

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

Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2019 года, и
аудиторское заключение независимых аудиторов



Содержание

	Стр.
Аудиторское заключение независимых аудиторов	1
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет о движении денежных средств	9
Отчет об изменениях в собственном капитале	10
1 ОРГАНИЗАЦИЯ	11
2 Принципы составления финансовой отчетности	12
3 Основные принципы учетной политики	14
4 Анализ финансовых рисков	30
6 Денежные средства и их эквиваленты	36
7 Средства в других банках	37
8 Кредиты и авансы клиентам	38
9 Основные средства и нематериальные активы	45
10 Прочие активы	46
11 Средства других банков	48
12 Средства клиентов	49
13 Прочие заемные средства	50
14 Выпущенные долговые ценные бумаги	51
15 Субординированный долг	51
16 Прочие обязательства	51
17 Сверка обязательств, вытекающих из финансовой деятельности	52
18 Акционерный капитал	53
19 Чистые процентные доходы	53
20 Комиссионные доходы и расходы	54
21 Прочие операционные доходы	55
22 Административные и прочие операционные расходы	55
23 Налог на прибыль	55
24 Дивиденды	57
25 Прибыль на акцию	57
26 Анализ сегментов	57
27 Политика управления финансовыми рисками	60
28 Управление капиталом	73
29 Обязательства будущих периодов и условные обязательства	74
30 Раскрытие информации о справедливой стоимости	76
31 Операции со связанными сторонами	77
32 События после отчетной даты	79



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету Банка Акционерно – коммерческого банка «Invest Finance Bank» с участием иностранного капитала

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного-коммерческого банка «Invest Finance Bank» с участием иностранного капитала, (далее – «Банк»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков («ОКУ») по кредитам, выданным клиентам

См. примечание 8 к финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Кредиты, выданные клиентам, составляют 69% активов и отражаются за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ»), оцениваемого на регулярной основе и чувствительного к используемым допущениям.</p>	<p>Мы проанализировали основные аспекты методологии и политик Банка в отношении оценки ОКУ на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9, в том числе путем привлечения к анализу специалистов в области управления финансовыми рисками.</p>
<p>Банк применяет модель оценки ОКУ, которая требует от руководства применять профессиональное суждение и делать допущения в отношении следующих основных областей:</p>	<p>Для анализа адекватности примененного руководством профессионального суждения и сделанных допущений при расчете резерва под ОКУ мы в том числе провели следующие аудиторские процедуры:</p>
<ul style="list-style-type: none"> - Своевременное выявление значительного повышения кредитного риска и события дефолта по кредитам клиентам (отнесение к Стадиям 1, 2 и 3 в соответствии с МСФО (IFRS) 9); 	<ul style="list-style-type: none"> - Протестировали организацию и операционную эффективность внутренних контролей по своевременному отнесению кредитов в Стадии кредитного риска; - По выборке кредитов, потенциальное изменение оценки ОКУ по которым может оказать существенное влияние на финансовую отчетность, мы протестировали правильность присвоенной Банком Стадии путем анализа финансовой и нефинансовой информации по выбранным заемщикам, а также использованных Банком допущений и профессиональных суждений.
<ul style="list-style-type: none"> - Оценка вероятности дефолта (PD) и величины убытка в случае дефолта (LGD); 	<ul style="list-style-type: none"> - По выбранным кредитам, выданным корпоративным клиентам, мы проверили корректность исходных данных, используемых при расчете PD, LGD и EAD.



	<ul style="list-style-type: none">- По кредитам клиентам, отнесенным к Стадиям 1 и 2, по которым Банк оценивает ОКУ на коллективной основе, мы протестировали принципы работы соответствующих моделей, а также сверили исходные данные моделей с первичными документами на выборочной основе.
<ul style="list-style-type: none">- прогноз ожидаемых потоков по кредитам, выданным клиентам, отнесенным к Стадии 3.	<ul style="list-style-type: none">- Для выбранных кредитов, отнесенных к Стадии 3, резервы под ОКУ по которым оцениваются на индивидуальной основе, мы критически оценили допущения, используемые Банком при расчете будущих денежных потоков, включая оценку стоимости реализуемых залогов и сроки их реализации, исходя из нашего понимания и доступной рыночной информации. Особое внимание мы уделили кредитам клиентам, которые могут потенциально оказать наиболее существенное влияние на финансовую отчетность.- В отношении кредитов, выданных частным лицам, мы проверили полноту и аккуратность исходных данных, используемых для расчета ОКУ, своевременность отражения просрочек и погашений в соответствующих системах и распределения кредитов по Стадиям. На выборочной основе мы сравнили исходные данные модели с первичными документами
<p>В связи с существенным объемом кредитов, выданных клиентам, а также неопределенностью, присущей оценке величины резерва под ОКУ, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.</p>	<p>Мы также убедились, что раскрытия в финансовой отчетности адекватно отражают подверженность Банка кредитному риску.</p>



Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности Банка по состоянию на 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся на указанную дату, был проведен другими аудиторами, чье заключение от 3 июня 2019 года содержало немодифицированное мнение о той отчетности.

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

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

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

информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Банка;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Банка продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Банк утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

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

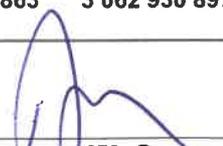
**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года**

(в тысячах узбекских сум)

	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	715 082 232	539 982 438
Средства в других банках	7	247 053 062	117 623 316
Кредиты и авансы клиентам	8	3 090 299 762	2 039 759 190
Инвестиционная собственность	9	25 799 713	-
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		5 468 968	582 557
Отложенные налоговые активы	23	5 852 769	3 788 210
Основные средства и нематериальные активы	9	380 125 719	329 429 727
Прочие активы	10	40 960 638	31 765 459
ИТОГО АКТИВЫ		4 510 642 863	3 062 930 897
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	11	327 228 684	328 761 208
Средства клиентов	12	3 046 305 920	1 980 026 672
Прочие заемные средства	13	559 923 606	170 540 597
Выпущенные долговые ценные бумаги	14	1 606 466	140 415 350
Субординированный долг	15	71 726 273	63 000 000
Прочие обязательства	16	13 474 415	9 591 531
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4 020 265 364	2 692 335 358
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	18	400 000 000	320 000 000
Эмиссионный доход	18	1 853 395	1 853 395
Нераспределенная прибыль		88 524 104	48 742 144
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		490 377 499	370 595 539
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		4 510 642 863	3 062 930 897

Утверждено и подписано от имени Правления:


Бурханов Б.Н.
Председателя Правления Банка
28 августа 2020 года


Топшудатхужасев Ж. О.
Главный бухгалтер Банка
28 августа 2020 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности



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

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

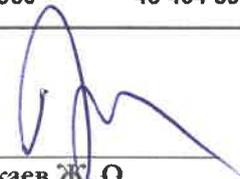
	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Продолжающаяся деятельность			
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки процента	19	375 550 777	195 880 941
Прочие процентные доходы	19	22 268 640	4 666 451
Процентные расходы	19	(214 471 165)	(113 795 348)
Чистые процентные доходы		183 348 252	86 752 044
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам, средствам в других банках и денежным средствам и их эквивалентам	8	(14 465 041)	(681 180)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		168 883 211	86 070 864
Комиссионные доходы	20	117 436 857	84 065 926
Комиссионные расходы	20	(27 555 193)	(14 448 171)
Чистые доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		11 509 392	22 183 254
Чистый (убыток) / прибыль от переоценки иностранной валюты		(27 139 182)	999 363
Убыток при первоначальном признании (Формирование) / восстановление резерва под обесценение прочих финансовых активов и условных обязательств кредитного характера	10	(1 089 673)	-
		(648 480)	2 030 077
Дивиденды полученные		-	11 738
Прочие операционные доходы	21	7 482 001	1 820 303
Административные и прочие операционные расходы	22	(156 121 231)	(137 901 199)
Прибыль до налогообложения		92 757 702	44 832 155
Расходы по налогу на прибыль	23	(17 187 742)	(10 716 333)
Прекращенная деятельность			
Прибыль за год от прекращенной деятельности		-	14 288 768
Прибыль за год		75 569 960	48 404 590
Итого совокупный доход за год		75 569 960	48 404 590

Утверждено и подписано от имени Правления:


Бурханов Б.Н.
Председателя Правления Банка

28 августа 2020 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности


Тошнұлатхужаев Ж. О.
Главный бухгалтер Банка

28 августа 2020 года



АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

Примечание	Причисляется акционерам Банка					Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитала
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Стабилизационный резерв	Резерв предупредительных мероприятий	Компонент капитала в страховых резервах				
Остаток на 1 января 2018 года	300 000 000	1 853 395	3 716 447	2 233 135	(863 882)	19 756 858	326 695 953	9 048 339	335 744 292
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года	-	-	-	-	-	203 458	203 458	-	203 458
Пересчитанный остаток по состоянию на 1 января 2018 года	300 000 000	1 853 395	3 716 447	2 233 135	(863 882)	19 960 316	326 899 411	9 048 339	335 947 750
Прибыль и общий совокупный доход за 2018 год	-	-	-	-	-	47 238 468	47 238 468	1 166 122	48 404 590
Эмиссия акций:									
- денежные средства	20 000 000	-	-	-	-	-	20 000 000	-	20 000 000
- дивидендам капитализированные	-	-	-	-	-	-	-	1 408 402	1 408 402
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	(18 456 640)	(18 456 640)	(3 497 719)	(21 954 359)
Продажа дочерних предприятий	-	-	(3 716 447)	(2 233 135)	863 882	-	(5 085 700)	(8 125 144)	(13 210 844)
Остаток на 31 декабря 2018 года	320 000 000	1 853 395	-	-	-	48 742 144	370 595 539	-	370 595 539
Прибыль и общий совокупный доход за 2019 год	-	-	-	-	-	75 569 960	75 569 960	-	75 569 960
Эмиссия акций:									
- денежные средства	18 80 000 000	-	-	-	-	-	80 000 000	-	80 000 000
Дивиденды объявленные	24	-	-	-	-	(35 788 000)	(35 788 000)	-	(35 788 000)
Остаток на 31 декабря 2019 года	400 000 000	1 853 395	-	-	-	88 524 104	490 377 499	-	490 377 499

Бурханов Б.Н.
Председателя Правления Банка

28 августа 2020 года

Тошпулатхужа Ж. О.
Главный бухгалтер Банка

28 августа 2020 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности



**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

(в тысячах узбекских сум)

1 ОРГАНИЗАЦИЯ

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

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

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Республики Узбекистан. Банк осуществляет свою деятельность на основании Генеральной банковской лицензии № 75, выданной Центральным банком Республики Узбекистан («ЦБ РУз») 03 августа 2018 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Законом Республики Узбекистан № 360-Н «О гарантиях защиты вкладов граждан в банках» от 5 апреля 2002 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, независимо от суммы депозита, в случае отзыва у банка лицензии.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: улица Т.Шевченко 1, Мирабадский район, Ташкент 100029, Республика Узбекистан. У Банка имеется шестнадцать (2018 г. шестнадцать) филиалов на территории Республики Узбекистан.

Акционеры. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года структура акционеров Банка представлена в нижеследующей таблице (в %):

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
<i>Юридические лица:</i>		
Swiss capital international Group AG (Швейцария)	35.00	18.75
АО СП «Альфа Групп»	-	15.88
ООО «Престиж Риэлт»	9.28	11.60
ООО «Агропластимпекс»	-	10.19
ООО «Real Plast Servis»	-	3.66
ООО «Azia Trans Terminal»	8.15	-
СП ООО «Uz tex Tashkent»	12.70	-
Итого юридические лица	65.13	60.08
<i>Физические лица:</i>		
Мамажанов Фахритдин Джураевич	29.88	39.92
Ахмаджанов Азиз Нигмаджонович	4.99	-
Итого физические лица	34.87	39.92
Итого	100.00	100.00

У Банка отсутствует конечная контролирующая сторона.

В ноябре 2018 года Банк осуществил продажу дочерних предприятий – ООО «INFINLEASING», ООО «Master Leasing» и ООО «Asia Insurance», которые осуществляли лизинговые и страховые операции. Таким образом, Банк не имеет вложений в дочерние, ассоциированные и зависимые предприятия по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

Операционная среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Рынки развивающихся стран, включая Узбекистан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. В 2019 году правительство

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

Узбекистана продолжило осуществление социально-экономических реформ, начатых в 2016 году, и либерализацию рынка с акцентом преимущественно на расширение экспортного потенциала и улучшение бизнес-климата Узбекистана для привлечения прямых иностранных инвестиций. В связи с этим, законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Узбекистан, стали быстро изменяться. Будущее экономическое направление развития Республики Узбекистан в большой степени зависит от налоговой и денежно-кредитной политики государства в процессе реформ, наряду с изменениями в законодательной, регулятивной и политических сферах.

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

В Узбекистане наблюдались следующие основные экономические показатели за период 12 месяцев 2019 года:

- Инфляция: 15.2 % (2018 г.: 14.3%);
- Официальный курс обмена валюты: 31 декабря 2019 г.: 1 доллар США = 9 507.56 УЗС (31 декабря 2018 г.: 1 доллар США = 8 339.55 УЗС).
- Рост ВВП: 5.7% (2018 г.: 5.1%);
- Ставка рефинансирования ЦБ РУз: 16.0% (2018 г.: 16.0%)

2 Принципы составления финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО и применяемые стандарты

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

Это первый комплект годовой финансовой отчетности Банка, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Изменения основных положений учётной политики описаны ниже.

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

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

Функциональная валюта и валюта представления

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

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
УЗС / 1 долл. США	9 507.56	8 339.55
УЗС / 1 Евро	10 624.70	9 479.57

Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

последующих периодах, которые они затрагивают.

Суждения

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

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

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

Определение справедливой стоимости кредитов, выданных в рамках государственных программ

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

Определение справедливой стоимости финансовых обязательств, привлеченных в рамках государственных программ

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

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

Допущения и неопределенность оценок

Информация о допущениях и оценках, связанных с неопределенностью, в отношении которых существует значительный риск того, что они могут явиться причиной существенной корректировки данных в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, раскрыта в следующих примечаниях:

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

- обесценение кредитов клиентам – Примечание 8.

- оценка справедливой стоимости финансовых активов и обязательств – Примечание 30.

Непрерывная деятельность

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Банка тех воздействий, которые оказывают влияние на деятельность и финансовое положение Банка. Будущее развитие экономики Республики Узбекистан зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством Республики Узбекистан и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Банке. Руководство Банка не в состоянии предсказать последствия воздействий указанных факторов на финансовое состояние в будущем. В прилагаемую финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

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

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

Налогообложение

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

Узбекское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Банка данного законодательства применительно к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими местными и государственными властями. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверка могут быть подвергнуты и более ранние периоды. По состоянию на 31 декабря 2019 года руководство Банка считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Банка в отношении налоговых вопросов будет поддержана.

Взаимозачет. Финансовые активы и финансовые обязательства зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая сумма, только если имеется юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намерение произвести зачет по сумме, либо реализовать активы и исполнить обязательства одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о прибыли или убытке, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Банк.

Основные положения учетной политики приведены ниже.

3 Основные принципы учетной политики

Изменение существенных принципов учетной политики

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Банк впервые применил МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года. МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учёта арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели, Банк, будучи арендатором, признает активы в форме права пользования, представляющие собой право использовать базовые активы, и обязательства по аренде, представляющие собой обязанность осуществлять арендные платежи. Порядок учёта договоров в качестве арендодателя остаётся аналогичным прежней учётной политике.

Банк применил МСФО (IFRS) 16 с использованием модифицированного ретроспективного подхода. Следовательно, сравнительная информация, представленная за 2018 год, не пересчитывалась – то есть, она представлена, согласно отчётности, за предыдущий период, в соответствии с МСФО (IAS) 17 и соответствующими разъяснениями. Информация об изменениях в учётной политике раскрыта ниже.

Определение аренды

Раньше, на дату заключения договора Банк определял, является ли соглашение арендой или содержит арендные отношения, в соответствии с КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды». Теперь Банк оценивает, является ли договор арендой или содержит арендные отношения, исходя из нового определения договора аренды. Согласно МСФО (IFRS) 16 договор является договором аренды или содержит арендные отношения, если по этому договору передаётся право контролировать использование идентифицированного актива в течение определённого периода времени в обмен на возмещение.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Банк решил воспользоваться упрощением практического характера, позволяющим не пересматривать результаты ранее проведённой оценки операций с целью выявления аренды. Банк применил МСФО (IFRS) 16 только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды. Договоры, которые не были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КР МСФО (IFRIC) 4, не переоценивались. Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 было применено только к договорам, заключённым или изменённым 1 января 2019 года или после этой даты.

На момент заключения или переоценки договора, содержащего компонент аренды, Банк распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый арендный и безарендный компонент на основе относительных цен их обособленной продажи.

Банк как арендатор

Банк признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в отчете о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется приростная ставка по заемным средствам Банка. Первоначальные прямые затраты учитываются в

(в тысячах узбекских сум)

составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашением обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчетные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств, за каждый отчетный период.

Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора по договору финансовой аренды, отражаются в составе арендуемых активов.

Основные положения учетной политики

Эффективная процентная ставка

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

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

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

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

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

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

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

Расчет процентного дохода и расхода

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

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

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

Представление информации

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

- процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

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

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

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

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

Комиссионные доходы и расходы

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

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

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

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

Финансовые активы и финансовые обязательства

Классификация финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

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

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

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

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

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

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

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

Финансовые активы – оценка бизнес-модели

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

анализируемому требованию. При проведении оценки Банк анализирует:

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

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

Финансовые активы – последующая оценка прибыли и убытка

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

Кредиты «без права регресса»

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

- предусматривает ли соответствующий договор конкретные суммы и сроки денежных выплат по кредиту;
- справедливую стоимость залогового обеспечения относительно суммы обеспеченного залогом финансового актива;

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

(в тысячах узбекских сум)

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

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

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

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

Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

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

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

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым активам или финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок Банком вследствие изменений ключевой ставки ЦБ РУз если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность Банка изменять процентные ставки.

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

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

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

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

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

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

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

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

Финансовые обязательства

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

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

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

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

Если модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то амортизированная стоимость обязательства пересчитывается путем дисконтирования модифицированных потоков

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

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

Обесценение

Банк признает оценочные резервы под убытки в отношении ОКУ по:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Оценка ОКУ

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

- в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как приведенная стоимость всех ожидаемых недополученных денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Банке в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Банк ожидает получить);
- в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств;
- в отношении неиспользованной части обязательств по предоставлению займов: как приведенная стоимость

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

разницы между предусмотренными договором потоками денежных средств, которые причитаются Банку по договору, если заемщик воспользуется своим правом на получение кредита, и потоками денежных средств, которые Банк ожидает получить, если этот кредит будет выдан; и

- в отношении договоров финансовой гарантии: как приведенная стоимость ожидаемых выплат держателю договора для компенсации понесенного им кредитного убытка за вычетом сумм, которые Банк ожидает возместить.

Реструктурированные финансовые активы

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

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

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

Кредитно-обесцененные финансовые активы

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

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

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

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

При оценке на предмет кредитного обесценения инвестиции в государственные облигации (иные финансовые активы), должником по которым выступает государство, Банк рассматривает следующие факторы:

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

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

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

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

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

Списания

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

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

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

Кредиты, выданные клиентам

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

Инвестиционные финансовые активы

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

Категория оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

(в тысячах узбекских сум)

Депозиты, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированные обязательства

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

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

- ожидаемых изменений справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленных изменениями собственного кредитного риска, с
- эффектом влияния на прибыль или убыток ожидаемых изменений справедливой стоимости связанных инструментов.

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

Договоры финансовой гарантии и обязательства по предоставлению займов

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

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

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

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

По прочим обязательствам по предоставлению займов:

- Банк признает резерв под ожидаемые кредитные убытки.

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Средства в кредитных организациях

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

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РУз представляют собой средства, депонированные в ЦБ РУз и не

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

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

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

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Узбекистан и городов, в которых находятся отделения и филиалы Банка.

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

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

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

Основные средства

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

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

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

Земля, принадлежащая Банку на правах собственности, не амортизируется.

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

Срок полезного использования в годах

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

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

Нематериальные активы

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

(в тысячах узбекских сум)

Инвестиционная недвижимость

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

Обесценение основных средств и нематериальных активов.

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

Аренда

Политика, применявшаяся до 1 января 2019 года

Финансовая аренда - Банк в качестве арендатора

Банк признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в отчете о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется приростная ставка по заемным средствам Банка. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашением обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчетные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств, за каждый отчетный период.

Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора по договору финансовой аренды, отражаются в составе арендуемых активов.

Финансовая аренда - Банк в качестве арендодателя

Банк отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

Операционная аренда - Банк в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

Операционная аренда - Банк в качестве арендодателя

Банк отражает в отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в составе

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

(в тысячах узбекских сум)

прибыли или убытка в течение срока аренды. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

Политика, применимая с 1 января 2019 года

Ниже представлена новая учётная политика Банка в связи с применением МСФО (IFRS) 16, используемая с даты первого применения стандарта.

Банк отражает активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении аренды, ранее классифицированной как операционная аренда, за исключением краткосрочной аренды и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость.

Активы в форме права пользования

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

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Банк отражает обязательства по аренде по приведённой стоимости арендных платежей, которые подлежат осуществлению в течение срока аренды. Арендные платежи включают в себя фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей к получению, переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, и сумм, ожидаемых к уплате по гарантии ликвидационной стоимости, а также штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются как расходы в том периоде, когда происходит событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей. При расчёте приведённой стоимости арендных платежей Банк использует ставку привлечения дополнительных заёмных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды сумма обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения произведённых арендных платежей. Кроме того, балансовая стоимость обязательств по аренде переоценивается в случае модификации договора, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки для целей приобретения базового актива.

Учёт компонентов

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

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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

Банк применяет исключение в отношении признания краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам

(в тысячах узбекских сум)

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

Обесценение актива в форме права пользования

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

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

Влияние на финансовую отчетность

Влияние от перехода

Банк как арендатор

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Банк не признал дополнительные активы в форме права пользования и дополнительные обязательства по аренде.

Средства клиентов

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

Заемные средства

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

Взаимозачеты финансовых инструментов

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

Заложенное имущество, взысканное по невыплаченным кредитам

Заложенное имущество, взысканное по невыплаченным кредитам, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Банком при урегулировании просроченных кредитов. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства или прочие нефинансовые активы в зависимости от их характера, а также намерений Банка в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Предоплата

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

Резервы

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

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

Уставный капитал

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

Дивиденды

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

Условные активы и обязательства

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

Вознаграждение сотрудников и отчисления в фонды социального страхования

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

Информация по сегментам

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

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

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

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

Пересчет иностранных валют

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

(в тысячах узбекских сум)

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

4 Анализ финансовых рисков

В данном Примечании представлена информация о подверженности Банка финансовым рискам.

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков

Значительное повышение кредитного риска

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

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

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

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

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

Уровни градации кредитного риска

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

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

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

Позиции, подверженные кредитному риску (корпоративные клиенты)	Позиции, подверженные кредитному риску (корпоративные и розничные клиенты)
<ul style="list-style-type: none">• Информация, полученная в результате анализа на периодической основе информации о заемщиках – например, аудированная финансовая отчетность, управленческая отчетность, бюджеты, прогнозы и планы. Примерами показателей, которым уделяется особенно пристальное внимание, являются: валовая прибыль, показатель финансового рычага, коэффициент обслуживания долга, соблюдение ограничительных условий («ковенантов»), качество управления, изменения в составе ключевого управленческого персонала.	<ul style="list-style-type: none">• Информация о платежах, включая информацию о статусе просроченной задолженности

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

Позиции, подверженные кредитному риску (корпоративные клиенты)	Позиции, подверженные кредитному риску (корпоративные и розничные клиенты)
<ul style="list-style-type: none">• Данные кредитных рейтинговых агентств, публикации в прессе, информация об изменениях внешних кредитных рейтингов• Котировки облигаций и свопов кредитного дефолта эмитентов, если эта информация доступна• Фактические и ожидаемые значительные изменения в политической, нормативной и технологической среде осуществления деятельности заемщика или его хозяйственной деятельности	<ul style="list-style-type: none">• Использование предоставленного лимита• Запросы и удовлетворение запросов на пересмотр условий кредитных соглашений• Текущие и прогнозируемые изменения финансовых, экономических условий и условий осуществления деятельности

Создание временной структуры вероятности дефолта

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

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

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска

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

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

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

Если имеется свидетельство того, что значительного повышения кредитного риска относительно момента первоначального признания уже нет, то оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по соответствующему инструменту снова оценивается в размере 12-месячных ОКУ. Некоторые качественные признаки повышения кредитного риска, такие как нарушение пересмотренных условий кредитного соглашения, могут свидетельствовать о возросшем риске наступления дефолта, который продолжает иметь место после того, как сам признак перестал существовать. В этих случаях Банк определит «испытательный срок», в течение которого платежи по финансовому активу должны осуществляться в срок и в установленных суммах, чтобы доказать, что кредитный риск по этому активу в достаточной мере снизился. Когда предусмотренные договором условия кредита были изменены, свидетельством того, что критерии для признания ОКУ за весь срок более не удовлетворяются, включает статистику своевременных платежей в соответствии с модифицированными условиями договора.

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

- критерии позволяют выявлять значительное повышение кредитного риска до того, как наступит событие дефолта в отношении позиции, подверженной кредитному риску;
- критерии не соотносятся с моментом времени, когда задолженность по активу просрочена более чем на 30 дней;
- средний период времени между выявлением значительного повышения кредитного риска и наступлением события дефолта представляется разумным;

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

- позиции, подверженные кредитному риску, не переводятся непосредственно из состава портфеля, по которому оценочный резерв признается в сумме 12-месячных ожидаемых кредитных убытков (Стадия 1) в состав портфеля кредитно-обесцененных активов (Стадия 3);
- отсутствует необоснованная волатильность величины оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки при переводе позиций, подверженных кредитному риску, из состава портфеля, по которому оценочный резерв признается в сумме 12-месячных ожидаемых кредитных убытков (Стадия 1) в состав портфеля, по которому оценочный резерв признается в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок (Стадия 2).

Определение понятия «дефолт»

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

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

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

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

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

Включение прогнозной информации

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

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

Модифицированные финансовые активы

Предусмотренные договором условия по кредиту могут быть модифицированы по ряду причин, включая изменение рыночных условий, удержание клиентов и другие факторы, не обусловленные текущим или возможным ухудшением кредитоспособности заемщика. Признание в учете существующего кредита, условия которого были модифицированы, может быть прекращено и отражено признание в учете нового кредита с модифицированными условиями по справедливой стоимости в соответствии с учетной политикой, описанной в Примечании 3.

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

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

Банк пересматривает условия по кредитам клиентов, испытывающих финансовые затруднения («практика пересмотра условий кредитных соглашений») с тем, чтобы максимизировать сумму возвращаемой задолженности и

(в тысячах узбекских сум)

минимизировать риск дефолта. В соответствии с политикой Банка по пересмотру условий кредитных соглашений пересмотр условий осуществляется в отношении каждого отдельно взятого клиента в том случае, если имеет место наступление события дефолта или существует высокий риск наступления дефолта, а также есть свидетельство того, что должник прилагал все необходимые усилия для осуществления выплаты согласно первоначальным условиям договора, и ожидается, что он сможет исполнять свои обязательства перед Банком на пересмотренных условиях.

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

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

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков

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

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

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

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

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

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Банком исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора и в результате амортизации. Для финансового актива величиной EAD является валовая балансовая стоимость на момент дефолта. Для обязательств по предоставлению займов величина EAD представляет собой ожидаемые суммы, которые могут быть востребованы по договору, оценка которых проводится на основе исторических наблюдений и прогнозов. Для договоров финансовой гарантии величина EAD представляет собой сумму, подлежащую уплате в момент исполнения финансовой гарантии. Для некоторых финансовых активов величина EAD определяется посредством моделирования диапазона возможных величин позиций, подверженных кредитному риску, в различные моменты времени с применением сценариев и статистических методов.

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

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

требовать погашения предоставленного кредита или имеет право аннулировать принятые на себя обязательства по предоставлению займа или договор финансовой гарантии.

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

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

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

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

	Позиция, подверженная кредитному риску на 31 декабря 2019	Показатель PD
Денежные средства и их эквиваленты	715 082 232	Статистика дефолтов
Средства в кредитных организациях	247 053 062	Moody's

5 Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО)

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2020 года, с возможностью их досрочного применения. Однако Банк не применял их досрочно при подготовке данной финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», которые изменили определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определения понятий «бизнес» и «отдача», а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Вместе с поправками также были представлены новые иллюстративные примеры.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы согласовать определение существенности в разных стандартах и разъяснить некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе отдельной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

«Реформа базовой процентной ставки»: Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 включают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые напрямую влияет реформа базовой процентной ставки. Отношения хеджирования будут затронуты, если реформа вызовет неопределенность в отношении сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования. В результате реформы могут возникнуть неопределенности относительно сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования в течение периода до замены существующей базовой процентной ставки альтернативной практически безрисковой процентной ставкой. Это может привести к неопределенности относительно оценки вероятности прогнозируемой транзакции и оценки того, будут ли отношения хеджирования высокоэффективными. Если выше не указано иное, ожидается, что новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

6 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Наличные средства	141 302 322	119 622 531
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РУз	376 437 608	328 537 475
Остатки средства на текущих счетах в прочих кредитных организациях	197 360 806	91 841 295
Резервы под ОКУ	(18 504)	(18 863)
Итого денежных средств и их эквивалентов	715 082 232	539 982 438

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов денежные средства и их эквиваленты на сумму 196 737 706 тысяч сум (99%) и 90 514 021 (99%) были размещены в пяти коммерческих банках.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Остатки по счетам ЦБ РУз, кроме обязательных резервов	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее 90 дней	Итого
Центральный Банк Республики Узбекистан	376 437 608	-	376 437 608
Счета типа «Ностро» в банках:			
С кредитным рейтингом "Aa3" (Moody's)	-	95 372 148	95 372 148
С кредитным рейтингом "A1" (Moody's)	-	737 637	737 637
С кредитным рейтингом "A3" (Moody's)	-	96 691 773	96 691 773
С кредитным рейтингом "Baa3" (Moody's)	-	918 977	918 977
С кредитным рейтингом "Ba1" (Moody's)	-	489 518	489 518
С кредитным рейтингом "Ba3" (Moody's)	-	20 062	20 062
С кредитным рейтингом "B2" (Moody's)	-	3 111 915	3 111 915
С кредитным рейтингом "B3" (Moody's)	-	18 776	18 776
Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства и резервы под ОКУ	376 437 608	197 360 806	573 798 414

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Остатки по счетам ЦБ РУз, кроме обязательных резервов	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее 90 дней	Итого
Центральный Банк Республики Узбекистан	328 537 475		328 537 475
Aa3 (Moody's)	-	190 577	190 577
A1 (Moody's)	-	346 115	346 115
A3 (Moody's)	-	53 047 383	53 047 383
Ba2 (Moody's)	-	484 357	484 357
Ba3 (Moody's)	-	158 188	158 188
B 1 (Moody's)	-	37 614 675	37 614 675
Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства и резервы под ОКУ	328 537 475	91 841 295	420 378 770

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

7 Средства в других банках

Средства в других банках включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Обязательные депозиты на счетах в ЦБ РУз	168 160 008	81 391 450
Денежные средства с ограниченным правом использования	39 885 419	20 016 418
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	39 017 117	16 308 882
Резервы под ОКУ	(9 482)	(93 434)
Итого средств в других банках	247 053 062	117 623 316

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

На конец 2019 года Банк совершил ряд сделок, по которым требовалось обеспечение залогового депозита в иностранном банке. В связи с этим сумма денежных средств с ограниченным правом использования увеличилась вдвое по состоянию на 31 декабря 2019 года. К таким средствам относятся межбанковские депозиты по аккредитивам и залоговые депозиты по гарантии (размещенные в Raiffeisen Bank International AG), страховые покрытия по МПК VISA (размещенные в Банке Ипак Йули). Использование денежных средств ограничено до исполнения определенных обязательств.

Средства в других банка не обеспечены залогом.

Ниже приводится анализ кредитного качества средств в других банках по состоянию на 31 декабря 2019 года.

	Обязательные депозиты на счетах ЦБ РУз	Денежные средства с ограниченным правом использования	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	Итого
Центральный Банк Республики Узбекистан	168 160 008	-	-	168 160 008
B2 (Moody's)	-	-	-	-
A3 (Moody's)	-	39 885 419	-	39 885 419
Ваа3 (Moody's)	-	-	39 017 117	39 017 117
Резервы под ОКУ	-	-	(9 482)	(9 482)
Итого средств в других банках без учета резервов под ОКУ	168 160 008	39 885 419	39 007 635	247 053 062

Ниже приводится анализ кредитного качества средств в других банках по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Обязательные депозиты на счетах ЦБ РУз	Денежные средства с ограниченным правом использования	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	Итого
Центральный Банк Республики Узбекистан	81 391 450	-	-	81 391 450
A1 (Moody's)	-	-	5 548 999	5 548 999
Ва3 (Moody's)	-	-	10 215 949	10 215 949
B2 (Moody's)	-	15 016 418	543 934	15 560 352
B3 (Moody's)	-	5 000 000	-	5 000 000
Резервы ОКУ	-	-	(93 434)	(93 434)
Итого средств в других банках без учета резервов под ОКУ	81 391 450	20 016 418	16 215 448	117 623 316

См. Примечание 30 для оценки справедливой стоимости каждой категории средств в других банках. Анализ процентных ставок по средствам в других банках раскрыт в Примечании 27.

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

8 Кредиты и авансы клиентам	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредиты юридическим лицам:	2 181 036 281	1 394 640 118
<i>Кредиты крупным корпоративным клиентам</i>	1 281 768 020	1 227 461 647
<i>Кредиты предприятиям малого и среднего бизнеса</i>	899 268 261	167 178 471
Кредиты физическим лицам	746 874 037	556 214 599
Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	185 125 884	95 207 296
<i>Кредиты крупным корпоративным клиентам</i>	85 666 615	93 879 362
<i>Кредиты предприятиям малого и среднего бизнеса</i>	99 459 269	1 327 934
Кредиты и авансы клиентам, валовая сумма	3 113 036 202	2 046 062 013
За вычетом резервов под ОКУ	(22 736 440)	(6 302 823)
Итого кредиты и авансы клиентам	3 090 299 762	2 039 759 190

Банк использует следующую классификацию кредитов по классам:

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

Последующие таблицы содержат информацию о качестве кредитного портфеля до вычета резерва под ОКУ по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

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

- «Низкий кредитный риск» - активы, контрагенты по которым имеют низкую вероятность дефолта, имеют высокую способность своевременно исполнять финансовые обязательства;
- «Средний кредитный риск» - активы, контрагенты по которым имеют умеренную вероятность дефолта, демонстрируют среднюю способность своевременно выполнять финансовые обязательства и требуют более тщательного внимания на этапе мониторинга;
- «Высокий кредитный риск» - активы, контрагенты по которым имеют более высокую вероятность дефолта, требуют особого внимания на этапе мониторинга;
- «Проблемные активы» - активы, которые по имеющимся признакам обеспечения соответствуют определению дефолта.

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

Ниже представлен анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам, оцениваемых на предмет обесценения на индивидуальной основе по крупным корпоративным клиентам по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Итого
Корпоративные клиенты, в т.ч.				
чистая сумма инвестиций в				
финансовую аренду				
Низкий кредитный риск	1 239 458 034	-	-	1 239 458 034
Средний кредитный риск	-	-	-	-
Высокий кредитный риск	-	127 976 601	-	127 976 601
Проблемные активы	-	-	-	-
Всего	1 239 458 034	127 976 601	-	1 367 434 635
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 664 344)	(2 131 513)	-	(3 795 857)
Балансовая стоимость	1 237 793 690	125 845 088	-	1 363 638 778

Ниже представлен анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам, оцениваемых на предмет обесценения на коллективной основе по предприятиям малого и среднего бизнеса по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
Малый и средний бизнес, в т.ч.				
чистая сумма инвестиций в				
финансовую аренду				
Непросроченные	912 285 639	33 348 744	-	945 634 383
Просроченные на срок менее 30 дней	-	1 180 850	10 679 561	11 860 411
Просроченные на срок 30-90 дней	-	11 771 042	4 745 853	16 516 895
Просроченные на срок 91-180 дней	-	-	12 229 132	12 229 132
Просроченные на срок 181-360 дней	-	-	7 762 824	7 762 824
Просроченные на срок более 360 дн.	-	-	4 723 885	4 723 885
Всего	912 285 639	46 300 636	40 141 255	998 727 530
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(797 518)	(819 157)	(16 507 368)	(18 124 043)
Балансовая стоимость	911 488 121	45 481 479	23 633 887	980 603 487

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

Ниже представлен анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам, оцениваемых на предмет обесценения на коллективной основе по физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
Кредиты, выданные клиентам, отраженные по амортизированной стоимости - физические лица				
Непросроченные	733 782 551	156 765	-	733 939 316
Просроченные на срок менее 30 дней	-	10 442 921	-	10 442 921
Просроченные на срок 30-90 дней	-	805 167	-	805 167
Просроченные на срок 91-180 дней	-	-	1 165 055	1 165 055
Просроченные на срок 181-360 дней	-	-	489 371	489 371
Просроченные на срок более 360 дн.	-	-	32 207	32 207
Всего	733 782 551	11 404 853	1 686 633	746 874 037
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(257 117)	(158 258)	(401 165)	(816 540)
Балансовая стоимость	733 525 434	11 246 595	1 285 468	746 057 497

Ниже представлен анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам, оцениваемых на предмет обесценения на коллективной и индивидуальной основе по крупным корпоративным клиентам по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
Корпоративные клиенты, в т.ч. чистая сумма инвестиций в финансовую аренду				
Низкий кредитный риск	1 210 551 728	-	-	1 210 551 728
Средний кредитный риск	-	-	-	-
Высокий кредитный риск	-	109 083 279	-	109 083 279
Проблемные активы	-	-	1 706 002	1 706 002
Всего	1 210 551 728	109 083 279	1 706 002	1 321 341 009
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3 829 673)	(818 100)	(673 160)	(5 320 933)
Балансовая стоимость	1 206 722 055	108 265 179	1 032 842	1 316 020 076

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

Ниже представлен анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам, оцениваемых на предмет обесценения на коллективной основе по предприятиям малого и среднего бизнеса по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
Малый и средний бизнес, в т.ч. чистая сумма инвестиций в финансовую аренду				
Непросроченные	163 065 353	413 028	-	163 478 381
Просроченные на срок менее 30 дней	74 326	1 953 995	-	2 028 321
Просроченные на срок 30-90 дней	664 509	1 235 649	-	1 900 158
Просроченные на срок 91-180 дней	-	-	489 228	489 228
Просроченные на срок 181-360 дней	-	-	610 317	610 317
Просроченные на срок более 360 дн.	-	-	-	-
Всего	163 804 188	3 602 672	1 099 545	168 506 405
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(16 720)	(63 060)	(319 670)	(399 450)
Балансовая стоимость	163 787 468	3 539 612	779 875	168 106 955

Ниже представлен анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам, оцениваемых на предмет обесценения на коллективной основе по физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
Кредиты, выданные клиентам, отраженные по амортизированной стоимости - физические лица				
Непросроченные	551 134 194	226 209	-	551 360 403
Просроченные на срок менее 30 дней	92 335	563 398	-	655 733
Просроченные на срок 30-90 дней	-	3 507 021	-	3 507 021
Просроченные на срок 91-180 дней	-	-	325 068	325 068
Просроченные на срок 181-360 дней	-	-	299 359	299 359
Просроченные на срок более 360 дней	-	-	67 015	67 015
Всего	551 226 529	4 296 628	691 442	555 214 599
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(229 663)	(37 394)	(315 383)	(582 440)
Балансовая стоимость	550 996 866	4 259 234	376 059	555 632 159

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

Ниже представлен анализ изменения резервов под ОКУ в течение 2019 и 2018 годов, анализ изменения резервов ОКУ по стадиям приведен в Примечании 27 Политика управления финансовыми рисками, Кредитное качество финансовых активов.

	Кредиты юридическим лицам и чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	Кредиты физическим лицам	Итого
Резервы под ОКУ на 1 января 2019 года	5 720 383	582 440	6 302 823
Создание резервов под ОКУ	14 373 343	176 009	14 549 352
Изменение валютных курсов и прочие изменения	699 531	-	699 531
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ОКУ	1 126 643	58 091	1 184 734
Резервы под ОКУ на 31 декабря 2019 года	21 919 900	816 540	22 736 440

	Кредиты юридическим лицам и чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	Кредиты физическим лицам	Итого
Резервы под ОКУ на 1 января 2018 года	7 041 388	767 083	7 808 471
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9	(1 561 159)	(625 669)	(2 186 828)
Создание резервов под ОКУ	240 154	441 026	681 180
Резервы под ОКУ на 31 декабря 2018 года	5 720 383	582 440	6 302 823

Ниже представлена концентрация кредитного портфеля по отраслям экономики:

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	1 442 704 750	46%	926 937 718	45%
Физические лица	746 874 037	24%	556 214 599	27%
Торговля	356 258 590	11%	233 321 930	11%
Услуги	304 206 376	10%	90 335 329	4%
Транспорт и коммуникации	82 555 651	3%	55 270 819	3%
Финансовые услуги	80 647 591	3%	119 743 998	6%
Строительство	67 051 534	2%	43 024 893	2%
Сельское хозяйство	32 737 673	1%	21 212 727	1%
Итого кредитов и авансов клиентам (валовая сумма)	3 113 036 202	100%	2 046 062 013	100%

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Банка было 5 заемщиков (2018 год: 5 заемщиков) с совокупной суммой кредитов, превышающей 80 000 000 тысяч сум (2018 год: 39 000 000 тысяч сум). Общая совокупная сумма этих кредитов составила 465 387 861 тысяч сум (2018 год.: 333 868 318 тысяч сум) или 15% от общего кредитного портфеля (2018 год: 16%).

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

Ниже представлена информация о валовой сумме залогового обеспечения по состоянию на 31 декабря 2019 года:

2019 год (в тысячах УЗС)	Валовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения - для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату	Справедливая стоимость не определена
Кредиты, не являющиеся кредитно-обесцененными			
Недвижимость	969 890 831	969 890 831	-
Страховые полисы	857 947 522	857 947 522	-
Оборудование	462 677 961	-	462 677 961
Транспорт	288 263 101	288 263 101	-
Поручительства и гарантия	218 606 017	-	218 606 017
Денежные средства (депозиты)	193 693 561	193 693 561	-
Товары в обороте	72 096 200	-	72 096 200
Необеспеченные кредиты	8 033 123	-	-
Всего кредитов, не являющихся кредитно-обесцененными	3 071 208 316	2 528 401 032	534 774 161
Кредитно-обесцененные кредиты			
Недвижимость	23 369 742	23 369 742	-
Оборудование	8 392 820	-	8 392 820
Страховые полисы	4 597 585	4 597 585	-
Поручительства и гарантия	3 734 556	3 734 556	-
Транспорт	1 262 456	1 262 456	-
Товары в обороте	272 035	-	272 035
Необеспеченные кредиты	198 695	-	-
Всего кредитно-обесцененных кредитов	41 827 889	32 964 339	8 664 855

Ниже представлена информация о валовой сумме залогового обеспечения по состоянию на 31 декабря 2018 года:

2018 год (в тысячах УЗС)	Валовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения - для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату	Справедливая стоимость не определена
Кредиты, не являющиеся кредитно-обесцененными			
Недвижимость	588 518 766	588 518 766	-
Страховые полисы	553 089 860	553 089 860	-
Оборудование	419 846 970	-	419 846 970
Поручительства и гарантия	224 608 733	224 608 733	-
Транспорт	141 257 828	141 257 828	-
Денежные средства (депозиты)	100 269 328	100 269 328	-
Товары в обороте	10 933 821	-	10 933 821
Необеспеченные кредиты	4 039 718	-	-
Всего кредитов, не являющихся кредитно-обесцененными	2 042 565 024	1 607 744 515	430 780 791
Кредитно-обесцененные кредиты			
Недвижимость	1 682 516	1 682 516	-
Страховые полисы	594 250	594 250	-
Поручительства и гарантия	522 974	522 974	-
Транспорт	385 528	385 528	-
Необеспеченные кредиты	311 989	-	-
Всего кредитно-обесцененных кредитов	3 497 257	3 185 268	-

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде и ее текущей стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года представлен следующим образом:

	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Платежи к получению по финансовой аренде на 31 декабря 2019 года	56 203 478	197 832 854	16 900 138	270 936 470
Незаработанный финансовый доход	(10 081 921)	(65 961 762)	(9 766 903)	(85 810 586)
Резерв под обеспечение	(258 801)	(531 093)	(16 695)	(806 589)
Дисконтированная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2019 года	45 862 756	131 339 999	7 116 540	184 319 295
Платежи к получению по финансовой аренде на 31 декабря 2018 года	37 223 635	103 214 653	24 222 391	164 660 679
Незаработанный финансовый доход	(13 316 556)	(44 837 342)	(11 299 485)	(69 453 383)
Резерв под обеспечение	(3 097)	(7 642)	(1 576)	(12 315)
Дисконтированная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2018 года	23 903 982	58 369 669	12 921 330	95 194 981

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

9 Основные средства и нематериальные активы

	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого основных средств	Нематериальные активы	Нематериальные активы в процессе разработки	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2018 года	75 678 522	36 088 573	11 589 109	123 356 204	536 070	19 000 557	142 892 831
Поступления	153 969 145	32 366 829	38 121 927	224 457 901	172 001	9 710 234	234 340 136
Выбытия, чистая сумма	(11 732 975)	(207 417)	-	(11 940 392)	-	-	(11 940 392)
Выбытие дочерних предприятий	(22 923 934)	(2 253 639)	-	(25 177 573)	(102 200)	-	(25 279 773)
Перемещения	173 436	(529 922)	356 486	-	-	-	-
Амортизационные отчисления (Примечание 22)	(1 354 497)	(9 098 653)	-	(10 453 150)	(129 925)	-	(10 583 075)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	193 809 697	56 365 771	50 067 522	300 242 990	475 946	28 710 791	329 429 727
Стоимость на 31 декабря 2018 года	202 842 998	79 663 234	50 067 522	332 573 754	1 311 334	28 710 791	362 595 879
Накопленная амортизация	(9 033 301)	(23 297 463)	-	(32 330 764)	(835 388)	-	(33 166 152)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	193 809 697	56 365 771	50 067 522	300 242 990	475 946	28 710 791	329 429 727
Поступления	-	41 964 629	40 713 907	82 678 536	1 600 195	10 983 839	95 262 570
Выбытия, чистая сумма	-	(3 747 993)	-	(3 747 993)	-	-	(3 747 993)
Перевод в инвестиционную собственность	-	-	(26 113 832)	(26 113 832)	-	-	(26 113 832)
Перемещения	13 331 948	-	(13 331 948)	-	39 694 630	(39 694 630)	-
Амортизационные отчисления (Примечание 22)	(4 235 937)	(12 447 488)	-	(16 683 425)	(1 517 046)	-	(18 200 471)
Выбытие амортизационных отчислений	188 771	3 278 652	-	3 467 423	28 295	-	3 495 718
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	203 094 479	85 413 571	51 335 649	339 843 699	40 282 020	-	380 125 719
Стоимость на 31 декабря 2019 года	216 174 946	117 879 870	51 335 649	385 390 465	42 606 159	-	427 996 624
Накопленная амортизация	(13 080 467)	(32 466 299)	-	(45 546 766)	(2 324 139)	-	(47 870 905)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	203 094 479	85 413 571	51 335 649	339 843 699	40 282 020	-	380 125 719

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

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

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение САП, приобретенное по лицензии и модифицировано для использования Банком. Процесс внедрения включал три этапа. Первый и второй этапы были начаты в 2017 году и завершены в феврале 2019 года и приняты в использование с 1 марта 2019 года. Срок амортизации программного обеспечения САП определен в 10 лет. Третий этап внедрения программы планируется к завершению в 2020 году, запланированная стоимость третьего этапа 5 миллионов долларов США.

Инвестиционная собственность

В 2019 году из незавершенного строительства в состав инвестиционной собственности было переведено здание по адресу: г. Ташкент, Яшнабадский район, 66. Здание частично эксплуатируется (30%) путем сдачи в аренду АКБ «Тенге Банк», в оставшихся 70% здания в настоящий момент происходят монтажные работы.

Стоимость здания учитывается по исторической стоимости затрат на строительство. Для целей оценки справедливой стоимости Инвестиционная собственность относится к 3 уровню с ненаблюдаемыми входными данными для активов или обязательств.

**Коммерческая
недвижимость**

Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	-
Перевод из основных средств	26 113 832
Начисленная амортизация	(314 119)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	26 113 832
Накопленная амортизация на 31 декабря 2019 года	(314 119)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	25 799 713

10 Прочие активы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Прочие финансовые активы:		
Комиссионные и прочие средства к получению от клиентов	11 563 483	2 542 233
Дебиторская задолженность по платежной системе Paynet	5 891 444	5 014 735
Дивиденды к получению от реализованных дочерних предприятий	1 915 240	1 773 010
Взаиморасчеты с VISA International	813 557	-
Дебиторская задолженность по денежным переводам	691 706	166 791
Дебиторская задолженность по системам пластиковых карточек	276 389	1 137 993
Предоплата за оборудование для дальнейшей передачи в аренду	-	12 290 623
За вычетом резервов под ОКУ	(1 825 669)	(1 185 051)
Итого прочих финансовых активов	19 326 150	21 740 334
Прочие нефинансовые активы:		
Страхование жизни работников	8 000 000	-
Канцелярские товары и прочие запасы	3 780 785	1 576 927
Предоплата за услуги	3 446 117	2 006 337
Предоплаченные расходы и авансы	3 543 449	1 433 941
Предоплаченные налоги, за исключением налога на прибыль	914 058	382 903
Предоплата за транспортные средства	-	740 470
Предоплата поставщикам	451 580	2 372 281
Прочие	1 498 499	1 512 266
Итого прочих нефинансовых активов	21 634 488	10 025 125
Итого прочих активов	40 960 638	31 765 459

По состоянию на 31 декабря 2019 года прочие нефинансовые активы включают страховую премию, выплаченную страховой компании по страхованию жизни сотрудников, сроком до 3 января 2021 года, канцелярские запасы, авансы

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

по услугам обеспечения функционирования инфокиосков и другие услуги по обеспечению операционной деятельности.

Ниже представлен анализ кредитного качества прочих финансовых активов, оцениваемых на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Итого
Прочие финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости				
Непросроченные	6 320 093	-	-	6 320 093
Просроченные на срок менее 30 дней	-	9 268 110	-	9 268 110
Просроченные на срок 30-90 дней	-	2 095 763	-	2 095 763
Просроченные на срок 91-180 дней	-	-	224 497	224 497
Просроченные на срок 181-360 дней	-	-	61 494	61 494
Просроченные на срок более 360 дн.	-	-	3 181 862	3 181 862
Итого	6 320 093	11 363 873	3 467 853	21 151 819
Резервы под ОКУ	(345)	(201 497)	(1 623 827)	(1 825 669)
Балансовая стоимость	6 319 748	11 162 376	1 844 026	19 326 150

Ниже представлен анализ кредитного качества прочих финансовых активов, оцениваемых на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Итого
Прочие финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости				
Непросроченные	6 335 024	-	-	6 335 024
Просроченные на срок менее 30 дней	-	13 397 968	-	13 397 968
Просроченные на срок 30-90 дней	-	1 628 876	-	1 628 876
Просроченные на срок 91-180 дней	-	-	85 447	85 447
Просроченные на срок 181-360 дней	-	-	105 792	105 792
Просроченные на срок более 360 дн.	-	-	1 372 277	1 372 277
Итого	6 335 024	15 026 844	1 563 516	22 925 384
Резервы под ОКУ	(375)	(67 021)	(1 117 655)	(1 185 051)
Балансовая стоимость	6 334 649	14 959 823	445 861	21 740 333

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

Ниже представлен анализ изменения резервов под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам в течение 2019 и 2018 годов:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Резервы под ОКУ на 1 января	1 185 051	6 122 804
Эффект перехода на МСФО (IFRS) 9	-	1 323 931
Суммы, списанные в течение года как безнадежные	-	(4 652 032)
Создание (восстановление) резервов под ОКУ	640 618	(1 609 652)
Резервы под ОКУ на 31 декабря	1 825 669	1 185 051

11 Средства других банков

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Обязательства по аккредитивам	96 049 814	70 646 457
Краткосрочные депозиты других банков	25 111 765	134 280 796
Долгосрочные депозиты других банков	206 067 105	123 833 955
Итого средств других банков	327 228 684	328 761 208

См. Примечание 30 для раскрытия информации о справедливой стоимости каждой категории сумм, причитающихся другим банкам. Анализ процентных ставок по средствам других банков представлен в Примечании 27.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Банк имел крупные депозитные вклады трех банков (2018 год: один банк), общая сумма которых составляла 198 614 590 тысяч сум (2018 год: 120 000 000 тысяч сум) или 61% от средств других банков (2018 год: 37%).

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

12 Средства клиентов

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	96 083 193	64 581 496
- Срочные депозиты	137 561 231	131 350 072
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	704 377 542	651 141 212
- Срочные депозиты	1 080 081 199	603 281 382
Физические лица		
- Текущие/расчетные счета	131 564 405	58 311 996
- Срочные депозиты	896 638 350	471 360 514
Итого средств клиентов	3 046 305 920	1 980 026 672

Ниже представлена структура концентрации риска средств клиентов по отраслям экономики:

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	1 101 149 134	36.2%	618 436 750	31.2%
Физические лица	1 028 202 756	33.8%	529 672 510	26.8%
Государственные и общественные организации	233 644 424	7.7%	195 931 568	9.9%
Торговля	214 506 284	7.0%	202 391 280	10.2%
Услуги	192 396 083	6.3%	185 774 283	9.4%
Финансовые организации	101 893 731	3.3%	52 763 281	2.7%
Строительство	93 306 997	3.1%	104 108 151	5.3%
Транспорт и коммуникации	53 129 560	1.7%	59 070 581	3.0%
Сельское хозяйство	16 137 571	0.5%	14 573 011	0.7%
Недвижимость	8 882 686	0.3%	9 089 627	0.5%
Прочие	3 056 695	0.1%	8 215 630	0.4%
Итого средств клиентов	3 046 305 920	100.0%	1 980 026 672	100.0%

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Банка было 24 клиента (2018 год: 10 клиентов) с остатками более 15 000 000 тысяч сум. Совокупный баланс этих клиентов составил 1 336 493 454 тысяч сум (2018 год: 303 327 983 тысяч сум) или 44% (2018 год: 15%) от общей суммы средств клиентов.

См. Примечание 30 для раскрытия информации о справедливой стоимости средств клиентов. Анализ процентных ставок по средствам клиентов представлен в Примечании 27.

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

13 Прочие заемные средства

	Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Фонд поддержки сельскохозяйственного сектора при Министерстве Финансов Республики Узбекистан	УЗС	4%	321 756 357	92 248 575
Ипотека Банк	УЗС	5%	64 615 935	-
Фонд финансирования государственных программ развития Республики Узбекистан при Кабинете Министров	УЗС	0%	51 414 216	18 891 346
INCOFIN CVSO CVBA 3671 Зарубежный фонд	УЗС	17%	42 730 002	-
INCOFIN CVSO CVBA 3472 Зарубежный фонд	Евро	5%	16 089 443	-
INCOFIN CVSO CVBA 3471 Зарубежный фонд	Евро	5%	15 839 153	-
INCOFIN CVSO CVBA 3473 VDK Bank	Евро	5%	10 551 349	-
ГАК Халк Банк	УЗС	3%	17 411 482	-
Международный банк реконструкции и развития	Долл. США	либмор 6м+переменный спред+0.2	11 419 644	9 763 648
Национальный Банк Республики Узбекистан	УЗС	3%	4 342 497	-
Долгосрочные займы от ЦБ РУз	УЗС	3%-5%	3 753 528	6 437 628
Исламская корпорация развития частного сектора	Долл. США	-	-	43 199 400
Итого прочих заемных средств			559 923 606	170 540 597

В соответствии с Постановлением Кабинета Министров Республики Узбекистан № 53 от 25 января 2018 года «О мерах по внедрению современных форм организации производства хлопка и текстиля» 20 июля 2019 года Банк привлек ресурсы для финансирования компаний, участвующих в выращивании хлопка, сроком на один год под 3,5% годовых на сумму 321 756 357 тысяч сум (2018 г.: 92 248 575 тысяч сум).

В апреле и декабре 2019 года Банк подписал соглашения с зарубежным фондом INCOFIN CVSO CVBA о привлечении ресурсов фонда под процентную ставку 5% и 5,5% годовых в Евро, и под процентную ставку 17,29% в национальной валюте. Сумма привлеченных средств составила 4 млн Евро и 42 895 800 тысяч сум соответственно.

В соответствии с Указом Президента №ПП - 3777 «Каждая семья-предприниматель», Банк привлек ресурсы в 2018 и 2019 годах от ряда банков Узбекистана под процентную ставку от 3% до 5% годовых, со сроком погашения три года, включая шестимесячный льготный период по основному долгу.

Срок погашения наступает с 2020 года по 2026 год. По состоянию на 31 декабря 2019 года заемные средства по программе составили 90 093 356 тысяч сум.

В соответствии с Указом Президента №ПП - 3651 «О мерах по дальнейшему стимулированию и развитию системы дошкольного образования» («Указ Президента») Фонд финансирования государственных программ развития Республики Узбекистан при Кабинете Министров Республики Узбекистан («Фонд») предоставил беспроцентные кредиты коммерческим банкам Узбекистана для дальнейшего финансирования создания негосударственных дошкольных образовательных учреждений. Банк подписал кредитное соглашение с Фондом на общую сумму 54 498 000 тысяч сум и со сроком погашения в 2033 – 2034 годах в соответствии с Указом Президента. По состоянию на 31 декабря 2019 использованная сумма составила 51 389 346 тысяч сум.

17 мая 2018 года Банк подписал соглашение с Международным банком реконструкции и развития на общую сумму 12 000 000 долларов США с процентной ставкой LIBOR 6 м + переменный спред МБРР + 0,2% до июня 2043 года. 30 декабря 2018 года Банк произвел выплату на сумму 1 200 000 долларов США. Заемные средства предназначены для дальнейшего финансирования производственных предприятий. По состоянию на 31 декабря 2019 года Банк использовал 1 200 000 долларов США.

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

14 Выпущенные долговые ценные бумаги

	Дата погашения	Годовая купонная ставка	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Депозитные сертификаты	8 апреля 2019 г. - 6 мая 2021 г.	16%-16.5%	1 606 466	138 105 932
Сберегательные сертификаты	19 июня 2019 г. - 17 декабря 2020 г.	17%-20%	-	2 309 418
Итого выпущенных долговых ценных бумаг			1 606 466	140 415 350

На 31 декабря 2019 года у Банка был один клиент (2018 год: один клиент) с совокупным балансом 1 000 000 тысяч сум (2018 год: 104 500 000 тысяч сум) или 62% (2018 год: 74%) от общей суммы выпущенных долговых ценных бумаг.

См. Примечание 30 для раскрытия информации о справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг. Анализ процентных ставок выпущенных долговых ценных бумаг представлен в Примечании 27.

15 Субординированный долг

	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
ООО ИП «Textile Finance Khorezm»	УЗС	31 декабря 2025 г.	10.1%	71 726 273	63 000 000
Итого субординированного долга				71 726 273	63 000 000

30 декабря 2018 года Банк подписал соглашение субординированного долга с ООО «Textile Finance Khorezm», на сумму 63 000 000 тысяч сум с процентной ставкой 10,1% годовых со сроком погашения до 31 декабря 2025 года. Договор включает условие по индексации сумм основного долга и процентов в случае изменения валютного курса УЗС к доллару США. В течение 2019 года курсовая разница составила 8 726 273 тысячи сум, которая была отражена в Отчете от прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по статье «Чистый (убыток) / прибыль от переоценки иностранной валюты».

16 Прочие обязательства

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредиторская задолженность по денежным переводам	3 301 851	2 503 412
Кредиторская задолженность перед Фондом гарантирования вкладов	2 064 998	290 654
Торговая кредиторская задолженность	1 641 552	2 487 380
Начисленные расходы на содержание персонала	1 231 209	1 069 824
Взаиморасчеты с сотрудниками	291 285	-
Кредиторская задолженность по аренде зданий	165 575	589 463
Кредиторская задолженность за профессиональные услуги	-	157 500
Прочие	548 131	206 449
Итого прочих финансовых обязательств	9 244 601	7 304 682
Авансы, полученные по операционной аренде	2 733 787	-
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	1 053 787	784 788
Текущий налог на доход (прибыль) к оплате	365 047	873 680
Резерв по гарантиям	77 193	69 331
Прочие	-	559 050
Итого прочих нефинансовых обязательств	4 229 814	2 286 849
Итого прочих обязательств	13 474 415	9 591 531

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

17 Сверка обязательств, вытекающих из финансовой деятельности

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

	1 января 2019 года	Приток денежных средств от финансовой деятельности	Отток денежных средств от финансовой деятельности	Проценты уплаченные	Неденежные изменения			31 декабря 2019 года
					Влияние изменений обменного курса	Проценты начисленные	Дивиденды объявленные	
Прочие заемные средства	170 540 597	544 609 312	(164 526 604)	(6 633 812)	5 452 820	10 481 293	-	559 923 606
Субординированный долг	63 000 000	-	-	(6 670 797)	8 726 273	6 670 797	-	71 726 273
Дивиденды, выплаченные акционерам	-	-	(35 788 000)	-	-	-	35 788 000	-
Акционерный капитал	320 000 000	80 000 000	-	-	-	-	-	400 000 000

	1 января 2018 года	Приток денежных средств от финансовой деятельности	Отток денежных средств от финансовой деятельности	Проценты уплаченные	Неденежные изменения			31 декабря 2018 года
					Влияние изменений обменного курса	Проценты начисленные	Дивиденды объявленные	
Прочие заемные средства	-	166 995 360	(39 952 261)	(612 748)	270 955	639 891	-	170 540 597
Субординированный долг	-	63 000 000	-	-	-	-	-	63 000 000
Дивиденды, выплаченные акционерам	-	-	(18 456 640)	-	-	-	18 456 640	-
Акционерный капитал	300 000 000	20 000 000	-	-	-	-	-	320 000 000

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

18 Акционерный капитал

	Количество акций в обращении (в тыс.)	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Итого
На 1 января 2018 года	300 000	300 000 000	1 853 395	301 853 395
Эмиссия новых акций	20 000	20 000 000	-	20 000 000
На 31 декабря 2018 года	320 000	320 000 000	1 853 395	321 853 395
Эмиссия новых акций	80 000	80 000 000	-	80 000 000
На 31 декабря 2019 года	400 000	400 000 000	1 853 395	401 853 395

В 2019 году на основании решения собрания акционеров последняя зарегистрированная эмиссия акций составила 80 000 000 тысяч сум (2018 год: 20 000 000 тыс сум), которые были оплачены денежными средствами новыми и существующими акционерами. Номинальная стоимость каждой акции равна 1 000 сум (2018 год: 1 000 сум).

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

19 Чистые процентные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
<i>Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</i>		
Кредиты и авансы клиентам	363 010 187	183 122 408
Средства в других банках	10 071 406	12 758 533
Государственные облигации	2 469 184	-
Итого процентных доходов, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	375 550 777	195 880 941
<i>Прочие процентные доходы</i>		
Чистые инвестиции в финансовую аренду	22 268 640	4 666 451
Процентные расходы		
Средства клиентов	172 945 699	66 057 283
Средства других банков	20 101 175	23 904 855
Прочие заемные средства	14 132 305	829 882
Субординированный займ	6 670 797	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	621 189	23 003 328
Итого процентных расходов	214 471 165	113 795 348
Чистые процентные доходы	183 348 252	86 752 044

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

Процентный доход по обеспеченным кредитам и авансам клиентам за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составил 3 257 676 тысяч сум (2018 год: 6 220 376 тысяч сум).

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

20 Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года (измененные данные)
Комиссионные доходы		
- Абонентская плата за ведение счета в банке	25 872 279	14 901 813
- Международные денежные переводы	21 749 545	15 310 465
- Кассовые операции	16 173 776	7 033 663
- Конверсионные операции	16 049 401	12 923 433
- Расчетные операции	15 470 516	18 372 932
- Гарантии	5 365 146	2 059 345
- Консультационные услуги	5 286 054	2 570 907
- Платежная система "Paynet"	5 068 593	4 380 890
- Услуги по пластиковым карточкам	2 378 125	920 739
- Операции своп	1 185 129	1 241 357
- Интернет банкинг	1 131 647	1 117 605
- Аккредитивы	512 267	2 368 999
- Выписки из банковского счета	80 380	700 134
- Регистрационный сбор	79 064	20 237
- Прочие	1 034 935	143 407
Итого комиссионных доходов	117 436 857	84 065 926

Классификация для раскрытия 2018 года была изменена в целях более корректного отражения содержания статьи для сравнительного анализа 2019 года:

	До реклассификации	Эффект от реклассификации	После реклассифи- кации
Комиссионные доходы			
- Расчетные операции	18 167 241	205 691	18 372 932
- Международные денежные переводы	15 362 402	(51 937)	15 310 465
- Конверсионные операции	13 459 145	(535 712)	12 923 433
- Абонентская плата за ведение счета в банке	12 020 989	2 880 824	14 901 813
- Интернет банкинг	4 855 571	(3 737 966)	1 117 605
- Платежная система "Paynet"	4 401 853	(20 963)	4 380 890
- Кассовые операции	4 345 913	2 687 750	7 033 663
- Услуги по пластиковым карточкам	2 634 988	(1 714 249)	920 739
- Аккредитивы	2 368 999	-	2 368 999
- Гарантии	2 059 345	-	2 059 345
- Выписки из банковского счета	1 422 329	(722 195)	700 134
- Операции своп	1 320 395	(79 038)	1 241 357
- Регистрационный сбор	25 951	(5 714)	20 237
- Консультационные услуги	-	2 570 907	2 570 907
- Прочие	1 620 805	(1 477 398)	143 407
Итого комиссионных доходов	84 065 926	-	84 065 926

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Комиссионные расходы		
- Кассовые операции	6 941 887	4 921 321
- Операции с иностранной валютой	6 640 795	4 261 009
- Аккредитивы	6 292 927	338 269
- Расчетные операции	5 863 894	3 951 315
- Прочие	1 815 690	976 257
Итого комиссионные расходы	27 555 193	14 448 171

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

21 Прочие операционные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Доходы от сдачи в аренду инвестиционной собственности	5 375 422	642 495
Доходы от реализации или выбытия основных средств	1 299 544	659 931
Штрафы и пени	408 174	261 131
Прочие непроцентные доходы	398 861	256 746
Итого прочих операционных доходов	7 482 001	1 820 303

22 Административные и прочие операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Расходы на содержание персонала	88 196 322	61 919 421
Амортизация	18 514 590	10 583 075
Взносы в Фонд гарантирования вкладов граждан	8 869 848	3 270 613
Расходы, связанные с охранными услугами	7 685 378	4 964 053
Налоги, за исключением налога на прибыль	5 770 753	15 634 031
Канцелярские товары	5 386 329	3 608 786
Ремонт и содержание	4 390 119	2 001 293
Аренда	4 020 123	24 836 439
Профессиональные услуги	3 406 652	2 319 415
Связь	1 598 613	1 257 320
Коммунальные услуги	1 562 456	836 422
Реклама	1 521 957	959 067
Топливо	1 176 059	804 589
Благотворительность	728 091	1 189 384
Представительские расходы	712 697	395 256
Штрафы понесенные	327 509	1 812 270
Прочие	2 253 735	1 509 765
Итого административных и прочих операционных расходов	156 121 231	137 901 199

В расходы на содержание персонала включены обязательные социальные отчисления в размере 8 989 726 тысяч сум (2018 год: 11 317 185 тысяч сум).

23 Налог на прибыль

(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Текущие расходы по налогу на прибыль	19 252 301	10 224 029
Отложенный налог	(2 064 559)	492 304
Расходы по налогу на прибыль за год	17 187 742	10 716 333

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

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

В соответствии с Законом Республики Узбекистан № ЗРУ-136 от 25 декабря 2007 года и введенными изменениями в соответствии с Законом РУз № ЗРУ-526 от 4 марта 2019 года, корпоративный налог на прибыль и налог на развитие инфраструктуры были объединены. Введенная ставка налога на прибыль на 2019 год составляет 20% (2018 год: 20%).

Ниже приводится сверка между ожидаемым и фактическим налоговым сбором:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Прибыль до налогообложения, включая прибыль от прекращенной деятельности	92 757 702	59 120 923
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке -20% (2018 год: 20%)	18 551 540	11 824 185
Невычитаемые расходы	1 420 961	1 760 481
Доходы, освобожденные от налогообложения	(1 489 307)	(1 188 442)
Налоговый эффект на доходы, облагаемые по разным ставкам (14% -16%)	(1 295 452)	(1 713 152)
- Изменение налоговой ставки	-	1 060 830
- Доход от дивидендов	-	(1 653 879)
- Прочее	-	626 310
Расходы по налогу на прибыль за год	17 187 742	10 716 333

(в) Отложенные налоги, проанализированные по типу временной разницы

Различия между МСФО и законодательными нормами налогообложения в Узбекистане приводят к определенным временным различиям между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их налоговой базой. Налоговый эффект изменений этих временных разниц подробно описан ниже и отражается по ставке 20% (2018 год: 22%).

	2019	(Отнесено)/ восстановлено в составе прибыли или убытка	2018	(Отнесено)/ восстановлено в составе прибыли или убытка	Эффект МСФО (IFRS) 9	2017
Налоговое воздействие временных разниц уменьшающих/увеличивающих) налогооблагаемую базу						
Кредиты и авансы клиентам	3 605 752	1 432 732	2 173 020	(959 908)	(481 102)	3 614 030
Основные средства и нематериальные активы	466 081	559 535	(93 454)	(49 662)	-	(43 792)
Прочие активы	1 815 188	907 944	907 244	(168 129)	291 265	784 108
Денежные средства и их эквиваленты	3 701	(72)	3 773	(17 093)	(20 866)	-
Средства в других банках	1 896	(16 791)	18 687	(89 907)	108 594	-
Прочие обязательства	116 418	(702 625)	819 043	812 423	2 991	3 629
Средства клиентов	(156 267)	(116 164)	(40 103)	(20 028)	-	(20 075)
Чистые отложенные налоговые активы	5 852 769	2 064 559	3 788 210	(492 304)	(57 386)	4 337 900

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

24 Дивиденды

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Дивиденды к выплате на 1 января 2019	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	35 788 000	18 456 640
Дивиденды, выплаченные в течение года	(35 788 000)	(18 456 640)
Дивиденды к выплате на 31 декабря 2019	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (в УЗС на акцию)	93	58

25 Прибыль на акцию

Акции Банка не торгуются активно на рынке, в связи с этим раскрытие прибыли на акцию не приводится в данной МСФО отчетности.

26 Анализ сегментов

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

(а) Описание продуктов и услуг, от которых каждый отчетный сегмент получает дохода

Банк организован на основе двух основных бизнес-сегментов:

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

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

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

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

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

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

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, приводится ниже:

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

	Корпоративные услуги	Розничные услуги	Нераспре- деляемые	Итого
Процентные доходы	245 710 796	139 568 031	12 540 590	397 819 417
Комиссионные доходы	80 546 297	36 890 560	-	117 436 857
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	-	-	11 509 392	11 509 392
Прочие операционные доходы	6 102 670	79 787	1 299 544	7 482 001
Итого доходы	332 359 763	176 538 378	25 349 526	534 247 667
Процентные расходы	(120 238 538)	(74 131 452)	(20 101 175)	(214 471 165)
Комиссионные расходы	(24 502 010)	(3 053 183)	-	(27 555 193)
Чистый расход операциям с иностранной валютой	-	-	(27 139 182)	(27 139 182)
Административные и прочие операционные расходы	(93 777 435)	(29 768 416)	(32 575 380)	(156 121 231)
Убыток при первоначальном признании	(1 089 673)	-	-	(1 089 673)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(14 373 343)	(176 009)	84 311	(14 465 041)
Резерв под обесценение прочих активов	(648 480)	-	-	(648 480)
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(17 187 742)	(17 187 742)
Итого расходы	(254 629 479)	(107 129 060)	(96 919 168)	(458 677 707)
Результаты сегмента	77 730 284	69 409 318	(71 569 642)	75 569 960

	Корпоративные услуги	Розничные услуги	Нераспре- деляемые	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	601 927 640	113 154 592	-	715 082 232
Средства в других банках	247 053 062	-	-	247 053 062
Кредиты и авансы клиентам	2 344 172 581	746 127 181	-	3 090 299 762
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	-	5 468 968	5 468 968
Отложенные налоговые активы	-	-	5 852 769	5 852 769
Основные средства и нематериальные активы	-	-	380 125 719	380 125 719
Инвестиционная собственность	-	-	25 799 713	25 799 713
Прочие активы	11 732 783	7 661 080	21 566 775	40 960 638
Итого активы отчетных сегментов	3 204 886 066	866 942 853	438 813 944	4 510 642 863
Средства других банков	-	-	327 228 684	327 228 684
Средства клиентов	2 018 103 165	1 028 202 755	-	3 046 305 920
Прочие заемные средства	469 830 250	3 753 529	86 339 827	559 923 606
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 466	1 600 000	-	1 606 466
Субординированный долг	71 726 273	-	-	71 726 273
Прочие обязательства	5 154 095	3 302 171	5 018 149	13 474 415
Итого обязательства отчетных сегментов	2 564 820 249	1 036 858 455	418 586 660	4 020 265 364
Капитальные затраты	-	-	-	-

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, приводится ниже:

	Корпоративные услуги	Розничные услуги	Нераспре- деляемые	Итого
Процентные доходы	140 301 159	47 487 700	12 758 533	200 547 392
Комиссионные доходы	65 643 840	18 422 086	-	84 065 926
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	14 938 038	4 452 422	2 792 794	22 183 254
Чистая прибыль от переоценки иностранной валюты	672 964	200 583	125 816	999 363
Дивиденды полученные	11 738	-	-	11 738
Прочие операционные доходы	1 089 240	71 132	659 931	1 820 303
Прибыль за год от прекращенной деятельности	-	-	14 288 768	14 288 768
Восстановление резерва под обесценение по прочим операциям	2 030 077	-	-	2 030 077
Итого доходы	224 687 056	70 633 923	30 625 842	325 946 821
Процентные расходы	(64 958 506)	(24 931 987)	(23 904 855)	(113 795 348)
Комиссионные расходы	(10 934 819)	(3 513 352)	-	(14 448 171)
Административные и прочие операционные расходы	(88 189 346)	(16 563 926)	(33 147 927)	(137 901 199)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(240 154)	(441 026)	-	(681 180)
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(10 716 333)	(10 716 333)
Итого расходы	(164 322 825)	(45 450 291)	(67 769 115)	(277 542 231)
Результаты сегмента	60 364 231	25 183 632	(37 143 273)	48 404 590

	Корпоративные услуги	Розничные услуги	Нераспре- деляемые	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	439 490 179	100 492 259	-	539 982 438
Средства в других банках	-	-	117 623 316	117 623 316
Кредиты и авансы клиентам	1 484 127 032	555 632 158	-	2 039 759 190
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	-	582 557	582 557
Отложенные налоговые активы	-	-	3 788 210	3 788 210
Основные средства и нематериальные активы	-	-	329 429 727	329 429 727
Прочие активы	15 411 271	6 329 093	10 025 095	31 765 459
Итого активы отчетных сегментов	1 939 028 482	662 453 510	461 448 905	3 062 930 897
Средства других банков	-	-	328 761 208	328 761 208
Средства клиентов	1 450 354 162	529 672 510	-	1 980 026 672
Прочие заемные средства	164 130 112	6 410 485	-	170 540 597
Выпущенные долговые ценные бумаги	138 115 350	2 300 000	-	140 415 350
Субординированный долг	63 000 000	-	-	63 000 000
Прочие обязательства	69 331	2 794 066	6 728 134	9 591 531
Итого обязательства отчетных сегментов	1 815 668 955	541 177 061	335 489 342	2 692 335 358
Капитальные затраты	-	-	78 778 313	-

(д) Анализ доходов по продуктам и услугам

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

(е) Географическая информация

Банк осуществляет свою деятельность в Узбекистане, а деятельность Банк с иностранными контрагентами раскрыта в Примечании 27. Вся выручка Банка генерируется в Узбекистане, поскольку большая часть финансовых активов, размещенных за пределами Узбекистана, является беспроцентной.

(в тысячах узбекских сум)

(ж) Основные клиенты

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

27 Политика управления финансовыми рисками

Управление рисками Банка 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. Банк подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка. Банк устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых сегментов.

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

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства и их эквиваленты	573 798 414	420 378 770
Средства в других банках	247 062 544	117 716 750
Кредиты и авансы клиентам	3 113 036 202	2 046 062 013
Прочие финансовые активы	21 151 819	22 925 384
Всего максимальный уровень подверженности кредитному риску	3 955 048 979	2 607 082 917

Максимальный уровень подверженности кредитному риску в отношении непризнанных договорных обязательств по состоянию на отчетную дату представлен в Примечании 29.

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

При необходимости, а также в отношении большинства предоставляемых кредитов Банка получает залоговое обеспечение, а также поручительства организаций и физических лиц.

Политика по снижению и ограничению риска.

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

Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год. Лимиты кредитного риска по продуктам, отраслям экономики и странам ежеквартально утверждаются Руководством.

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

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

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

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

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

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

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

Кредитные заявки совместно с финансовым анализом потенциального заемщика, который включает анализ ликвидности, рентабельности, коэффициент покрытия процентов и коэффициент обслуживания долга, подготовленные соответствующими менеджерами по работе с клиентами, передаются Кредитной комиссии для утверждения кредитного лимита

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

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

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

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

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

Служба внутреннего аудита несет ответственность за контроль над соответствием кредитного портфеля требованиям и правилам ЦБ РУз, а также внутренним политикам Банка, Процессы управления кредитным риском в масштабах Банка ежегодно аудируются службой внутреннего аудита, которая проверяет адекватность процедур и надлежащую

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

(в тысячах узбекских сум)

классификацию кредитов. Служба внутреннего аудита обсуждает результаты всех оценок с руководством и предоставляет отчеты о своих результатах и рекомендациях Совету Банка.

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

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

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

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

Кредитное качество финансовых активов

В таблицах ниже представлена информация об изменениях валовой балансовой стоимости финансовых активов за период, который способствовал изменениям в резерве под обесценение в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 и 2018 годов:

2019	Кредиты и авансы клиентам			Условные обязательства	Средства в других банках	Денежные средства и их эквиваленты	Прочие активы		
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни			
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2019 года	1 925 582 445	116 982 579	3 496 989	266 844 506	117 716 750	540 001 301	6 329 013	14 159 810	2 436 562
Изменения в валовой балансовой стоимости									
- Переход в первую стадию	84 100 081	(83 637 340)	(462 741)	-	-	-	-	-	-
- Переход во вторую стадию	(194 887 627)	194 901 783	(14 156)	-	-	-	(324 945)	326 814	(1 869)
- Переход в третью стадию	(38 150 272)	(1 774 001)	39 924 273	-	-	-	(405 220)	(1 390 628)	1 795 878
Чистое изменение валовой балансовой стоимости	(20 033 180)	(4 242 860)	4 930 532	7 260 421	86 828 896	48 307 305	678 760	728 429	11 420
Созданные или вновь приобретенные финансовые активы	2 142 108 307			160 385 210	78 281 846	175 657 788	86 643	10 376 444	647 291
Финансовые активы, признанные которых было прекращено списание активов	(1 028 130 381)	(40 993 501)	(6 906 485)	(204 355 895)	(35 764 948)	(48 884 162)	(189 973)	(12 691 180)	(1 421 430)
Изменение валютных курсов и прочие изменения	14 936 851	4 445 432	859 473	-	-	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2019 года	2 885 526 224	185 682 092	41 827 885	230 134 242	247 062 544	715 082 232	6 174 278	11 509 689	3 467 852
Резервы под ОКУ по состоянию на 31 декабря 2019 года	(2 718 980)	(3 108 928)	(16 908 532)	(77 193)	(9 482)	(18 504)	(335)	(204 111)	(1 621 223)

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

2018	Кредиты и авансы клиентам			Условные обязательства	Средства в других банках	Денежные средства и их эквиваленты	Прочие активы		
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни			
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2018 года	636 376 106	5 556 952	59 044 297	228 472 645	256 719 496	540 384 015	4 391 789	13 585 089	4 252 579
Изменения в валовой балансовой стоимости									
- Переход в первую стадию	26 706 859	(3 966 230)	(22 740 629)	-	-	-	-	-	-
- Переход во вторую стадию	(148 176 335)	148 282 745	(106 410)	-	-	-	(13 417 941)	13 417 941	-
- Переход в третью стадию	(11 627 657)	(1 514 537)	13 142 194	-	-	-	(126 316)	(2 678 485)	2 804 801
Чистое изменение валовой балансовой стоимости	217 144 467	32 652 953	5 249 503	-	795 018 884	12 363 441 671	262 385 037	2 224 567	1 294 442
Созданные или вновь приобретенные финансовые активы	2 570 388 448	-	-	231 251 868	3 117 051 735	40 445 842 748	7 873 375 913	-	-
Финансовые активы, признанные которых было прекращено	(1 384 017 228)	(64 728 758)	(51 095 567)	(192 602 648)	(4 052 995 122)	(52 813 168 681)	(8 121 020 208)	(13 971 083)	(1 335 388)
Списание активов	-	-	-	-	-	-	-	-	(4 652 032)
Изменение валютных курсов и прочие изменения	18 787 785	699 454	3 601	(277 359)	1 921 757	3 501 548	740 739	1 581 781	72 160
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2018 года	1 925 582 445	116 982 579	3 496 989	266 844 506	117 716 750	540 001 301	6 329 013	14 159 810	2 436 562
Резервы под ОКУ по состоянию на 31 декабря 2018 года	(4 076 056)	(918 554)	(1 308 213)	(69 331)	(93 434)	(18 863)	(345)	(67 051)	(1 117 655)

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

В таблицах ниже представлена информация об изменениях резервов под ожидаемые кредитные убытки финансовых активов за 2019 и 2018 года соответственно:

2019	Кредиты и авансы клиентам			Условные обязательства	Средства в других банках	Денежные средства и их эквиваленты	Прочие активы		
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни
Резервы под ОКУ по состоянию на 1 января 2019 года	4 076 056	918 554	1 308 213	69 331	93 434	18 863	345	67 051	1 117 655
Изменения в резервах под ОКУ									
- Переход в первую стадию	682 239	(581 695)	(100 544)	-	-	-	-	-	-
- Переход во вторую стадию	(2 426 507)	2 434 240	(7 733)	-	-	-	-	1 090	(1 090)
- Переход в третью стадию	(5 114 750)	(15 791)	5 130 541	-	-	-	(82)	(6 471)	6 552
Чистое изменение оценочного резерва	820 010	510 512	9 756 430	6 601	2 909	1 750	50	19 598	332 341
Созданные или вновь приобретенные финансовые активы	8 901 306			63 597	2 218	5 353	12	183 999	350 198
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(4 398 941)	(322 861)	(717 105)	(62 336)	(89 079)	(7 462)	10	(61 156)	(184 433)
Списание активов	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменение валютных курсов и прочие изменения	179 567	165 969	353 996	-	-	-	-	-	-
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ОКУ	-	-	1 184 734	-	-	-	-	-	-
Резервы под ОКУ по состоянию на 31 декабря 2019 года	2 718 980	3 108 928	16 908 532	77 193	9 482	18 504	335	204 111	1 621 223

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

2018	Кредиты и авансы клиентам			Условные обязательства	Средства в других банках	Денежные средства и их эквиваленты	Прочие активы		
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни
Резервы под ОКУ по состоянию на 1 января 2018 года	118 302	12 060	5 491 281	13 597	493 610	94 846	209	3 309 122	4 137 404
Изменения в резервах под ОКУ									
- Переход в первую стадию	1 760 428	(3 725)	(1 756 703)	-	-	-	-	-	-
- Переход во вторую стадию	(676 070)	711 545	(35 475)	-	-	-	-	-	-
- Переход в третью стадию	(2 806 252)	(2 797)	2 809 048	-	-	-	-	(2 678 485)	2 678 485
Чистое изменение оценочного резерва	1 229 639	200 789	274 672	-	(242 925)	(75 983)	-	-	-
Созданные или вновь приобретенные финансовые активы	6 256 041	-	-	68 929	87 482	-	136	-	-
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(1 806 080)	(8 451)	(5 486 577)	(13 195)	(244 733)	-	-	(563 586)	(1 046 202)
Списание активов	-	-	-	-	-	-	-	-	(4 652 032)
Изменение валютных курсов и прочие изменения	48	9 133	11 967	-	-	-	-	-	-
Резервы под ОКУ по состоянию на 31 декабря 2018 года	4,076,056	918 554	1 349 446	69 331	93 434	18 863	345	67 051	1 117 655

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**с участием иностранного капитала****Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года***(в тысячах узбекских сум)*

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

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

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Чистая позиция	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Чистая позиция
Долл.США	1 746 780 647	(1 728 160 402)	18 620 245	727 141 000	(730 562 369)	(3 421 369)
Евро	247 656 356	(225 984 292)	21 672 064	36 077 134	(36 091 101)	(13 967)
Прочие	2 987 858	(1 840 058)	1 147 800	1 858 120	(1 036 238)	821 882
Чистая балансовая позиция по финансовым активам и обязательствам	1 997 424 861	(1 955 984 752)	41 440 109	765 076 254	(767 689 708)	(2 613 454)

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

В 2019 году Банк заключил договоры срочных депозитов с ООО «Textile Finance Khorezm» и ООО «Textile Finance Namangan», на общую сумму 137 000 000 тысячи сум, с процентной ставкой 10,1% годовых, со сроком погашения до 28 января 2022 года, и 30 декабря 2018 года Банк заключил соглашение субординированного долга с ООО «Textile Finance Khorezm», на сумму 63 000 000 тысяч сум с процентной ставкой 10,1% годовых со сроком погашения до 31 декабря 2025 года. Договоры включают безусловный дериватив – капитализацию, которая формируется как следствие обесценения УЗС к доллару США. В течение 2019 года курсовая разница составила 31 543 628 тысяч сум, которая была отражена в Отчете от прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по статье «Чистый (убыток) / прибыль от переоценки иностранной валюты».

В следующей таблице представлена чувствительность Банка к 10-процентному увеличению и уменьшению курса доллара США и евро по отношению к суму по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов. Эти коэффициенты чувствительности используются при представлении внутреннего валютного риска ключевому управленческому персоналу и представляют собой оценку руководством возможного изменения валютных курсов. Анализ чувствительности включает только непогашенные денежные статьи в иностранной валюте и корректирует их перевод в конце года на 10% изменение в валютных курсах.

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Укрепление доллара США на 10% (2018: 10%)	1 489 620	(273 710)
Ослабление доллара США на 10% (2018: 10%)	(1 489 620)	273 710
Укрепление Евро на 10% (2018: 10%)	1 733 765	(1 117)
Ослабление Евро на 10% (2018: 10%)	(1 733 765)	1 118

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

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
На 31 декабря 2019 года					
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	154 165 377	553 704 066	510 505 142	1 928 349 405	3 146 723 990
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	139 943 623	447 894 235	696 374 876	1 714 200 776	2 998 413 510
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2019 года	14 221 754	105 809 831	(185 869 734)	214 148 629	148 310 480
На 31 декабря 2018 года					
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	146 436 289	584 903 046	308 377 949	1 060 257 855	2 099 975 139
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	47 479 514	330 760 163	605 047 233	815 288 294	1 798 575 204
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2018 года	98 956 775	254 142 883	(296 669 284)	244 969 561	301 399 935

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

в%	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	УЗС	Долл. США	Евро	УЗС	Долл. США	Евро
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	0.1-14	-	-
Средства в других банках	-	2.35	-	12-14	2.4-2.45	-
Кредиты и авансы клиентам	1-38	7-16	7-11	2-36	7-16	7-11
Обязательства						
Средства других банков	3-14	1.5-6.5	7-12	3-17	1.5-5.5	0.2-0.65
Средства клиентов	1-22	2-7	0.5-5	1-21	3-7	3-5
Выпущенные долговые ценные бумаги	17-20	-	-	17-20	-	-
Прочие заемные средства	0-17.3	3.6	5.00	0-5	4	-
Субординированный долг	10	-	-	10	-	-

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

Прочий ценовой риск. Банка подвержен риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и капитал Банка 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 за 2019 год: существенное воздействие отсутствовало).

Концентрация географического риска.

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2019 года:

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

	Узбекистан	ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	520 801 308	193 563 400	717 525	715 082 233
Средства в других банках	168 678 734	78 374 328	-	247 053 062
Кредиты и авансы клиентам	3 090 299 762	-	-	3 090 299 762
Прочие финансовые активы	19 326 150	-	-	19 326 150
Итого финансовые активы	3 799 105 954	271 937 728	717 525	4 071 761 207
Финансовые обязательства				
Депозиты других банков	133 734 117	78 762 150	114 732 417	327 228 684
Средства клиентов	3 046 305 920	-	-	3 046 305 920
Прочие заемные средства	462 448 581	97 475 025	-	559 923 606
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 606 466	-	-	1 606 466
Субординированный долг	71 726 273	-	-	71 726 273
Прочие финансовые обязательства	9 244 601	-	-	9 244 601
Итого финансовые обязательства	3 725 065 958	176 237 175	114 732 417	4 016 035 550
Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам	74 039 996	95 700 553	(114 014 892)	55 725 657
Обязательства кредитного характера	167 823 650	148 491 328	9 432 168	325 747 146

Географическая концентрация финансовых активов и обязательств Банка на 31 декабря 2018 года представлена ниже.

	Узбекистан	ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	483 555 005	53 742 262	2 685 171	539 982 438
Средства в других банках	101 841 950	15 781 366	-	117 623 316
Кредиты и авансы клиентам	2 039 759 190	-	-	2 039 759 190
Прочие финансовые активы	21 740 334	-	-	21 740 334
Итого финансовые активы	2 646 896 479	69 523 628	2 685 171	2 719 105 278
Финансовые обязательства				
Депозиты других банков	220 701 830	78 640 483	29 418 895	328 761 208
Средства клиентов	1 980 026 672	-	-	1 980 026 672
Прочие заемные средства	117 333 737	10 007 460	43 199 400	170 540 597
Выпущенные долговые ценные бумаги	140 415 350	-	-	140 415 350
Субординированный долг	63 000 000	-	-	63 000 000
Прочие финансовые обязательства	7 304 682	-	-	7 304 682
Итого финансовые обязательства	2 528 782 271	88 647 943	72 618 295	2 690 048 509
Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам	118 114 208	(19 124 315)	(69 933 124)	29 056 769
Обязательства кредитного характера	266 137 306	152 954 404	5 280 451	424 372 161

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск того, что предприятие столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств Банком подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай необходимости 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 I группы.

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

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

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

Эти нормативы включают:

- Норматив текущей ликвидности (не менее 30%), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 декабря 2019 года данный коэффициент составил 91% (2018 год: 85,1%), как заявлено в отчете ЦБ РУз.

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

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

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

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

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

Анализ финансовых инструментов по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Суммарная величина выбытия денежных средств	Балансовая сумма
Обязательства						
Средства других банков	53 732 614	123 377 698	67 303 710	130 958 984	375 373 006	327 228 684
Средства клиентов	1 051 491 740	333 211 166	336 035 236	1 680 962 651	3 401 700 793	3 046 305 920
Прочие заемные средства	-	-	323 322 802	291 740 282	615 063 084	559 923 606
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	520 401	1 000 000	600 000	2 120 401	1 606 466
Субординированный долг	-	-	-	115 836 337	115 836 337	71 726 273
Прочие финансовые обязательства	9 244 601	-	-	-	9 244 601	9 244 601
Итого финансовых обязательств	1 114 468 955	457 109 265	727 661 748	2 220 098 254	4 519 338 222	4 016 035 550
Обязательства кредитного характера	190 493 942	135 253 204	-	-	325 747 146	325 747 146

Анализ финансовых инструментов по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2018 года:

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Суммарная величина выбытия денежных средств	Балансовая сумма
Обязательства						
Средства других банков	71 505 254	75 757 528	64 079 267	140 380 969	351 723 018	328 761 208
Средства клиентов	797 987 893	174 312 112	609 754 275	592 102 431	2 174 156 711	1 980 026 672
Прочие заемные средства	43 199 400	92 592 644	-	35 761 976	171 554 020	170 540 597
Выпущенные долговые ценные бумаги	615 350	323 803	116 547	189 350 536	190 406 236	140 415 350
Субординированный долг	-	-	-	76 230 000	76 230 000	63 000 000
Прочие финансовые обязательства	7 304 682	-	-	-	7 304 682	7 304 682
Итого финансовых обязательств	920 612 579	342 986 087	673 950 089	1 033 825 912	2 971 374 667	2 690 048 509
Обязательства кредитного характера	324 291 423	56 788 300	43 292 438	-	424 372 161	424 372 161

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

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

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

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

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого	Просро- ченные
На 31 декабря 2019 года						
Денежные средства и их эквиваленты	715 082 232	-	-	-	715 082 232	-
Средства в других банков	241 272 153	1 903 274	3 877 635	-	247 053 062	-
Кредиты и авансы клиентам	129 339 097	504 352 645	546 354 809	1 910 253 211	3 090 299 762	32 108 299
Прочие финансовые активы	19 326 150	-	-	-	19 326 150	-
Итого финансовых активов	1 105 019 632	506 255 919	550 232 444	1 910 253 211	4 071 761 206	32 108 299
На 31 декабря 2019 года						
Средства других банков	53 806 000	107 676 264	63 041 094	102 705 326	327 228 684	-
Средства клиентов	1 052 274 068	325 53 0314	315 890 508	1 352 611 030	3 046 305 920	-
Прочие заемные средства	3 651 407	317 179 628	1 766 897	237 325 674	559 923 606	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 466	-	1 000 000	600 000	1 606 466	-

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

Субординированный долг	-	-	-	71 726 273	71 726 273	-
Прочие финансовые обязательства	9 244 601	-	-	-	9 244 601	-
Итого финансовых обязательств	1 118 982 542	750 386 206	381 698 499	1 764 968 303	4 016 035 550	-
Чистый разрыв ликвидности	(13 962 910)	(244 130 287)	168 533 945	145 284 908	55 725 656	-
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2019 года	55 725 656					

Ожидаемые сроки погашения финансовых инструментов на 31 декабря 2018 года представлены следующим образом:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого	Просроченные платежи
На 31 декабря 2018 года						
Денежные средства и их эквиваленты	539 982 438	-	-	-	539 982 438	-
Средства в других банков	94 235 943	23 387 373	-	-	117 623 316	-
Кредиты и авансы клиентам	106 220 340	564 903 046	308 77 949	1 060 257 855	2 039 59 190	6 383 343
Прочие финансовые активы	21 740 334	-	-	-	21 740 334	-
Итого финансовых активов	762 179 055	588 290 419	308 377 949	1 060 257 855	2 719 105 278	6 383 343
На 31 декабря 2018 года						
Средства других банков	71 317 600	73 425 342	60 184 311	123 833 955	328 761 208	-
Средства клиентов	797 868 254	164 786 245	544 762 922	472 609 251	1 980 026 672	-
Прочие заемные средства	43 199 400	92 004 763	-	35 336 434	170 540 597	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	615 350	300 000	100 000	139 400 000	140 415 350	-
Субординированный долг	-	-	-	63 000 000	63 000 000	-
Прочие финансовые обязательства	7 304 682	-	-	-	7 304 682	-
Итого финансовых обязательств	920 305 286	330 516 350	605 047 233	834 179 640	2 690 048 509	-
Чистый разрыв ликвидности	(158 126 231)	257 774 069	(296 669 284)	226 078 215	29 056 769	-
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2018 года	29 056 769					

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

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

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

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

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

документами ЦБ РУз.

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

- коэффициент текущей ликвидности (Н4), рассчитываемый как отношение суммы высоколиквидных активов со сроком погашения до 30 дней к сумме обязательств до востребования со сроком до 30 дней;
- Коэффициент покрытия, рассчитываемый как отношение суммы высоколиквидных активов к сумме чистого оттока в следующие 30 дней;
- Норма чистого стабильного финансирования, рассчитываемая как отношение суммы доступного стабильного финансирования к необходимой сумме доступного стабильного финансирования.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года нормативы ликвидности Банка соответствовали установленному законодательством уровню.

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

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
До востребования и менее 1 месяца	96 038 980	13 652 241
От 1 до 6 месяцев	299 538 174	80 071 052
От 6 месяцев до 1 года	161 163 194	120 156 552
Более 1 года	339 898 002	257 480 669
Итого	896 638 350	471 360 514

28 Управление капиталом

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

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

- Соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения 13% (31 декабря 2018 года: 12,5%)
- Соотношение капитала Банка 1-го уровня и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала») на уровне выше обязательного минимального значения 10% (31 декабря 2018 года: 9,5%)

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Банк соблюдал требования к нормативному капиталу, установленные Постановлением ЦБ РУз № 2693 «О требованиях к адекватности капитала коммерческих банков» (далее – «Постановление») от 6 июля 2017 года.

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

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

(в тысячах УЗС)	31 декабря 2019 года (неаудировано)	31 декабря 2018 года (неаудировано)
Капитал 1-го уровня		
Акционерный капитал	400 000 000	320 000 000
Эмиссионный доход	1 853 395	1 853 395
Нераспределенная прибыль	9 693 345	6 781 999
За вычетом нематериальных активов	(1 764 805)	(475 946)
За вычетом инвестиций в неконтролируемые компании	(40 000)	(40 000)
Итого капитал 1-го уровня	409 741 935	328 119 448
Скорректированный капитал 2 уровня	137 168 915	94 631 126
Скорректированная общая сумма капитала, основанного на риске	546 910 850	422 750 574
Сумма балансовых и забалансовых активов, взвешенных с учетом риска	3 517 874 083	2 944 334 336
Операционный риск	148 981 850	148 981 850
Рыночный риск	2 462 652	6 181 932
Скорректированная общая сумма активов, взвешенных с учетом риска	3 669 318 585	3 099 498 118
<i>Коэффициенты достаточности капитала:</i>		
Капитал 1 уровня	11.17%	10.59%
Капитал 2 уровня	14.90%	13.64%

29 Обязательства будущих периодов и условные обязательства

Судебные разбирательства. В январе 2019 года АО «БТА Банк» (далее - «БТА Банк») инициировал судебный процесс против Банка в отношении здания, принадлежащего АКБ «InFinBank», балансовой стоимостью 86 152 963 тысяч сум по состоянию на 31 декабря 2018 года. БТА Банк требовал возврата здания со ссылкой на кредитные договоры, заключенные с предыдущим владельцем («Заемщик»), где здание было заложено в качестве обеспечения. Поскольку заемщик не выполнил свои кредитные обязательства, БТА Банк стремился возместить понесенные убытки на основании Договора о залоге, подписанного с заемщиком в июне 2006 года («Договор о залоге»).

Право собственности на здание было передано АКБ «InFinBank» на основании договора купли-продажи № 1 от 22 сентября 2017 года. Однако, как утверждает БТА Банк, договор о залоге сохраняет юридическую силу, несмотря на факт передачи права собственности другой стороне. Сумма требования по неисполненным обязательствам заемщика составляет 2 070 510 долларов США (17 265 982 тысяч сум). БТА Банк возбудил аналогичное судебное дело против заемщика о возврате залога в 2011 году. Однако в 2013 году Высший хозяйственный суд Республики Узбекистан признал договор о залоге недействительным с момента его заключения на основании того, что оно не было зарегистрировано в соответствующих кадастровых органах и не было нотариально заверено в соответствии с требованиями Закона «Об ипотеке» и Гражданского кодекса Республики Узбекистан. Не было внесено никаких изменений в статус регистрации договора о залоге с даты его возникновения.

В соответствии с решением Ташкентского городского Экономического суда от 7 июня 2019 года по делу №4-10-1916/106, рассмотрев дело по иску АО «БТА Банк» (Казахстан) в отношении нескольких ответчиков, в том числе АКБ «InFinBank», об обращении взыскания на залоговое имущество – здание по адресу: г.Ташкент, М.Улугбекский район, ул.Мустакиллик 17Б, судом было принято решение об отказе в удовлетворении иска.

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Республики Узбекистан, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода,¹ допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Банка. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговое администрирование Республики Узбекистан постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о поведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Так как налоговое законодательство Республики Узбекистан не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Банк время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

общей суммы налогов по Банку. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Банком интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Банк понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Банком 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 Банка 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 Банка по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные и товарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Банка по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

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

Обязательства кредитного характера в иностранной валюте представлены ниже:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Аккредитивы без постфинансирования	42 324 128	35 672 244
Аккредитивы, постфинансирование которых начинается после окончания отчетного периода	70 684 484	68 644 670
Гарантии:	133 333 847	205 949 948
<i>Финансовые гарантии</i>	<i>117 125 630</i>	<i>162 527 692</i>
<i>Гарантии исполнения обязательств</i>	<i>16 208 217</i>	<i>43 422 256</i>
Неиспользованные кредитные линии	64 472 408	152 871 237
Своп (обязательства по продаже Евро и покупке УЗС)	21 084 460	-
Своп (обязательства по продаже долл.США и покупке УЗС)	19 032 740	-
Итого обязательств кредитного характера (валовая сумма)	350 932 067	463 138 099
За вычетом резерва по выданным гарантиям	(77 193)	(69 331)
За вычетом обязательств, обеспеченных денежными депозитами	(25 107 727)	(38 696 607)
Итого обязательств кредитного характера за вычетом обязательств с обеспечением в виде денежного депозита и резерва по выданным гарантиям	325 747 147	424 372 161

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

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

Ниже представлены обязательства кредитного характера в разрезе валют:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долл.США	152 823 129	164 717 342
УЗС	93 190 720	206 318 434
Евро	64 801 018	48 679 967
Итого обязательств кредитного характера	310 814 867	419 715 743

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

В соответствии с Договором финансирования от 13 июля 2018 г., между Банком и Исламской Корпорацией развития частного сектора (далее – «ИКРЧС»), Банку необходимо соблюдать финансовые ковенанты, выполнение которых соблюдено по состоянию на 31 декабря 2019 г.

В соответствии с Договором финансирования от 5 июля 2017 г., между Банком и Азиатским банком развития (далее – «АБР»), Банку были установлены финансовые ковенанты к соблюдению, однако, дополнительное соглашение подписанное Банком и «АБР» от 13 апреля 2020 установил не обязательным выполнение ранее установленных финансовых ковенантов.

30 Раскрытие информации о справедливой стоимости

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

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

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

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

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

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

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

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Кредиты и авансы клиентам	3 090 299 762	3 170 290 487	2 039 759 190	2 069 320 359
Средства клиентов	3 046 305 920	3 067 136 581	1 980 026 672	2 048 977 260
Прочие заемные средства	559 923 606	583 532 733	170 540 597	174 017 898

Банк определяет справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств с использованием

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

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

Ниже представлена оценка справедливой стоимости финансовых инструментов Банка, не оцениваемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии по состоянию на 31 декабря 2019 года:

Оценка справедливой стоимости					Итого по балансу
Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого		
<i>Финансовые активы</i>					
Кредиты и авансы клиентам	-	3 170 290 487	3 170 290 487	3 090 299 762	
<i>Финансовые обязательства</i>					
Средства клиентов	-	3 067 136 581	-	3 046 305 920	
Прочие заемные средства	-	583 532 733	-	559 923 606	

Ниже представлена оценка справедливой стоимости финансовых инструментов Банка, не оцениваемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии по состоянию на 31 декабря 2018 года:

Оценка справедливой стоимости					Итого по балансу
Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого		
<i>Финансовые активы</i>					
Кредиты и авансы клиентам	-	2 069 320 359	2 069 320 359	2 039 759 190	
<i>Финансовые обязательства</i>					
Средства клиентов	-	2 048 977 260	-	1 980 026 672	
Прочие заемные средства	-	174 017 898	-	170 540 597	

31 Операции со связанными сторонами

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

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года остатки по операциям со связанными сторонами представлены следующим образом:

	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Кредиты и авансы клиентам (контрактная процентная ставка в УЗС 14-32%, в валюте 8%)	353 046	111 353 428	111 706 474
Средства клиентов, контрактная процентная ставка: (контрактная процентная ставка в УЗС 6-22%, в валюте 5-5.5%)	9 882 971	4 852 458	14 735 429
Предоплата по договорам незавершенного строительства	-	9 600 000	9 600 000
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-
Субординированный долг	-	-	-
Прочие обязательства	-	-	-

АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2019 года, представлена ниже:

	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение года	668 818	23 910 084	24 578 902
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение года	408 595	38 788 196	39 196 791

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2019 год:

	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Процентные доходы	55 764	14 464 413	14 520 177
Процентные расходы	698 163	22 113	720 276
Комиссионные доходы	28 262	231 209	259 471
Административные и прочие операционные расходы	6 845 956	687	6 846 643

Ниже представлены статьи условных обязательств со связанными сторонами за 2019 год:

	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Гарантии выданные	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2018 года остатки по операциям со связанными сторонами представлены следующим образом:

	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Кредиты и авансы клиентам (контрактная процентная ставка в УЗС 2-22%, валюте 3-8%)	351 663	343 006 627	343 358 290
Средства клиентов, контрактная процентная ставка: (контрактная процентная ставка в УЗС 12-16.2%, в валюте 4-5%)	325 092	18 617 701	18 942 793
Основные средства и нематериальные активы	-	38 121 927	38 121 927
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	137 604 397	137 604 397
Субординированный долг	-	63 000 000	63 000 000
Прочие обязательства	-	318	318

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2018 год:

	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Процентные доходы	67 739	58 632 109	58 699 848
Процентные расходы	9 924	238 586	248 510
Комиссионные доходы	77 086	4 876 450	4 953 536
Административные и прочие операционные расходы	2 487 719	19 768 014	22 255 733

Ниже представлены статьи условных обязательств со связанными сторонами за 2018 год:

	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Гарантии выданные	-	56 876 808	56 876 808

**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»
с участием иностранного капитала
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

(в тысячах узбекских сум)

32 События после отчетной даты

11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила о том, что распространение новой коронавирусной инфекции приобрело характер пандемии. В ответ на потенциально серьезную угрозу, которую представляет для здоровья населения вирус COVID-19, органами государственной власти Республики Узбекистан приняты меры по сдерживанию распространения коронавирусной инфекции, включая введение ограничений по пересечению границ Республики Узбекистан, ограничения на въезд иностранных граждан, а также рекомендации предприятиям о переводе сотрудников в режим удаленной работы. В течение марта 2020 года местные органы власти постепенно вводили дополнительные меры, чтобы обеспечить социальное дистанцирование, включая прекращение работы школ, высших учебных заведений, ресторанов, кинотеатров, театров, музеев, а также спортивных объектов. В целях обеспечения санитарно-эпидемиологического благополучия населения Специальной Республиканской комиссией введены ограничительные меры (карантин) до 1 августа 2020 года.

В апреле текущего года наблюдалось существенное снижение деловой активности, в первую очередь связанное с ограничительными мерами и ухудшением конъюнктуры на мировых рынках. Частичная приостановка производств и снижение доходов населения привели к уменьшению совокупного спроса в экономике. В частности, значительно сократился общее количество транзакций через межбанковскую платежную систему. Снижение данного показателя по сравнению с аналогичным периодом прошлого года в апреле составило 39,8%, а в мае 34,7%. Максимальный спад произошел в апреле, при том, что в мае стало наблюдаться постепенное восстановление, когда объемы транзакций выросли на 7,6% относительно предыдущего месяца.

Банк осуществляет свою деятельность в сфере банковского обслуживания корпоративных клиентов и физических лиц. В течение последних нескольких недель объем операций Банка сохранялся на стабильном уровне. На основании общедоступной информации на дату утверждения настоящей финансовой отчетности, руководство проанализировало возможные варианты развития ситуации и ожидаемое влияние на Банк и экономическую среду, в которой Банк осуществляет свою деятельность, включая меры, уже принятые Правительством Республики Узбекистан, и предпринимает все необходимые меры для минимизации негативного влияния и обеспечения устойчивости деятельности Банка в сложившихся обстоятельствах.

(а) Оценка потенциального воздействия на кредитный портфель Банка

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

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

(б) Достаточность капитала и ликвидность

Прогноз на конец 2020 года:

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

Принимая во внимание вышеуказанные меры и текущие операционные и финансовые результаты Банка, а также имеющуюся в настоящее время общедоступную информацию, руководство не ожидает существенного отрицательного влияния пандемии коронавирусной инфекции на финансовое положение и финансовые результаты Банка в краткосрочной перспективе. Вместе с тем, нельзя исключать возможности того, что продление на длительный срок режима самоизоляции, дальнейшее ужесточение мер по предотвращению дальнейшего распространения инфекции или неблагоприятное влияние таких мер на экономические условия, в которых Банк осуществляет свою деятельность, окажут отрицательное влияние на его деятельность среднесрочной и долгосрочной перспективе. Кроме того, Банк анализирует возможные негативные сценарии развития ситуации и готов соответствующим образом адаптировать свои операционные планы. Руководство продолжает внимательно следить за развитием ситуации и будет принимать необходимые меры для смягчения последствий возможных негативных событий и обстоятельств по мере их возникновения.

Бурханов Б.Н.
Председателя Правления Банка

28 августа 2020 года

Тошпулатхужаев Ж. О.
Главный бухгалтер Банка

28 августа 2020 года

