%)	59,842	1,507,348	55,319,063	56,886,253
Выпущенные долговые ценные бумаги (контрактная процентная ставка: 10-13,5%)	-	-	22,350,000	22,350,000

Общая сумма кредитов и авансов клиентам на 31 декабря 2014 года включает в себя дебиторскую задолженность от ООО «Ekonen Imalat Dis Ticaret Tekstil Ve Makine Urunleri Insaat Ticaret Limited Sirketi» на сумму 20 429 750 тысяч УЗС, относящуюся к выбытию дочернего предприятия ООО «Ташкент Транс Авто» в июне 2014 года. График погашения включает годовую процентную ставку 9% и срок погашения в июне 2024.

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2014 года, представлена ниже:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Старший руководящий персонал	Конечное материнское предприя-тие	Прочие связанные стороны	Итого
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение года	8 455	16 528 879	39 839 858	56 377 192
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение года	7 780	7 670 100	14 035 767	21 713 647

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2014 год:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Старший руководящий персонал	Конечное материнское предприя-тие	Прочие связанные стороны	Итого
Процентные доходы	4 419	4 025 526	14 034 793	18 064 738
Процентные расходы	11 087	-	161 945	173 032
Комиссионные доходы	2	441 360	4 037 085	4 478 447
Прочие операционные расходы	434 044	1 008 986	-	1 443 030
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	-	-	1 401 282	1 401 282

35 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны прочие права и обязательства на 31 декабря 2014 года по операциям со связанными сторонами:

	Старший руководящий персонал	Конечное материнское предприя-тие	Прочие связанные стороны	Итого
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
Аккредитивы	-	1 444 041	53 961 509	55 405 550
Гарантии, выданные	-	600 000	10 576 732	11 176 732
Своп (обязательства по покупке долл.США и продаже УЗС)	-	-	489 423	489 423
Своп (обязательства по покупке УЗС и продаже долл.США)	-	-	11 858 619	11 858 619

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2013 года по операциям со связанными сторонами:

	Старший руководящий персонал	Конечное материнское предприя-тие	Прочие связанные стороны	Итого
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
Кредиты и авансы клиентам (контрактная процентная ставка: 12-16%)	26,147	17,038,460	70,384,231	87,448,838
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2,655,426	2,655,426
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 0-24%)	38,423	29,927	63,337,874	63,406,224
Выпущенные долговые ценные бумаги (контрактная процентная ставка: 10-13,5%)	-	-	7,400,000	7,400,000

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2013 года, представлена ниже:

	Старший руководящий персонал	Конечное материнское предприя-тие	Прочие связанные стороны	Итого
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение года	-	11 446 130	71 278 084	82 724 214
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение года	13 388	1 611 042	13 231 186	14 855 616

Частный Акционерно-Коммерческий Банк «Invest Finance Bank» и его дочерние предприятия
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года

35 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2013 год:

	Старший руководящий персонал	Конечное материнское предприя-тие	Прочие связанные стороны	Итого
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
Процентные доходы	5 850	2 088 220	6 589 475	8 683 545
Процентные расходы	1 725	-	-	1 725
Комиссионные доходы	7	17 962	2 599 607	2 617 576
Прочие операционные расходы	366 065	1 101 030	-	1 467 095
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	-	-	489 744	489 744

Ниже указаны прочие права и обязательства на 31 декабря 2013 года по операциям со связанными сторонами:

	Старший руководящий персонал	Конечное материнское предприя-тие	Прочие связанные стороны	Итого
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
Аккредитивы	-	-	51 239 385	51 239 385
Гарантии, выданные	-	600 000	17 551 912	18 151 912
Неиспользованные кредитные линии	-	2 737 843	-	2 737 843
Своп (обязательства по покупке УЗС и продаже долл.США)	-	-	4 286 624	4 286 624

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения старшему руководящему персоналу:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	2014	2013
<i>Краткосрочные вознаграждения:</i>		
- Заработная плата и премиальные выплаты	347 235	292 852
- Единый социальный платеж	86 809	73 213
Итого	434 044	366 065