

**АКЦИОНЕРНО-
КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
и его дочерние
предприятия**

**Консолидированная финансовая отчетность и
заключение независимых аудиторов
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**

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

Содержание

Страница

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ.....	2-6
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10-11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12-92

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

**Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной
финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерно-коммерческого Банка «Инвест Финанс Банк» (далее - «Банк») и его дочерних предприятий (далее - «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, и соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство Группы несет ответственность за:

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

Руководство Группы также несет ответственность за:

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

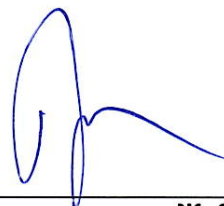
Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена к выпуску Правлением Группы 3 июня 2019 года.

От имени Правления:



Бурханов Б. Н.
Председатель Правления

3 июня 2019 года
г. Ташкент, Узбекистан



Тошпулатхужаев Ж. О.
Главный бухгалтер

3 июня 2019 года
г. Ташкент, Узбекистан

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

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

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерно-коммерческого банка «Инвест Финанс Банк» и его дочерних предприятий («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

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

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о том, что Группа будет непрерывно продолжать деятельность. Как указано в Примечании 3 к финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2018 года Группа не соблюдала определенные ограничительные условия, оговоренные в соглашениях о финансировании с двумя финансовыми институтами. Данные события или условия указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Планы руководства в отношении этих обстоятельств также представлены в Примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые могли бы возникнуть в результате данной неопределенности. Это не привело к модификации нашего мнения.

Важные обстоятельства – незавершенное судебное разбирательство

Мы обращаем внимание на Примечание 32 к консолидированной финансовой отчетности, в котором описывается неопределенность в отношении исхода судебного разбирательства по иску, поданному против Группы организацией АО БТА Банк. Это не привело к модификации нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Обесценение кредитов и авансов клиентам в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» («МСФО 9»)

Как указано в примечании 3 к финансовой отчетности, ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по кредитам и авансам клиентам были определены в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО 9 вступил в силу с 1 января 2018 года и требует применения комплексных методов для оценки и измерения ОКУ, включая значительные суждения и субъективную оценку при его внедрении.

По состоянию на 31 декабря 2018 года остатки Группы по кредитам и авансам клиентам составили 2,046,062,013 тысяч сум за вычетом резерва ОКУ в размере 6,302,823 тысяч сум.

Ввиду значимости выданных кредитов и авансов клиентам, а также сложности суждений, применяемых руководством при оценке и измерении ожидаемых кредитных убытков, мы определили обесценение кредитов и авансов клиентам как ключевой вопрос аудита.

Ключевые области суждения относятся к определению займов со значительным увеличением кредитного риска (ЗУКР) или обесцененных/ дефолтных ссуд с целью распределения кредитов на соответствующую стадию обесценения.

Ожидаемые кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам, оцененным на коллективной основе, могут быть искажены по причине неточности исходных данных (обслуживание долга, история реструктуризации, отрасль заемщика и т.д.), используемых при оценке вероятности того, что займ будет признан дефолтным, и оценке суммы ожидаемого возмещения от дефолтных займов.

Резерв, определяемый на индивидуальной основе, особенно чувствителен к изменениям в допущениях, применяемых при оценке будущих денежных потоков, включая продажу залогового обеспечения, и к другим факторам при определении убытков в случае дефолта.

Что было сделано в ходе аудита?

Мы получили представление о процессе создания резервов по кредитам, в частности в плане распределения кредитов по стадиям, оценки и измерению резервов под ожидаемые кредитные убытки.

Процедуры аудита, выполненные в этой области, включали:

- Оценку методологии резервирования, разработанной для расчета ОКУ в соответствии с требованиями, изложенными в МСФО 9;
- Оценку разработки и внедрения соответствующих контролей за моделью ОКУ, включая управление моделью, исходные данные, определение обоснованных допущений и математическую точность расчетов.
- Оценку обоснованности допущений руководства и точности исходных данных, используемых в модели, включая распределение кредитов по стадиям, вероятность того, что кредит будет признан дефолтным и оценку ожидаемого возмещения от дефолтных займов при участии наших внутренних специалистов, согласно требованиям бухгалтерских стандартов, исторической статистики и соответствующей прогнозной информации;
- Для индивидуально оцененных дефолтных кредитов – независимую оценку стоимости обеспечения, используемого при расчете убытков от обесценения путем оспаривания предположений в отношении будущих денежных потоков и стоимости удерживаемого обеспечения, согласование основных допущений с подтверждающими документами;
- Оценку адекватности и полноты раскрытия информации Группы о кредитном риске, структуре и качестве кредитного портфеля и резерва под обесценение в соответствии с МСФО 9.

Мы не обнаружили существенных расхождений по результатам этих тестов.

Операции со связанными сторонами

Группа предоставила значительную сумму кредитов связанным сторонам (17% от общего непогашенного остатка Группы по кредитам и

Мы получили представление о процессах и процедурах контроля Группы, связанных с определением связанных сторон, а также с

авансам клиентам) и признала соответствующий процентный доход (31% от общего процентного дохода Группы) в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года. См. Примечание 34.

Ввиду значительного числа связанных сторон, их прямого и косвенного влияния на деятельность Группы, а также объема операций с такими сторонами, мы определили полноту и точность раскрытия операций и остатков со связанными сторонами как ключевой вопрос аудита.

ведением учета и раскрытием остатков и операций с ними.

Мы провели оценку контролей в отношении полноты списка связанных сторон. В ходе всех наших аудиторских процедур мы оставались бдительными в отношении нестандартных транзакций, выходящих за рамки обычной деятельности. Кроме того, мы произвели поиск информации в публичных источниках для выявления связанных сторон, не включенных в первоначальный список Группы.

На выборочной основе мы проверили, что операции со связанными сторонами подтверждаются в соответствии с внутренними процедурами, включая вовлечение руководства соответствующего уровня.

На выборочной основе мы провели аудит различных видов операций по подтверждающим документам, проанализировали обоснование транзакций и сравнили аналогичные операции с несвязанными сторонами, чтобы определить, были ли они осуществлены на рыночных условиях.

Мы оценили полноту и адекватность раскрытия информации по операциям со связанными сторонами в соответствии с требованиями соответствующего стандарта бухгалтерского учета.

Мы не обнаружили существенных расхождений по результатам этих тестов.

Прочая информация – Годовой отчет

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

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

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

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



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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе консолидированной финансовой отчетности.

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

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

Deloitte.

- получаем аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций внутри Группы и их деятельности, достаточные и надлежащие для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за проведение аудита Группы, руководство и контроль за ним. Мы полностью отвечаем за наше аудиторское мнение.

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

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

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



ООО «Аудиторская организация
«Делойт и Туш»
Лицензия на право проведения аудиторских
проверок хозяйствующих субъектов
зарегистрированная Министерством
Финансов Республики Узбекистан за
№00776 от 5 апреля 2019 года.

Эркин Аюпов
Квалифицированный аудитор / Партнер по
проекту

Сертификат на право проведения
аудиторских проверок банков
зарегистрированный Центральным банком
Республики Узбекистан за №3 от 14 октября
2013 года.

Квалификационный сертификат аудитора
на проведение аудиторских проверок
№04830, от 22 мая 2010 года, выданный
Министерством Финансов Республики
Узбекистан

Квалификационный сертификат аудитора
на право проведения аудиторских
проверок банков №6/8, от 30 июня 2015
года, выданный Центральным банком
Республики Узбекистан

3 июня 2019 года
г. Ташкент, Узбекистан

Директор
ООО Аудиторская организация «Делойт и
Туш»

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**
Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)

	Примечание	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	539,982,438	540,384,015
Средства в других банках	7	117,623,316	256,719,496
Кредиты и авансы клиентам	8	2,039,759,190	693,168,884
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		не применимо	8,262,957
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		582,557	2,649,278
Отложенные налоговые активы	24	3,788,210	4,337,900
Основные средства и нематериальные активы	9	329,429,727	142,892,831
Доля перестраховщиков в страховых резервах	10	-	4,026,081
Прочие активы	11	31,765,459	24,899,447
ИТОГО АКТИВЫ		3,062,930,897	1,677,340,889
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	12	328,761,208	279,051,181
Средства клиентов	13	1,980,026,672	996,912,747
Прочие заемные средства	14	170,540,597	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	140,415,350	18,969,265
Субординированный долг	16	63,000,000	-
Страховые резервы	17	-	30,283,699
Прочие обязательства	18	9,591,531	16,379,705
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		2,692,335,358	1,341,596,597
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	20	320,000,000	300,000,000
Эмиссионный доход	20	1,853,395	1,853,395
Прочие страховые резервы		-	5,085,700
Нераспределенная прибыль		48,742,144	19,756,858
Чистые активы, относящиеся к акционерам Банка		370,595,539	326,695,953
Неконтролирующая доля участия		-	9,048,339
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		370,595,539	335,744,292
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		3,062,930,897	1,677,340,889

От имени Правления:



Бурханов Б. Н.
Председатель Правления

3 июня 2019 года
г. Ташкент, Узбекистан

Тошпулатхужаев Ж. О.
Главный бухгалтер

3 июня 2019 года
г. Ташкент, Узбекистан

Примечания на стр. 12-92 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

**Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

	Примечание	2018	2017
Продолжающаяся деятельность			
Процентные доходы	21	200,547,392	101,736,679
Процентные расходы	21	(113,795,348)	(61,625,068)
Чистые процентные доходы		86,752,044	40,111,611
Резерв под обесценение кредитного портфеля	8	(681,180)	(1,858,999)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		86,070,864	38,252,612
Комиссионные доходы	22	84,065,926	64,333,185
Комиссионные расходы	22	(14,448,171)	(13,332,563)
Чистые доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		22,183,254	280,083
Чистая прибыль от переоценки иностранной валюты		999,363	5,471,467
Восстановление / (формирование) резерва под обесценение прочих финансовых активов		2,030,077	(5,823,268)
Дивиденды полученные		11,738	97,324
Прочие операционные доходы	23	1,820,303	4,205,068
Административные и прочие операционные расходы	24	(137,901,199)	(82,004,861)
Прибыль до налогообложения		44,832,155	11,479,047
Расходы по налогу на прибыль	25	(10,716,333)	(2,555,016)
Прекращенная деятельность			
Прибыль за год от прекращенной деятельности	27	14,288,768	12,522,948
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		48,404,590	21,446,979
- Акционеры банка		47,238,468	18,363,753
- Неконтролирующая доля участия		1,166,122	3,083,226
Прибыль за год		48,404,590	21,446,979
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за год		48,404,590	21,446,979
Итого совокупный доход за год, причитающийся:			
- Акционерам банка		47,238,468	18,363,753
- Неконтролирующей доле участия		1,166,122	3,083,226
Итого совокупный дохода за год		48,404,590	21,446,979
Прибыль на акцию			
От продолжающейся деятельности			
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в УЗС за акцию)	28	108	49
От прекращенной деятельности			
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в УЗС за акцию)	28	41	52
Итого прибыль на акцию		149	101

От имени Правления:


Бурханов Б. Н.
Председатель Правления
3 июня 2019 года
г. Ташкент, Узбекистан


Ташпулатхужаев Ж. О.
Главный бухгалтер
3 июня 2019 года
г. Ташкент, Узбекистан

Примечания на стр. 12-92 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
Консолидированной отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)

Причитается акционерам Банка

	Приме- чаение	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Стабилизационный резерв	предупредительных мероприятий	Резерв капитала в страховых резервах	Компонент		Итого	Неконтролирую- щая Доля участия	Итого капитал
							Нераспределен- ная прибыль	Итого			
Остаток на 31 декабря 2016 года		139,480,680	1,853,395	3,494,006	1,893,271	(697,277)	1,788,805	147,812,880	5,965,113	153,777,993	
Итого совокупный доход за 2017 год		-	-	-	-	-	18,363,753	18,363,753	3,083,226	21,446,979	
Эмиссия акций:											
- денежные средства	20	160,519,320	-	-	-	-	-	160,519,320	-	160,519,320	
Изменения прочих страховых резервов		-	-	222,441	339,864	(166,605)	(395,700)	-	-	-	
Остаток на 31 декабря 2017 года		300,000,000	1,853,395	3,716,447	2,233,135	(863,882)	19,756,858	326,695,953	9,048,339	335,744,292	
Эффект применения МСФО (IFRS) 9		-	-	-	-	-	203,458	203,458	-	203,458	
Пересчитанное начальное сальдо в соответствии с МСФО (IFRS) 9		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	
Итого совокупный доход за 2018 год		-	-	-	-	-	47,238,468	47,238,468	1,166,122	48,404,590	
Эмиссия акций:											
- денежные средства	20	20,000,000	-	-	-	-	-	20,000,000	-	20,000,000	
- дивиденды		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Дивиденды объявленные	26	-	-	-	-	-	(18,456,640)	(18,456,640)	1,408,402	1,408,402	
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	

От имени Правления:

Бурханов Б. Н.
Председатель Правления
 3 июня 2019 года
 г. Ташкент, Узбекистан



Тошпулатжуев Ж. О.
Главный бухгалтер
 3 июня 2019 года
 г. Ташкент, Узбекистан

Примечания на стр. 12-92 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

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

**Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

	Приме- чание	2018	2017
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		186,882,514	110,168,951
Проценты уплаченные		(112,434,248)	(61,683,398)
Комиссии полученные		93,012,316	57,978,877
Комиссии уплаченные		(13,437,416)	(13,332,563)
Прибыль, полученная от страховой деятельности		-	30,656,293
Расходы, понесенные при страховой деятельности		-	(12,420,400)
Чистые доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		22,183,254	280,083
Прочие полученные операционные доходы		1,160,372	5,029,101
Уплаченные расходы на содержание персонала		(61,319,591)	(41,359,980)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(68,540,399)	(38,532,642)
Уплаченный налог на прибыль		(7,869,331)	(6,812,945)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах			
		39,637,471	29,971,377
<i>Чистый (прирост)/снижение по:</i>			
- средствам в других банках		140,845,933	55,347,253
- кредитам и авансам клиентам		(1,288,414,007)	(125,109,530)
- прочим активам		(8,668,222)	21,109,652
<i>Чистый прирост/(снижение) по:</i>			
- средствам других банков		42,914,215	88,098,512
- средствам клиентов		963,878,645	(30,471,875)
- выпущенным долговым ценным бумагам		120,859,192	3,899,781
- прочим обязательствам		5,037,940	(26,926,529)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности			
		16,091,167	15,918,641

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)

	Приме- чание	2018	2017
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(235,080,606)	(75,740,429)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		12,600,323	48,178,018
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(3,863,365)	(454,974)
Дивиденды полученные		11,738	97,324
Поступления от продажи дочерних предприятий, за вычетом денежных средств	27	18,266,531	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(208,065,379)	(27,920,061)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Эмиссия обыкновенных акций	20	20,000,000	160,519,320
Поступления от прочих заемных средств		166,995,360	-
Погашение прочих заемных средств		(39,952,261)	-
Поступления от субординированного долга		63,000,000	-
Выплата дивидендов	26	(21,954,359)	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		188,088,740	160,519,320
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		3,502,758	120,614,722
Влияние ожидаемых кредитных убытков		(18,863)	не применимо
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		(401,577)	269,132,622
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	540,384,015	271,251,393
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	539,982,438	540,384,015
Неденежные операции:			
Признание забалансовых статей в составе:			
- Кредитов и авансов клиентам		(111,096,517)	(28,118,126)
- Прочих заемных средств		43,199,400	-
- Средств других банков		67,897,117	28,118,126

Примечания на стр. 12-92 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности для Акционерного Коммерческого банка «Инвест Финанс Банк» (далее - «Банк») и его дочерних предприятий (далее - «Группа»).

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

Основная деятельность. Основным видом деятельности Группы являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Республики Узбекистан. Банк осуществляет свою деятельность на основании Генеральной банковской лицензии № 75, выданной Центральным банком Республики Узбекистан («ЦБРУ») 21 октября 2017 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Законом Республики Узбекистан № 360-II «О гарантиях защиты вкладов граждан в банках» от 5 апреля 2002 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, независимо от суммы депозита, в случае отзыва у банка лицензии.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: улица Т.Шевченко 1, Мирабадский район, Ташкент 100029, Республика Узбекистан. У Банка имеется шестнадцать (2017 г. четырнадцать) филиалов на территории Республики Узбекистан.

Акционеры. По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года структура акционеров Банка представлена в нижеследующей таблице (в %):

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
<i>Юридические лица:</i>		
Swiss Capital International Group AG (Швейцария)	18.75	20.00
ООО "Real Plast Servis"	3.66	19.82
АО СП "Альфа Груп"	15.88	15.88
ООО "Престиж Риэлт"	11.60	13.97
ООО "Агропластимпекс"	10.19	10.87
ООО "Брокер Инвестмент"	-	3.84
Итого юридические лица	60.08	84.38
<i>Физические лица:</i>		
Мамажанов Фахритдин Джураевич	39.92	10.38
Сулайманова Сабохат Валиджановна	-	1.55
Кудратуллаев Убайдулло Файзуллаевич	-	0.94
Мирсаидова Доно Юсуповна	-	0.93
Кенджаев Азим Ахмадович	-	0.91
Валижонов Хожиакбар Абдумаликович	-	0.91
Итого физические лица	39.92	15.62
Итого	100.00	100.00

Банк являлся материнской компанией банковской группы, состоящей из следующих предприятий, консолидированных в настоящей финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 года. Однако, в начале ноября 2018 года Группа продала все три дочерних предприятия.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

Наименование	Доля владения 2018	Доля владения 2017	Страна	Отрасль
ООО "Infin Leasing"	-	100%	Узбекистан	Лизинг
ООО "Master Leasing"	-	100%	Узбекистан	Лизинг
ООО "Asia Insurance"	-	62%	Узбекистан	Страхование

2. Операционная среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Операционная среда. Рынки развивающихся стран, включая Узбекистан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. В 2018 году правительство Узбекистана продолжило осуществление социально-экономических реформ, начатых в 2016 году, и либерализацию рынка с акцентом преимущественно на расширение экспортного потенциала и улучшение бизнес-климата Узбекистана для привлечения прямых иностранных инвестиций. В связи с этим, законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Узбекистан, стали быстро изменяться. Будущее 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 Группы следит за развитием событий в нынешних условиях и принимает меры, которые оно считает необходимыми для оказания поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в обозримом будущем. Тем не менее, влияние дальнейших экономических изменений на будущую деятельность и финансовое положение Группы на данном этапе определить трудно.

3. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

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

Непрерывная деятельность. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из предположения, что Группа является действующей компанией, поскольку у Группы есть ресурсы для продолжения деятельности в обозримом будущем. При проведении этой оценки руководство учитывало широкий спектр информации, касающейся нынешних и будущих экономических условий, включая прогнозы потоков денежных средств, прибыли и капитальных ресурсов.

Как указано в Примечании 32, по состоянию на 31 декабря 2018 года, Группа не соблюла определенные финансовые коэффициенты, прописанные в соглашениях о финансировании с Исламской корпорацией по развитию частного сектора («ИКРЧС») и с Азиатским банком развития («АБР»). В результате нарушения коэффициентов, Группа признала свои забалансовые обязательства в сумме 43,969,082 тысяч сум перед ИКРЧС и 34,904,329 тысяч сум перед АБР в качестве задолженности в составе прочих заемных средств и средств других банков, соответственно. В результате, это привело к отрицательной совокупной ликвидности Группы до 1 года в размере 576,138,943 тысяч сум. По состоянию на 31 декабря 2018 года и после отчетной даты Группа не получала отказа от требования средств от вышеупомянутых кредиторов.

Руководство считает, что Группа сможет продолжать свою деятельность в обозримом будущем на основании следующего:

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

- В 2019 году Группа привлекла ряд долгосрочных депозитов от своего крупнейшего заемщика на общую сумму 159,383,011 тысяч сум;
- Группа получила дополнительные средства из Фонда финансирования государственных программ развития Республики Узбекистан при Министерстве Финансов Республики Узбекистан в размере 102,420,800 тысяч сум;
- В апреле 2019 года Группа подписала два кредитных соглашения с Incofin Inclusive Finance Fund SA на общую сумму 3,000,000 евро со сроком погашения в апреле 2021 года;
- В мае 2019 года Группа подписала кредитное соглашение с VDK Bank N.V. на общую сумму 1,000,000 евро со сроком погашения в мае 2021 года;
- В 2019 году Группа выпустила и разместила корпоративные облигации на общую сумму 100,000,000 тысяч сум.

Акционеры оказывают постоянную поддержку Группе путем регулярных вливаний капитала. В марте 2019 года уставный капитал Группы был увеличен на 80,000,000 тысяч сум в связи с новой эмиссией акций.

Кроме того, в настоящее время руководство ведет переговоры с Commerzbank AG для получения дополнительных ресурсов финансирования в виде кредитной линии. Ожидается, что соглашение будет подписано в течение 2019 года.

Основное стратегическое направление руководства на ближайшие три года - значительное увеличение операций путем привлечения дополнительного финансирования за счет депозитов клиентов. Рост клиентских счетов будет достигнут за счет значительного улучшения обслуживания клиентов. В частности, Группа продолжает работать в направлении развития информационных технологий, направленных на автоматизацию большинства банковских процессов и, тем самым, на расширение масштабов, эффективности и доступности цифровых услуг как для юридических, так и для физических лиц. Ожидается, что к концу 2021 года доля цифровых услуг для юридических и физических лиц будет составлять 50% и 30% всех доступных услуг, соответственно.

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

Взаимозачет. 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Группы.

Основные положения учетной политики приведены ниже.

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

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

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

Если Банку не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то он имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций в случае, когда Банку принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ему возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия – объекта инвестиций. Банк рассматривает все значимые факты и обстоятельства при оценке того, достаточно ли у Банка прав голоса, чтобы обладать полномочиями влияния на предприятие-объект инвестиций, включая:

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

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

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

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

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

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

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

Признание доходов

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

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

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

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

Процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к валовой сумме финансовых активов, за исключением:

- Кредитно-обесцененных финансовых активов, (Стадия 3) для которых процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и
- Приобретенных или выданных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых применяется действующая процентная ставка с корректировкой на кредитоспособность к амортизированной стоимости.

Признание доходов по договорам РЕПО и обратным сделкам РЕПО. Прибыль/убытки от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибылях и убытках, исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция обратного РЕПО/РЕПО исполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованные в рамках первоначального договора, признаются с использованием метода эффективной процентной ставки.

Признание комиссионных доходов. Комиссии за предоставление ссуд, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением ссуд, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по ссудам. Если существует вероятность того, что вследствие обязательства по предоставлению ссуды будет заключен договор о предоставлении ссуды, комиссия за обязательства по предоставлению ссуды включается в состав доходов будущих периодов вместе с соответствующими прямыми затратами и отражается в качестве корректировки фактических доходов по ссуде. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению ссуды могут привести к предоставлению ссуды, оценивается как низкая, комиссия за обязательства по предоставлению ссуды отражается в составе прибылей или убытков в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению ссуды. По истечении срока действия обязательств по предоставлению ссуды, не завершившегося предоставлением ссуды, комиссия за обязательства по предоставлению ссуды признается в составе прибылей или убытков на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание ссуды учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в составе прибылей или убытков, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

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

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

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

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

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

Признание и оценка финансовых инструментов.

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств методом учета на дату расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как приобретенные инструменты.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся непосредственно на прибыль или убыток. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Все финансовые активы признаются и прекращают признание на дату сделки, когда покупка или продажа финансового актива осуществляется по контракту, условия которого требуют поставки финансового актива в сроки, установленные соответствующим рынком, и первоначально оцениваются по справедливой стоимости, плюс транзакционные издержки, за исключением тех финансовых активов, которые классифицированы как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансовых активов, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, немедленно признаются в составе прибыли или убытка.

Все признанные финансовые активы, которые находятся в рамках МСФО (IFRS) 9 *Финансовые Инструменты*, должны быть в последствии оценены по амортизированной стоимости или справедливой стоимости на основе бизнес-модели организации для управления финансовыми активами и предусмотренных договором характеристик денежных потоков финансовых активов.

При этом:

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

- *Удержание актива для получения предусмотренных договором потоков денежных средств.* Данная бизнес-модель предполагает, что управление финансовыми активами осуществляется с целью реализации потоков денежных средств посредством получения выплат основной суммы и процентов на протяжении срока действия финансового инструмента. В рамках данной бизнес-модели удержание финансового актива до погашения является приоритетным, однако досрочная реализация не запрещена.
- *Удержание актива для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи финансовых активов.* Данная бизнес-модель предполагает, что управление финансовыми активами нацелено как на получение договорных потоков денежных средств, так и на продажу финансовых активов. В рамках данной бизнес-модели получение денежных средств от реализации финансового актива является приоритетным, что характеризуется большей частотой и объемом продаж по сравнению с бизнес-моделью «Удержание актива для получения предусмотренных договором потоков денежных средств».
- *Удержание актива для прочих целей.* В рамках данной бизнес-модели целью управления финансовыми активами может быть:
 - управление с целью реализации потоков денежных средств посредством продажи финансовых активов;
 - управление ликвидностью для удовлетворения ежедневных потребностей в финансировании;
 - портфель, управление и оценка результативности которого осуществляется на основе справедливой стоимости;
 - портфель, который отвечает определению предназначенного для торговли. Финансовые активы считаются предназначенными для торговли, если были приобретены, главным образом, с целью продажи в ближайшем времени (до 180 дней), получением краткосрочной прибыли или являются производными финансовыми инструментами (за исключением финансовой гарантии или производных финансовых инструментов, которые были определены в качестве инструмента хеджирования).

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые активы классифицируются следующим образом:

- Банковские займы классифицированы как активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основного долга, и которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты («SPPI»);
- Остатки на корреспондентских счетах, межбанковские кредиты/депозиты, операции РЕПО классифицированы, как правило, как активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, т.к. управляются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих SPPI;
- Долговые ценные бумаги могут быть классифицированы в любую из трех классификационных категорий с учетом выбранной бизнес-модели и соответствию SPPI;
- Долевые ценные бумаги, как правило, классифицированы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период.
- Торговые ценные бумаги и производные финансовые инструменты, классифицированы в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

Финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя следующее:

- Активы, договорные денежные потоки по которым включают не только выплаты в счет основной суммы долга и проценты и/ или
- Активы, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, за исключением активов, удерживаемых с целью получения предусмотренных договором денежных потоков или с целью получения таких потоков и продажи актива;
- Активы, отнесенные к категории оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток путем применения опции учета по справедливой стоимости.

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль и убыток, либо как прочие финансовые обязательства.

Финансовое обязательство классифицируется как предназначенное для торговли, если:

- принимается с основной целью обратного выкупа в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии кучету является частью портфеля идентифицированных финансовых инструментов, которые управляются Группой как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж, или
- является производным инструментом, который не классифицирован и не используется как инструмент хеджирования.

Финансовое обязательство, не являющееся финансовым обязательством или условным возмещением, которое может быть выплачено покупателем в процессе объединения бизнеса, предназначенным для торговли, может квалифицироваться как финансовое обязательство категории ССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов или обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;
- финансовое обязательство является частью группы финансовых активов или финансовых обязательств либо группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группе финансовых обязательств представляется внутри организации на этой основе;
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСФО (IFRS) 9 разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях или убытках.

Финансовые активы и финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Изменения в справедливой стоимости отражаются в чистых (убытках) / прибылях по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Полученные или понесенные проценты начисляются в процентных доходах или расходах соответственно в соответствии с условиями контракта, а дивидендный доход отражается в составе «Прочих доходов», когда установлено право на получение платежа.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

Прочие финансовые обязательства. Финансовые обязательства (включая, депозитарные инструменты ЦБРУ, средства других банков, счета клиентов, соглашения РЕПО, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие заемные средства, субординированный долг и прочие финансовые обязательства) первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

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

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

Долговые инструменты по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход («ССЧПСД»).

Группа оценивает классификацию и оценку финансового актива на основе характеристик, предусмотренных договором денежных потоков и бизнес-модели Группы, используемой для управления активом.

Для классификации и оценки актива по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход условия соответствующего договора должны предусматривать возникновение денежных потоков, включающих в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты по непогашенной части основной суммы.

При проверке предусмотренных договором денежных потоков на соответствие указанным требованиям основная сумма долга рассматривается в качестве справедливой стоимости финансового актива при его первоначальном признании. В течение срока действия финансового актива основная сумма долга может меняться (например, в случае выплат в счет основной суммы). Проценты включают в себя возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы долга, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие обычные риски и затраты, связанные с кредитованием, а также маржу прибыли. Оценка выплат в счет основного долга и процентов производится в валюте, в которой выражен финансовый актив.

Предусмотренные договором денежные потоки, включающие в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты, соответствуют условиям базового кредитного договора. Договорные условия, в результате которых возникают риски или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанные с базовым кредитным договором, например, риск изменения цен акций или товаров, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты на непогашенную часть основной суммы долга. Созданный или приобретенный финансовый актив может являться базовым кредитным договором независимо от того, является ли он займом по своей юридической форме.

Оценка бизнес-моделей, используемых для управления финансовыми активами, проводилась на дату первого применения МСФО (IFRS) 9 для классификации финансового актива. Бизнес-модель применялась ретроспективно ко всем финансовым активам, признанным на балансе Группы на дату первого применения МСФО (IFRS) 9. Используемая организацией бизнес-модель определяется на уровне, который отражает механизм управления объединенными в группы финансовыми активами для достижения той или иной бизнес-цели. Поскольку бизнес-модель Группы не зависит от намерений руководства в отношении отдельного инструмента, оценка выполняется не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

При первоначальном признании финансового актива Группа определяет, являются ли вновь признанные финансовые активы частью существующей бизнес-модели или указывают на возникновение новой бизнес-модели. Группа пересматривает свои бизнес-модели в каждом отчетном периоде с целью выявления изменений по сравнению с предыдущим периодом. В текущем отчетном периоде Группа не выявила каких-либо изменений в своих бизнес-моделях.

При прекращении признания долгового инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленная прибыль/убыток, ранее признаваемая в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется из категории собственного капитала в категорию прибыли или убытка. При прекращении признания инвестиций в собственный капитал, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, напротив, накопленная прибыль или убыток, ранее признаваемая в составе прочего совокупного дохода, не реклассифицируется в категорию прибыли или убытка, а переводится в состав другой статьи собственного капитала. Долговые инструменты, которые после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, подлежат обесценению.

Обесценение финансовых активов до 1 января 2018

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

Для котирующихся и не котирующихся долевых инвестиций, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи (ИНДП), значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости ценных бумаг ниже ее стоимости считается объективным свидетельством обесценения.

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

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента; или
- нарушение договора, например, дефолт или просрочка по выплате процентов или основной суммы;
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика, или;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

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

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

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

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

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

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

В отношении долевого ценных бумаг ИНДП убытки от обесценения, ранее признанные в составе прибыли или убытка, не восстанавливаются через прибыль или убыток. Любое увеличение справедливой стоимости после признания убытка от обесценения отражается в прочем совокупном доходе и кумулируется по статье резерва по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении долговых ценных бумаг ИНДП убытки от обесценения впоследствии восстанавливаются через прибыль или убыток, если увеличение справедливой стоимости инвестиции может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения.

Обесценение финансовых активов с 1 января 2018

Расчет обесценения финансовых активов осуществляется с учетом следующих факторов:

Для расчета ожидаемых кредитных убытков (ОКУ), Банк проводит оценку ссуды на индивидуальной и групповой основе в зависимости от общих характеристик кредитного риска.

ОКУ представляет собой взвешенную по вероятности оценку потерь по кредитам (то есть приведенную стоимость всех ожидаемых нехваток денежных средств в течение всего ожидаемого срока действия финансового инструмента).

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам оцениваются таким образом, чтобы отражать:

- непредвзятую и взвешенную по вероятности сумму, определяемую путем оценки диапазона возможных результатов;
- временную стоимость денег;
- обоснованную и подтвержденную информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, включая прогнозную макроэкономическую информацию, имеющуюся на отчетную дату без чрезмерных затрат или усилий.

Измерение ОКУ основано на следующих компонентах, используемых Группой:

- Распределение кредитов по стадиям;
- Сегментация кредитного портфеля;
- Расчет вероятности дефолта для каждой стадии в каждом сегменте (на уровне стадии);
- Оценка уровня потерь в случае дефолта («LGD»);
- Оценка ставки дисконтирования («DF»);
- Оценка суммы под риском на будущую дату дефолта («EAD»).

Банк анализирует уровень риска по сегментным кредитам в кредитном портфеле не реже одного раза в год. Банк в ходе анализа кредитного портфеля определяет новые сегменты и/или объединяет существующий, и, если необходимо, создает эти новые сегменты в случае, если:

- На дату оценки сегмент значительно увеличился по сравнению с предыдущим периодом, и его сумма составляет более 30% от общей балансовой стоимости кредитного портфеля;

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

- На дату оценки сегмент значительно уменьшился по сравнению с предыдущим периодом, и его сумма составляет менее 5% от общей балансовой стоимости портфеля.

Дефолт и кредитно-обесцененные активы

Финансовый актив считается дефолтным или обесцененным, если он соответствует одному или нескольким из следующих критериев:

Для индивидуально значимых кредитов (кроме межбанковских рисков):

- нарушения условий договора, такие как дефолт или просрочка платежа на 90 календарных дней или более;
- кросс-дефолт, наличие у Банка информации о просроченной задолженности в других кредитных организациях (при наличии информации у Банка) по основному долгу и/или вознаграждению на 90 календарных дней или более;
- займы, в категории «неудовлетворительные», «сомнительные» и «безнадежные» согласно Положения о порядке классификации ЦБУ;
- наличие значительных финансовых затруднений заемщика. Критерием является снижение финансового состояния заемщика на два и более класса. Класс финансового состояния заемщика основан на расчетах экономических показателей (коэффициенты покрытия, ликвидности, автономии, оборачиваемости активов и чистой рентабельности продаж);
- займы, которые были пересмотрены с момента первоначального признания (займы со статусом «Пересмотренные» в кредитном портфеле, включая займы, по которым были погашения менее 25% от основного долга с даты последней реструктуризации или последнего пересмотра) (кроме случаев пересмотра и реструктуризации кредитов, когда финансовое состояние заемщика является стабильным и позволяет заемщику погасить задолженность перед Банком и когда пересмотр и реструктуризация происходит по решению вышестоящих органов);
- отсутствие связи с заемщиком (созаемщиком), а также отсутствие информации, позволяющей определить финансовое состояние заемщика (созаемщика) за последние 12 месяцев;
- списание части и/или всей суммы задолженности по основному долгу и/или вознаграждению заемщика в течении предыдущих 2 лет;
- приостановление начисления вознаграждения по займу в связи с ухудшением финансового состояния заемщика (статус ненаращивания);
- наличие информации о смерти заемщика (созаемщика) физического лица;
- покупка или создание финансового инструмента с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки;
- обращение заемщика в суд с заявлением о признании его банкротом или подача иска третьей стороной о признании заемщика банкротом в соответствии с законодательством Республики Узбекистан и займы, по которым есть судебное решение или ведется судебное разбирательство (займы, по которым имеются даты решения суда в кредитном портфеле);
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива.

Для коллективно оцениваемых кредитов:

- Займы, по которым максимальное количество дней просрочки по основному долгу или по процентам составляет более 90 дней;
- Займы, в категории «неудовлетворительные», «сомнительные» и «безнадежные» согласно Положению о порядке классификации ЦБУ;
- Займы, которые были пересмотрены с момента первоначального признания (займы со статусом «Пересмотренные» в кредитном портфеле, включая займы, по которым были погашения менее 25% от основного долга с даты последней реструктуризации или последнего пересмотра. В случае, когда пересмотренный), (кроме случаев пересмотра и реструктуризации кредитов, когда финансовое состояние заемщика является стабильным и позволяет заемщику погасить задолженность перед Банком и когда пересмотр и реструктуризация происходит по решению вышестоящих органов);
- Займы, по которым есть судебное решение или ведется судебное разбирательство (займы, по которым имеются даты решения суда в кредитном портфеле);

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

- Наличие задолженности на внебалансовых счетах по основному долгу и начисленным процентам согласно Положению о порядке классификации ЦБУ и Положению о ненаращивании процентов ЦБУ;
- Займы, по которым истек срок действия договора, но заемщик полностью не погасил задолженность согласно графику платежей;
- Займы, по которым существует положительная разница между начисленной суммой просроченных процентов по состоянию на конец отчетного квартала и по состоянию на конец предыдущего квартала;
- Приобретенный или созданный кредитно-обесцененный финансовый актив (РОСИ);
- Займы, по которым были созданы резервы от 50% и более от основного долга по состоянию на отчетную дату кредитного портфеля, согласно Положению о порядке классификации ЦБУ.

Для долговых ценных бумаг, межбанковских депозитов и средств на корреспондентских счетах:

- Эмитенты с рейтингом «СС» и ниже на отчетную дату;
- Негативная информация о эмитента/контрагенте: ликвидация, реструктуризация или иная реорганизация эмитента/контрагента, связанная с его неспособностью платить по обязательствам, катастрофические события, в результате которых деятельность эмитента/контрагента приостанавливается, дефолт по другим финансовым инструментам эмитента/контрагента и т.д.;
- Просрочка начисленного вознаграждения (купона) и/или основного долга более 30 дней.
- Приобретенный или созданный кредитно-обесцененный финансовый актив (РОСИ);
- Событие кросс-дефолта по другим обязательствам эмитента/контрагента.

Значительное увеличение кредитного риска

Оценка значительного увеличения кредитного риска проводится на индивидуальной и коллективной основе. Значительное увеличение кредитного риска для индивидуально значимых кредитов оценивается на основе мониторинга критериев, указанных ниже. Критерии, используемые для определения значительного увеличения кредитного риска, периодически контролируются и анализируются Департаментом рисков Группы.

Группа оценивает финансовый инструмент на основе критериев оценки значительного увеличения кредитного риска, когда один или несколько из следующих количественных, качественных или вспомогательных критериев были выполнены:

Для индивидуально-значимых кредитов:

- нарушения условий договора, такие как просрочка платежа от 31 до 90 календарных дней;
- наличие у Банка информации о просроченной задолженности в других кредитных организациях (при наличии информации у Банка) по основному долгу и/или вознаграждению заемщика от 31 до 90 календарных дней;
- займы, в категории «субстандартный» согласно Положению о порядке классификации ЦБУ;
- фактическое или ожидаемое значительное изменение результатов операционной деятельности заемщика. Примеры включают фактическое или ожидаемое уменьшение выручки или маржи, увеличение операционных рисков, неэффективность оборотного капитала, проблемы, связанные с управлением, или изменения масштаба коммерческой деятельности или организационной структуры (например, прекращение деятельности сегмента бизнеса), которые приводят к значительному изменению способности заемщика выполнить свои долговые обязательства. Критерием является снижение финансового состояния заемщика на один класс. Класс финансового состояния заемщика балл основан на расчетах экономических показателей (коэффициенты покрытия, ликвидности, автономии, оборачиваемости активов и чистой рентабельности продаж);
- фактическое или ожидаемое (на основании обоснованной и подтверждаемой информации) снижение внешнего кредитного рейтинга заемщика на 2 или более нотча;
- сокращение финансовой поддержки со стороны государства, материнской организации либо другой аффилированной организации;

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

- существенное ухудшение качества или состояния обеспечения согласно данным последнего мониторингового отчета, которые, как ожидается, уменьшат экономический стимул для заемщика осуществлять плановые платежи, предусмотренные договором, или иным образом повлияют на вероятность наступления дефолта (при наличии информации у Банка). Когда обеспечением является поручительство третьих лиц, существенные финансовые затруднения поручителя или гаранта;
- существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения коммерческих, финансовых или экономических условий (фактическое или ожидаемое увеличение процентных ставок или фактическое или ожидаемое увеличение уровня безработицы) или фактическое или ожидаемое неблагоприятное изменение нормативно-правовых, экономических или технологических условий деятельности заемщика (например, снижение спроса на реализуемый заемщиком продукт ввиду изменения технологии);
- заемщик, у которого на отчетную дату нет признаков обесценения или признаков значительного увеличения кредитного риска, но который был классифицирован в категорию кредитно-обесцененных (в Стадию 3) на предыдущую дату расчета ожидаемого кредитного убытка.
- Ожидаемое нарушение договора, которое может привести к предоставлению освобождений по ковенантам или поправкам к ковенантам, предоставлению временного освобождения от уплаты процентов, увеличению процентной ставки, введению требований о дополнительном обеспечении или гарантиях или прочие изменения договорной базы инструмента;
- обоснованная и подтверждаемая информация об одном или нескольких следующих факторах:
 - наличие неопределенности в отношении непрерывной деятельности в аудиторском заключении финансовой отчетности заемщика;
 - вовлеченность в судебные разбирательства заемщика (созаемщика), которые могут ухудшить его финансовое состояние;
 - нарушение ковенантов 1 и более раз в течение трех месяцев до отчетной даты;

Для коллективно оцениваемых кредитов:

- Займы, по которым максимальное количество дней просрочки по основному долгу или по процентам составляет от 31 дня до 90 дней, включительно;
- Займы, в категории «субстандартный» согласно Положению о порядке классификации ЦБУ;
- Займы, которые являлись кредитно-обесцененными (Стадия 3) по состоянию на конец предыдущего квартала в связи с наличием одного или нескольких критериев перехода в Стадию 3, и которые по состоянию на конец текущего квартала имеют признаки для Стадии 1 или 2;
- В случае отсутствия исторической информации о количестве дней просрочек по начисленным процентам, займы, по которым имеется сумма просроченных процентов по состоянию на конец текущего квартала;
- Займы, по которым имеется сумма просроченных процентов по состоянию на конец предыдущего квартала, а также сумма просроченных процентов по состоянию на конец текущего квартала уменьшилась или равна сумме просроченных процентов по состоянию на конец текущего квартала;
- Займы, по которым были созданы резервы более 25% до 50% от основного долга по состоянию на отчетную дату кредитного портфеля, согласно Положению о порядке классификации ЦБУ.
- Займы, который были реструктуризированы и погасившие 25% от основного долга с даты реструктуризации.

Для долговых ценных бумаг, межбанковских депозитов и средств на корреспондентских счетах:

- Снижение рейтинга:
 - Для финансовых инструментов с рейтингом на дату первоначального признания «А-» или выше (инвестиционная категория) снижение рейтинга до «ВВ+» или ниже;
 - Для финансовых инструментов с рейтингом на дату первоначального признания от «ВВВ+» до «В-» снижение рейтинга на 3 нотча или до уровня «ССС+» или ниже с даты первоначального признания;
 - Для финансовых инструментов с рейтингом на дату первоначального признания «ССС+» или ниже снижение рейтинга на 1 нотч с даты первоначального признания;
- Просрочка выплаты начисленного вознаграждения (купона) и/или основного долга более 1 дня, за исключением технических просрочек;

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

- Негативные новости, относящиеся к эмитенту/контрагенту, в случае выявления таковых из внешних источников (такие как: существенное ухудшение финансового состояния эмитента/контрагента (снижение финансового состояния эмитента/контрагента по системе внутреннего скоринга на один пункт), существенное ухудшение конкурентного положения эмитента/контрагента в своей отрасли, существенное снижение стоимости данных финансовых инструментов на активном рынке и т.д.).

Оценка ожидаемого кредитного убытка (ОКУ) - описание методов оценки

Общий принцип

Для приобретенных или выданных кредитно-обесцененных активов ожидаемые кредитные убытки (ОКУ), как правило, оцениваются на основании риска дефолта в течение одного или двух разных периодов, в зависимости от того, значительно ли увеличился кредитный риск заемщика в трехэтапной модели для оценки ОКУ:

Этап 1: группа финансовых инструментов, для которых не было зарегистрировано существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания, и резервы для этой группы создаются в размере ОКУ за 12 месяцев, а процентный доход рассчитывается на основе валовой балансовой стоимости.

Этап 2: группа финансовых инструментов, для которых было зарегистрировано значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, и для которых резервы равны сумме ОКУ на весь срок службы инструмента, и процентный доход рассчитывается на основе валовой балансовой стоимости финансового актива.

Этап 3: группа кредитно-обесцененных финансовых инструментов, для которых резервы равны сумме ОКУ на весь срок службы инструмента, и процентные доходы начисляются на основе балансовой стоимости актива за вычетом резерва под обесценение.

Группа определяет индивидуально существенные кредиты как кредиты с общим непогашенным остатком, превышающим порог в 0,2% от акционерного капитала. ОКУ для индивидуально существенных ссуд на 3 стадии оцениваются на индивидуальной основе, тогда как ОКУ для индивидуально существенных ссуд на стадии 1 и 2 оцениваются на коллективной основе.

Для неиспользованных кредитных обязательств ОКУ оценивается в соответствии с подходами, применяемыми для оценки резерва по кредитам, с учетом коэффициента конверсии кредита, который основан на статистических данных, если заемщик использует кредит.

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

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

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

Группа прекращает признание финансовых обязательств только тогда, когда обязательства Группы погашены, отменены или срок их действия истек. Если существующее финансовое обязательство заменено другим от того же кредитора на существенно отличающихся условиях или условия существующего обязательства существенно изменены, такой обмен или изменение рассматривается как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью прекращенного финансового обязательства и уплаченной и подлежащей уплате суммой отражается в составе прибылей и убытков.

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

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

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

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

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

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

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты состоят из наличных средств, остатков на депозитах в Центральном банке Узбекистана (далее - «ЦБРУ»), не ограниченных в использовании, и средств в других банках с первоначальным сроком погашения не более 90 дней и не обремененных договорными обязательствами.

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

Кредиты и авансы клиентам. Займы и авансы клиентам отражаются в учете, когда Группа авансирует деньги для приобретения или выдачи непроизводной дебиторской задолженности от клиента, погашаемой на фиксированную или определяемую дату и которую не намерена продавать. Кредиты клиентам отражаются по амортизированной стоимости.

Пересмотренные кредиты. По возможности, Группа стремится реструктурировать кредиты, а не изымать обеспечение в счет неплатежей. Это может включать продление сроков оплаты и согласование новых условий кредитования. После пересмотра условий любое обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, рассчитанной до изменения условий, и кредит больше не считается просроченным. Тем не менее, реструктуризация, хотя она считается не просроченной, и погашение 25% непогашенной суммы с даты реструктуризации кредита является показателем значительного увеличения кредитного риска, следовательно классифицируется как кредит на стадии 2. Кредиты классифицируются в стадию 3 при реструктуризации с начальной даты признания (кредиты со статусом «Реструктурированный» в кредитном портфеле, включая кредиты, по которым было произведено погашение на сумму менее 25% от основного долга с момента реструктуризации). Кредит может быть возвращен со Стадии 3 в Стадию 2 в случае, когда кредитоспособность заемщика стабильна и позволяет заемщику произвести выплату просроченной суммы.

Руководство контролирует ссуды с пересмотренными условиями на постоянной основе, чтобы обеспечить выполнение всех критериев и вероятность будущих платежей. Кредиты по-прежнему подлежат индивидуальной или коллективной оценке на обесценение, рассчитанной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту.

Списание кредитов и авансов. Ссуды и авансы списываются за счет резерва под обесценение, если они считаются безнадежными. Кредиты и авансы списываются после того, как руководство использовало все имеющиеся возможности для получения сумм, причитающихся Группе, и после того, как Группа продала все имеющееся обеспечение. Последующее восстановление ранее списанных сумм отражается в качестве зачета по обесценению финансовых активов в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде восстановления.

Активы, полученные в собственность за неплатежи. В определенных обстоятельствах активы изымаются как взыскание по дефолтным кредитам. Изъятые активы оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

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

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

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

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения относится на прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения ценности использования, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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

Земля, принадлежащая Группе 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	20
Офисное и компьютерное оборудование	5-10
Нематериальные активы	5

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

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

Обесценение основных средств и нематериальных активов.

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

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

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

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

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

Основы учета страховой деятельности.

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

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

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

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

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

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

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

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

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

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

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

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

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

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

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если операция при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

Отложенные налоги рассчитываются по налоговым ставкам, вступившим в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период восстановления временных разниц.

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

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

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

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

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

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

Переоценка иностранной валюты. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу ЦБРУ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБРУ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к немонетарным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Не денежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости.

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
УЗС/1 Доллар США	8,339.55	8,120.07
УЗС/1 Евро	9,479.57	9,624.72

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

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

4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

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

Оценка бизнес модели

Классификация и оценка финансовых активов зависит от результатов выплат в счет основной суммы долга и процентов и результатов тестирования бизнес-модели. Используемая Группой бизнес-модель определяется на уровне, который отражает механизм управления объединенными в группы финансовыми активами для достижения той или иной бизнес-цели. Эта оценка включает в себя использование суждения, отражающего все уместные доказательства, в том числе относительно процесса оценки и измерения эффективности активов; рисков, влияющих на эффективность активов и процесса управления этими рисками, а также механизма вознаграждения управляющих активами лиц.

Группа осуществляет мониторинг финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признание которых прекращается до наступления срока погашения, с тем чтобы понять причину их выбытия и ее сообразности бизнес-целям, в соответствии с которыми удерживался данный актив. Мониторинг является частью постоянной оценки Группой текущей релевантности бизнес-модели, в рамках которой удерживаются оставшиеся финансовые активы. В случае нерелевантности модели проводится анализ на предмет изменений в бизнес-модели и возможных изменений в классификации соответствующих активов.

Значительное увеличение кредитного риска

Как поясняется в Примечании 3, величина ожидаемых кредитных убытков оценивается в сумме оценочного резерва, равного кредитным убыткам, ожидаемым в пределах 12 месяцев (для активов первой стадии) или в течение всего срока кредитования (для активов второй и третьей стадии). Актив переходит во вторую стадию при значительном увеличении кредитного риска по нему с момента первоначального признания. При оценке значительности увеличения кредитного риска по отдельному активу Группа учитывает как качественную, так и количественную прогнозную информацию, которая является обоснованной и может быть подтверждена.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

По казначейским операциям расчет ожидаемых кредитных убытков по финансовому активу Группа осуществляет исходя не только из текущих оценок кредитного качества контрагента/эмитента на отчетную дату, но и с учетом возможного ухудшения финансового состояния вследствие влияния неблагоприятных макроэкономических факторов среды функционирования контрагента (эмитента) в будущем. В частности, на уровень провизий по казначейским операциям влияет прогноз по рейтингу (позитивный, стабильный, негативный), присвоенному международными рейтинговыми агентствами, который влияет на вероятность дефолта (PD).

По банковским займам расчет ожидаемых кредитных убытков учитывает возможное оценочное влияние изменения параметров макроэкономики на прогнозные денежные потоки, миграцию коллективных займов и покрытие залоговым обеспечением.

Ключевые исходные данные, используемые для оценки ожидаемых кредитных убытков, включают в себя следующее:

- Вероятность дефолта (PD);
- Убытки в случае дефолта (LGD);
- Величина кредитного требования, подверженного риску дефолта (EAD).

Вероятность дефолта

Вероятность дефолта является ключевым входящим сигналом в измерении уровня кредитных потерь. Вероятность дефолта - это оценка на заданном временном горизонте, расчет которой включает исторические данные, предположения и ожидания будущих условий.

Вероятность дефолта по казначейским операциям определяется согласно данным исследования дефолтов (Default Study) от международных рейтинговых агентств (S&P, Fitch, Moody's), в которых публикуются табличные данные со значениями вероятностей дефолта. Вероятности дефолта поддерживаются в актуальном состоянии и обновляются на периодической основе по мере обновления статистики дефолтов.

Вероятность дефолта по индивидуальным займам корпоративного, малого и среднего бизнеса оценивается с помощью внутренней рейтинговой модели на основании количественных и качественных характеристик заемщика. Расчет вероятности дефолта по банковским займам, оцениваемым на коллективной основе, осуществляется на основании исторических данных с помощью применения матриц миграции и ролл ставок.

Убытки в случае дефолта

Убытки в случае дефолта представляют собой оценку убытков, которые возникнут при дефолте. Он основан на разнице между денежными потоками, причитающимися по договору, и теми, которые кредитор ожидал бы получить, с учетом денежных потоков от обеспечения.

Уровень убытка при дефолте (УСД) по казначейским операциям определяется согласно данным исследования дефолтов (Default Study) от международных рейтинговых агентств (S&P, Fitch, Moody's) и зависит от вида долга по финансовому активу: приоритетный обеспеченный/необеспеченный, субординированный, суверенный. Для финансовых инструментов на Стадии 3 Банк имеет право установить ставку возмещения на уровне 0% и, соответственно, размер УСД на уровне 100%, при условии проведения экспертизы.

Величина кредитного требования, подверженного риску дефолта

Показатель «величина кредитного требования, подверженного риску дефолта» представляет собой оценку риска на дату дефолта в будущем с учетом ожидаемых изменений риска после отчетной даты, включая погашение основной суммы долга и процентов, а также ожидаемых выборок одобренных кредитных средств. Ссуды на стадии 3 являются дефолтными, поэтому на стадии 3 величина кредитного требования представляет собой валовую балансовую стоимость кредита на отчетную дату.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

Для стадий 1 и 3 сумма под риском в случае дефолта для финансовых инструментов представляет собой их амортизированную балансовую стоимость на отчетную дату.

На стадии 2 сумма под риском в случае дефолта рассчитывается как договорные денежные потоки за каждый год до погашения финансового инструмента.

Используемые модели и допущения

При оценке справедливой стоимости финансовых активов, а также при оценке ОКУ Группа использует различные модели и допущения. При определении наиболее подходящей модели для каждого типа активов, а также для определения допущений, используемых в этих моделях, включая допущения, относящиеся к ключевым факторам кредитного риска, применяется суждение. Более подробная информация об ОКУ — в Примечании 30.

Оценка справедливой стоимости и процесс оценки

При оценке справедливой стоимости финансового актива или обязательства Группа использует данные, наблюдаемые на рынке, в той степени, в которой они доступны. Если такие исходные данные Уровня 1 отсутствуют, Группа использует модели оценки для определения справедливой стоимости своих финансовых инструментов. См. Примечание 33 для более подробной информации об оценке справедливой стоимости.

Признание отложенного налогового актива.

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей выгоды по налогу на прибыль. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы выгоды по налогу на прибыль, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

Прочие заемные средства.

Группа получает долгосрочное финансирование от правительства и других международных финансовых учреждений по процентным ставкам, по которым такие учреждения обычно предоставляют займы на развивающихся рынках и которые могут быть ниже, чем ставки, по которым Группа могла бы получать средства от местных кредиторов. В результате такого финансирования Группа может авансировать средства конкретным клиентам по выгодным ставкам. Руководство рассмотрело вопрос о том, должны ли возникать прибыль или убыток при первоначальном признании таких инструментов. Поскольку сделки осуществляются с несвязанными сторонами, руководство считает, что эти средства и связанное с ними кредитование осуществляются по рыночным ставкам, и при этом не должно возникать первоначального признания прибыли или убытка. При принятии этого решения руководство также учитывало, что эти инструменты являются отдельным сегментом рынка.

Налоговое законодательство.

Масштабные преобразования налоговой системы, происходящие в Республике Узбекистан, связаны с принятием Концепции совершенствования налоговой политики Республики Узбекистан. Его основные области реализованы в Налоговом кодексе, других нормативных актах, в том числе в ежегодном «бюджетном» постановлении, принятом 1 января 2018 года.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

В соответствии с Законом № ЗРУ-508 от 24 декабря 2018 года «О внесении изменений в законодательные акты в связи с принятием основной налоговой и бюджетной политики на 2019 год» и Постановлением Президента № ПП-4086 от 26 декабря 2018 года «Прогнозирование основных макроэкономических показателей бюджета» и параметры для 2019 года и бюджетные руководящие принципы на 2020-2021 годы», значительная часть налогового законодательства, касающегося банковской деятельности, была изменена и ожидается, что она будет применяться в 2019 году. А именно, налог на прибыль для кредитных организаций был установлен по ставке 20%, подоходный налог на дивиденды и процентные доходы юридических и физических лиц будут снижены с 10% до 5%; ставка налога на имущество организаций была снижена до 2%.

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

Новые и измененные МСФО, действующие на текущий год

В текущем году были приняты следующие новые и пересмотренные стандарты и разъяснения, которые повлияли на суммы, указанные в данной консолидированной финансовой отчетности:

- МСФО (IFRS) 9 Финансовые Инструменты;
- МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями (и соответствующие разъяснения);
- Поправки к МСФО (IAS) 40 Передача инвестиционной собственности;
- КРМФО (IFRIC) 22 Операции в иностранной валюте и предварительная оплата.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

С 1 января 2018 года Группа начала применять МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который заменяет руководство МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Краткое описание влияния на принятие МСФО (IFRS) 9 - Классификация и оценка

В следующей таблице приведено влияние классификации и оценки применения МСФО (IFRS) 9 на консолидированный отчет о финансовом положении и нераспределенной прибыли, включая влияние замены МСФО (IAS) 39 понесенных убытков по кредитам на МСФО (IFRS) 9 по расчетам ожидаемых убытков по кредитам.

Переоценка представляет собой изменение балансовой стоимости финансовых активов и обязательств в связи с изменениями в их оценке.

Сверка балансовой стоимости согласно МСФО (IAS) 39 с остатками, рассчитанными по МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года, представлена следующим образом:

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

	Категория оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39	Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года в соответствии с МСФО (IAS) 39	Изменение оценки	Балансовая стоимость на 1 января 2018 года в соответствии с МСФО (IFRS) 9	Категория оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 9
Денежные средства и их эквиваленты	Кредиты и дебиторская задолженность	540,384,015	(94,846)	540,289,169	Амортизированная стоимость
Средства в других банках	Кредиты и дебиторская задолженность	256,719,496	(493,610)	256,225,886	Амортизированная стоимость
Кредиты и авансы клиентам	Кредиты и дебиторская задолженность	693,168,884	2,186,828	695,355,712	Амортизированная стоимость
Прочие активы	Кредиты и дебиторская задолженность	24,899,447	(1,323,931)	23,575,516	Амортизированная стоимость
Обязательства и условные обязательства	-	228,472,645	(13,597)	228,459,048	-
Налоговый эффект от применения МСФО (IFRS) 9		-	(57,386)	-	
Итого эффект после налогообложения от применения МСФО (IFRS) 9		-	203,458	-	

МСФО (IFRS) 15 “Выручка по договорам с покупателями”

Новый стандарт вводит основной принцип, согласно которому выручка должна признаваться при передаче товаров или услуг покупателю по цене сделки. Любые связанные товары или услуги, которые отличаются друг от друга, должны признаваться отдельно, а любые скидки или уступки по цене контракта, как правило, должны распределяться по отдельным элементам. Когда вознаграждение меняется по любой причине, минимальные суммы должны быть признаны, если они не подвергаются значительному риску возврата. Затраты, связанные с заключением договоров с покупателями, должны быть капитализированы и амортизированы в течение периода использования выгод по договору.

В текущем году Группа применила ряд поправок к стандартам и разъяснениям МСФО, выпущенных Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB), которые вступают в силу для годового периода, начинающегося 1 января 2018 года или после этой даты. Их принятие не имело какого-либо влияния на раскрытие информации или на суммы, указанные в данной консолидированной финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IAS) 40 “Передача инвестиционной собственности”

Поправки разъясняют, что передача инвестиционной собственности или от нее требует оценки того, соответствует ли данная собственность определению инвестиционной собственности или перестала ли она соответствовать подтвержденным свидетельствам того, что произошло изменение в использовании. Поправки также разъясняют, что ситуации, отличные от перечисленных в МСФО (IAS) 40, могут свидетельствовать об изменении в использовании, и что изменение в использовании возможно для незавершенного строительства (т.е. изменение в использовании не ограничивается завершенными свойствами).

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

КРМФО (IFRIC) 22 “Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения”

КРМФО 22 разъясняет, как определять дату операции для цели определения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании актива, расхода или дохода в случае, когда возмещение за такой актив, расход или доход было выплачено или получено авансом в иностранной валюте и привело к признанию не денежного актива или обязательства (т.е. невозмещаемой предоплаты или обязательства в отношении предоплаченного дохода).

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

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

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

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Функции досрочного погашения с отрицательной компенсацией»;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные доли участия в ассоциированных и совместных предприятиях»;
- Ежегодные улучшения стандартов МСФО (IFRS), цикл 2015-2017 гг.;
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 (поправки) - «Продажа или вклад активов между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием»;
- Интерпретация 23 «Неопределенность в отношении налоговых поступлений».
- Поправки к МСФО (IFRS) 3
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения договоров аренды и порядка их отражения в финансовой отчетности со стороны как арендодателя, так и арендатора. При вступлении в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2019 года, МСФО (IFRS) 16 заменит все действующие на данный момент указания по учету аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда» и соответствующие интерпретации. Датой первоначального применения МСФО (IFRS) 16 для Группы является 1 января 2019 года.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17.

Группа планирует воспользоваться практической мерой, предлагаемой в рамках перехода к МСФО (IFRS) 16, которая позволяет не определять заново представляет ли договор собой или содержит условия аренды. Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4 будет по-прежнему применяться по отношению к договорам аренды, заключенным или измененным до 1 января 2019 года.

Изменение в определении аренды относится преимущественно к концепции контроля. МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель использование идентифицированного актива. Контроль должен осуществляться, если покупатель имеет:

- право на получение практически всех экономических выгод от использования идентифицированного актива; и
- право на непосредственное использование такого актива.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

Группа будет применять определение аренды и связанные указания МСФО (IFRS) 16 в отношении всех договоров аренды, заключенных или измененных не ранее 1 января 2019 года (независимо от того является ли она арендодателем или арендатором по договору аренды).

Операционная аренда:

МСФО (IFRS) 16 изменит принцип учета Группой аренды, ранее классифицируемой как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17 (внебалансовый учет).

При первоначальном применении МСФО (IAS) 16 ко всем договорам аренды (за исключением указанных ниже) Группа должна:

- (а) признать в консолидированном отчете о финансовом положении активы в форме права пользования и обязательства по аренде, первоначально оцениваемые по приведенной стоимости будущих арендных платежей;
- (б) признать в консолидированном отчете о прибылях и убытках амортизацию активов в форме права пользования и процентов по обязательствам по аренде;
- (в) отделить в консолидированном отчете о движении денежных средств общую сумму денежных средств, направленных на погашение основной части (представленной в финансовой деятельности) и процентов (представленных в операционной деятельности).

Стимулирующие платежи по аренде (например, бесплатный (льготный) период) будут признаваться в рамках оценки активов в форме права пользования и обязательств по аренде, в то время, как в соответствии с МСФО (IAS) 17 они вели к признанию стимулирующей выплаты по обязательству по аренде, амортизируемой как равномерное сокращение расходов на аренду в течение ее срока.

Согласно МСФО (IFRS) 16, оценка активов в форме права пользования на предмет обесценения будет проводиться в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Это заменит предыдущее требование относительно признания резерва по убыточным договорам аренды.

Для договоров краткосрочной аренды (сроком до 12 месяцев) и аренды активов с низкой стоимостью (как персональные компьютеры и офисная мебель) Группа намерена признавать расходы по аренде равномерно как разрешено МСФО (IFRS) 16.

МСФО (IFRS) 17 Договоры страхования

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

Данный стандарт предусматривает использование общей модели, модифицированной согласно договорам страхования с компонентами прямого участия, описанным в качестве договоров с переменным страховым вознаграждением. Если определенные критерии удовлетворены, общая модель упрощается путем оценки обязательства по оставшемуся покрытию с использованием метода распределения премии.

Общая модель будет использовать текущие допущения для оценки суммы, сроков и неопределенности будущих денежных потоков, а также будет отдельно измерять стоимость такой неопределенности; модель учитывает рыночные процентные ставки и влияние опционов и гарантий держателей страховых договоров.

Стандарт вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2021 года с возможностью досрочного применения. Он применяется ретроспективно, за исключением тех случаев, когда это практически неосуществимо, в таких случаях применяется модифицированный ретроспективный подход или подход справедливой стоимости.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

Для целей удовлетворения переходных требований датой первоначального применения является начало годового отчетного периода, в котором предприятие впервые применяет данный стандарт, а датой перехода является начало периода, непосредственно предшествующего дате первоначального применения.

Руководство Группы не ожидает, что применение указанного стандарта окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущем, поскольку Группа не имеет инструментов, входящих в сферу применения настоящего стандарта.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Особенности предоплаты с отрицательным возмещением»

Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что для того, чтобы определить удовлетворяют ли особенности предоплаты критерию выплат в счет основной суммы долга и процентов сторона по договору может выплатить или получить обоснованное возмещение за предоплату независимо от ее причины. Другими словами, особенности предоплаты с отрицательным возмещением автоматически не нарушают критерий выплат в счет основной суммы долга и процентов.

Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся не ранее 1 января 2019 года с возможностью досрочного применения. В зависимости от даты первоначального применения поправок в сравнении с датой первоначального применения МСФО (IFRS) 9 действуют специальные переходные положения.

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок в будущем окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Поправки поясняют, что МСФО (IFRS) 9, включая требования к обесценению, применяются к долгосрочным вложениям. Кроме того, при применении МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям, предприятие не принимает во внимание корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений, требуемые МСФО (IAS) 28 (например, корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений в результате распределения убытков объекта инвестиции или оценки на обесценение в соответствии с МСФО (IAS) 28).

Поправки применяются ретроспективно и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2019 года с возможностью досрочного применения. В зависимости от даты первоначального применения поправок в сравнении с датой первоначального применения МСФО (IFRS) 9 действуют специальные переходные положения.

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок в будущем окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. Поправки к МСФО (IFRS) 3 Объединение бизнеса, МСФО (IFRS) 11 Совместная деятельность, МСФО (IAS) 12 Налоги на прибыль и МСФО (IAS) 23 Затраты по займам.

Ежегодные усовершенствования включают поправки к четырем стандартам.

МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».

Поправки разъясняют, что организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибылей или убытков, прочего совокупного дохода или капитала в зависимости от того, где она первоначально признала операции, которые генерировали распределяемую прибыль. Поправки применяются независимо от ставок по налогу на прибыль, применяемых в отношении распределяемой и нераспределяемой прибыли.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам».

Поправки к МСФО (IAS) 23 разъясняют, что если какой-либо заем остается непогашенным после того, как соответствующий актив готов к предполагаемому использованию или продаже, то в этом случае при расчете ставки капитализации по заемным средствам общего назначения такой заем включается в состав заемных средств общего назначения.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса».

Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что при получении организацией контроля над бизнесом, который представляет собой совместные операции, организация применяет требования в отношении объединения бизнеса, осуществляемого поэтапно, и, среди прочего, производит переоценку ранее принадлежавших ей долей участия в совместных операциях по справедливой стоимости. Переоценка ранее принадлежавших долей участия охватывает любые непризнанные активы, обязательства и гудвил, связанные с совместными операциями.

МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность».

Поправки к МСФО (IFRS) 11 разъясняют, что, когда сторона, которая участвует, но не осуществляет совместный контроль над совместными операциями, которые представляют собой бизнес, получает совместный контроль над такими совместными операциями, она не производит переоценку ранее принадлежавших ей долей участия в совместных операциях.

Все поправки применяются в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2019 года и, как правило, требуют перспективного применения; Разрешается досрочное применение.

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок в будущем окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 применяются к случаям продажи или вноса активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием. В частности, поправки разъясняют, что прибыли или убытки от потери контроля над дочерней организацией, которая не представляет собой бизнес, в сделке с ассоциированной организацией или совместным предприятием, которые учитываются методом долевого участия, признаются в составе прибылей или убытков материнской компании только в доле других несвязанных инвесторов в этой ассоциированной организации или совместном предприятии. Аналогично, прибыли или убытки от переоценки до справедливой стоимости оставшейся доли в прежней дочерней организации (которая стала ассоциированной организацией или совместным предприятием и учитывается методом долевого участия) признаются в прибылях или убытках бывшей материнской компании только в доле несвязанных инвесторов в новой ассоциированной организации или совместном предприятии.

Дата вступления в силу должна быть определена Советом по МСФО, однако разрешено досрочное применение. Руководство Группы ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущих периодах в случае возникновения таких операций.

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок в будущем окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

КРМФО (IFRIC) 23 разъясняет, как определить учетную налоговую позицию, когда существует неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль. Разъяснение требует, чтобы организация:

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

- определила, оценивать ли каждую неопределенную налоговую позицию по отдельности или совместно с другими неопределенными налоговыми позициями;
- оценила, существует ли высокая вероятность того, что налоговый орган согласится с неопределенной налоговой трактовкой, которую организация использовала или предлагала использовать при подаче декларации по налогу на прибыль:
 - если высокая вероятность существует, организация определяет свою учетную налоговую позицию в соответствии с налоговой трактовкой, использованной или планируемой к использованию при подаче декларации по налогу на прибыль;
 - если высокая вероятность отсутствует, организация должна отразить эффект неопределенности при определении своей учетной налоговой позиции.

Интерпретация вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2019 года. Организации могут применять данную интерпретацию ретроспективно в полном объеме или использовать модифицированный ретроспективный подход без пересмотра сравнительных показателей ретроспективно или перспективно.

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок в будущем окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»

В соответствии с данными поправками, для того, чтобы считаться бизнесом, приобретенная интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать, как минимум, вклад и принципиально значимый процесс, которые в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. Поправки сужают определение бизнеса и отдачи, исключив из определения «способность обеспечить доход в форме снижения затрат», смещая акцент на отдачу в виде товаров и услуг, предоставляемых клиентам.

Поправки также снимают необходимость оценки возможностей участников рынка заменить любые недостающие ресурсы или процессы их собственными вкладами и процессами для продолжения получения отдачи. Кроме этого, поправки вводят дополнительный тест на концентрацию справедливой стоимости, который позволяет упростить оценку того, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса». Поправки вступают в силу в отношении объединений бизнеса, для которых дата приобретения совпадает с началом или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты.

Допускается досрочное применение. Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Поправки призваны облегчить понимание понятия «существенности», не изменяя базовое определение. Концепция «маскировки» существенной информации путем ее представления вместе с несущественной информацией была включена, как часть обновленного определения. Порог «существенности» информации для пользователей был повышен с «может повлиять» на «можно обоснованно ожидать, что повлияет». Определение существенности, представленное в МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» было заменено ссылкой к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Совет по МСФО внес поправки в прочие стандарты и в Концептуальные основы, которые содержат ссылки на определение существенности или используют этот термин, с целью обеспечения его последовательного применения. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 года и после этой даты, применяется перспективно. Допускается досрочное применение. Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

6. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 МСФО (IFRS) 9	31 декабря 2017 МСФО (IAS) 39
Наличные средства	119,622,531	74,152,688
Остатки по счетам в ЦБРУ (кроме обязательных резервов)	328,537,475	248,851,002
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	91,841,295	217,380,325
За вычетом резерва под обесценение	(18,863)	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	539,982,438	540,384,015

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов денежные средства и их эквиваленты на сумму 90,514,021 тысяч сум (99%) и 149,279,044 тысяч сум (69%) были размещены в пяти коммерческих банках соответственно.

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

	Остатки по счетам в ЦБРУ, кроме обязательных резервов	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	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
- "B1" (Moody's)	-	37,614,675	37,614,675
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства и резерв под обесценение	328,537,475	91,841,295	420,378,770

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

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

	Остатки по счетам в ЦБРУ, кроме обязательных резервов	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Итого
- Центральный Банк Республики Узбекистан	248,851,002	-	248,851,002
- "Aa3" (Moody's)	-	14,315	14,315
- "A1" (Moody's)	-	10,424,013	10,424,013
- "A2" (Moody's)	-	42,362,895	42,362,895
- "A3" (Moody's)	-	21,780,863	21,780,863
- "Ba2" (Moody's)	-	2,384,873	2,384,873
- "B1" (Moody's)	-	1,775,445	1,775,445
- "B2" (Moody's)	-	138,637,921	138,637,921
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства и резерв под обесценение	248,851,002	217,380,325	466,231,327

7. Средства в других банках

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

	31 декабря 2018 года МСФО (IFRS) 9	31 декабря 2017 года МСФО (IAS) 39
Обязательные депозиты на счетах ЦБРУ	81,391,450	110,970,280
Денежные средства с ограниченным правом использования	20,016,418	125,729,360
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	16,308,882	20,019,856
За вычетом резерва под обесценение	(93,434)	-
Итого средства в других банках	117,623,316	256,719,496

Средства в других банка не обеспечены залогом.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

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

	Обязательные депозиты на счетах в ЦБРУ	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
- "Ba3" (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
Итого средства в других банках без учета резерва под обесценение	81,391,450	20,016,418	16,308,882	117,716,750

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

	Обязательные депозиты на счетах в ЦБРУ	Денежные средства с ограниченным правом использования	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	Итого
- Центральный Банк Республики Узбекистан	110,970,280	-	-	110,970,280
- "Aa2" (Moody's)	-	16,240,140	-	16,240,140
- "A2" (Moody's)	-	2,278,370	72,185	2,350,555
- "A3" (Moody's)	-	40,701,851	-	40,701,851
- "Ba3" (Moody's)	-	-	1,350,000	1,350,000
- "B1" (Moody's)	-	48,720,420	-	48,720,420
- "B2" (Moody's)	-	17,788,579	18,597,671	36,386,250
Итого средства в других банках без учета резерва под обесценение	110,970,280	125,729,360	20,019,856	256,719,496

См. Примечание 33 для оценки справедливой стоимости каждой категории средств в других банках. Анализ процентных ставок по средствам в других банках раскрыт в Примечании 30.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

8. Кредиты и авансы клиентам

	31 декабря 2018 года (IFRS) 9	31 декабря 2017 года (IAS) 39
Кредиты юридическим лицам	1,394,640,118	544,764,393
Кредиты физическим лицам	556,214,599	100,365,265
Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	95,207,296	55,847,697
Кредиты и авансы клиентам, валовая сумма	2,046,062,013	700,977,355
За вычетом резерва под обесценение	(6,302,823)	(7,808,471)
Итого кредиты и авансы клиентам	2,039,759,190	693,168,884

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

	Кредиты юридическим лицам	Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	Кредиты физическим лицам	Итого
<i>Кредиты, оцененные на коллективной основе</i>				
- Крупные заемщики с кредитной историей свыше двух лет	77,220,288	-	-	77,220,288
- Крупные новые заемщики	43,527,597	-	-	43,527,597
- Кредиты малым и средним предприятиям	1,050,827,876	84,408,182	-	1,135,236,058
- Кредиты микрофирмам и физическим лицам	163,696,552	5,942,354	556,214,599	725,853,505
Кредиты, оцененные на коллективной основе	1,335,272,313	90,350,536	556,214,599	1,981,837,448
<i>Индивидуально обесцененные кредиты (валовая сумма)</i>				
- Не просроченные, но обесцененные	59,367,805	4,856,760	-	64,224,565
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	-	-	-	-
- с задержкой платежа более 180 дней	-	-	-	-
Индивидуально обесцененные кредиты	59,367,805	4,856,760	-	64,224,565
Итого кредиты и авансы клиентам (валовая сумма)	1,394,640,118	95,207,296	556,214,599	2,046,062,013
Резерв под обесценение кредитов на коллективной основе	(1,411,130)	(12,315)	(582,440)	(2,005,885)
Резерв под обесценение по индивидуально обесцененным кредитам	(4,296,938)	-	-	(4,296,938)
За вычетом резерва под обесценение МСФО (IFRS) 9	(5,708,068)	(12,315)	(582,440)	(6,302,823)
Итого кредиты и авансы клиентам	1,388,932,050	95,194,981	555,632,159	2,039,759,190

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)

Ниже представлен анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам, оцениваемых на предмет обесценения на коллективной и индивидуальной основе по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Кредиты юридическим лицам	Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	Кредиты физическим лицам	Итого
<i>Кредиты, оцененные на коллективной основе</i>				
- Крупные заемщики с кредитной историей свыше двух лет	65,166,443	-	-	65,166,443
- Крупные новые заемщики	37,663,415	-	-	37,663,415
- Кредиты малым и средним предприятиям	265,647,491	50,888,954	-	316,536,445
- Кредиты микрофирмам и физическим лицам	150,480,963	4,958,743	100,325,544	255,765,250
Кредиты, оцененные на коллективной основе	518,958,312	55,847,697	100,325,544	675,131,553
<i>Индивидуально обесцененные кредиты (валовая сумма)</i>				
- Не просроченные, но обесцененные	24,596,366	-	-	24,596,366
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	-	-	39,721	39,721
- с задержкой платежа более 180 дней	1,209,715	-	-	1,209,715
Индивидуально обесцененные кредиты	25,806,081	-	39,721	25,845,802
Итого кредиты и авансы клиентам (валовая сумма)	544,764,393	55,847,697	100,365,265	700,977,355
Резерв под обесценение кредитов на коллективной основе	(5,643,509)	-	(761,173)	(6,404,682)
Резерв под обесценение по индивидуально обесцененным кредитам	(1,397,879)	-	(5,910)	(1,403,789)
За вычетом резерва под обесценение МСФО (IAS) 39	(7,041,388)	-	(767,083)	(7,808,471)
Итого кредиты и авансы клиентам	537,723,005	55,847,697	99,598,182	693,168,884

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение в течение 2018 года:

	Кредиты юридическим лицам	Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	Кредиты физическим лицам	Итого
Резерв под обесценение на 1 января	7,041,388	-	767,083	7,808,471
Эффект от перехода к МСФО (IFRS) 9	(2,163,094)	601,935	(625,669)	(2,186,828)
Резерв/(Восстановление резерва) под обесценение в течение года	829,774	(589,620)	441,026	681,180
Резерв под обесценение на 31 декабря	5,708,068	12,315	582,440	6,302,823

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

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

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

Ниже представлена концентрация кредитного портфеля по отраслям экономики:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	926,937,718	45%	231,820,847	33%
Физические лица	556,214,599	27%	107,054,421	15%
Торговля	233,321,930	11%	92,392,208	13%
Финансовые услуги	119,743,998	6%	88,412,454	13%
Услуги	90,335,329	4%	96,014,977	14%
Транспорт и коммуникации	55,270,819	3%	29,547,706	4%
Строительство	43,024,893	2%	18,251,162	3%
Сельское хозяйство	21,212,727	2%	37,483,580	5%
Итого кредиты и авансы клиентам (валовая сумма)	2,046,062,013	100%	700,977,355	100%

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы было 10 заемщиков (2017 год: 10 заемщиков) с совокупной суммой кредитов, превышающей 30,450,000 тысяч сум (2017 год: 14,500,000 тысяч сум). Общая совокупная сумма этих кредитов составила 523,960,691 тысяч сум (2017 год.: 222,358,099 тысяч сум) или 26% от общего кредитного портфеля (2017 год: 32%).

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Дебиторская задолженность от клиентов по аккредитивам, выданным на условиях постфинансирования	Кредиты юридическим лицам	Чистая сумма инвестиций в финансовую аренду	Кредиты физическим лицам	Итого
Кредиты, обеспеченные поручительством других сторон	-	82,324,831	3,013,106	95,852,682	181,190,619
Необеспеченные кредиты	-	913,332	3,128,764	309,955	4,352,051
Кредиты, обеспеченные:					
- оборудованием	11,099,475	341,715,372	77,955,516	-	430,770,363
- недвижимостью	59,601,322	500,416,910	9,922,891	53,064,342	623,005,465
- транспортными средствами	-	63,461,685	83,609	78,077,885	141,623,179
- страховыми полисами	-	225,136,237	970,422	327,775,932	553,882,591
- запасами	-	10,945,602	-	-	10,945,602
- денежными депозитами	-	99,025,352	132,988	1,133,803	100,292,143
Итого кредиты и авансы клиентам (валовая сумма)	70,700,797	1,323,939,321	95,207,296	556,214,599	2,046,062,013

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

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

Раскрытие выше представляет наименьшее из балансовой стоимости взятого кредита или обеспечения; остальная часть раскрывается в рамках необеспеченных займов.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде и ее текущей стоимости по состоянию на 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 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 обесценение	(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
Платежи к получению по финансовой аренде на 31 декабря 2017 года	39,890,423	52,683,249	4,033,266	96,606,938
Незаработанный финансовый доход	(13,704,291)	(24,842,444)	(2,212,506)	(40,759,241)
Резерв под обесценение	-	-	-	-
Дисконтированная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2017 года	26,186,132	27,840,805	1,820,760	55,847,697

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 31 декабря 2016 года	79,774,148	26,310,988	18,120,778	124,205,914	256,169	-	124,462,083
Приобретения	23,616,408	17,738,637	14,736,833	56,091,878	404,597	19,000,557	75,497,032
Выбытия, чистая сумма	(46,681,936)	(78,418)	-	(46,760,354)	-	-	(46,760,354)
Перемещения	22,336,261	(1,067,759)	(21,268,502)	-	-	-	-
Амортизационные отчисления (Примечание 24)	(3,366,359)	(6,814,875)	-	(10,181,234)	(124,696)	-	(10,305,930)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	75,678,522	36,088,573	11,589,109	123,356,204	536,070	19,000,557	142,892,831
Стоимость на 31 декабря 2017 года	87,566,072	54,223,555	11,589,109	153,378,736	1,317,333	19,000,557	173,696,626
Накопленная амортизация	(11,887,550)	(18,134,982)	-	(30,022,532)	(781,263)	-	(30,803,795)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	75,678,522	36,088,573	11,589,109	123,356,204	536,070	19,000,557	142,892,831
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 24)	(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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 в процессе разработки включают в себя разработку и внедрение информационной системы бухгалтерского учета третьей стороной.

По состоянию на 31 декабря 2018 года здания общей балансовой стоимостью 16,344,416 тысяч сум (31 декабря 2017 года: 28,973,679 тысяч сум) были заложены в рамках соглашений о межбанковских депозитах.

По состоянию на 31 декабря 2018 года полностью амортизированные активы составили 5,537,753 тысяч сум (31 декабря 2017 года: 3,264,858 тысяч сум).

В течение 2018 года Группа осуществляла операции по приобретению и продаже помещений со связанными сторонами. Общая сумма приобретений и продажи составила 71,672,552 тысяч сум (2017 год: 22,256,220 тысяч сум) и 10,069,624 тысяч сум (2017 год: 44,015,778 тысяч сум) соответственно.

10. Доля перестраховщиков в страховых резервах

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Резервы незаработанных премий	-	3,098,100
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	-	927,981
Итого доля перестраховщиков в страховых резервах	-	4,026,081

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

11. Прочие активы

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Прочие финансовые активы:		
Предоплата за оборудование для дальнейшей передачи в аренду	12,290,623	2,969,584
Дебиторская задолженность по платежной системе "Paynet"	5,014,735	3,850,958
Платежи к получению от продажи дочерних предприятий	1,773,010	-
Комиссионные и прочие средства к получению от клиентов	2,542,233	11,483,388
Дебиторская задолженность по системам пластиковых карточек	1,137,993	406,884
Дебиторская задолженность по денежным переводам	166,791	172,026
Нереализованная прибыль от переоценки иностранной валюты	-	2,635,371
Дебиторская задолженность от страховых агентов	-	711,246
За вычетом резерва под обесценение	(1,185,051)	(6,122,804)
Итого прочие финансовые активы	21,740,334	16,106,653
Прочие нефинансовые активы:		
Предоплата поставщикам	2,372,281	3,370,810
Предоплата за услуги	2,006,337	1,032,426
Канцелярские товары и прочие запасы	1,576,927	1,676,936
Предоплаченные расходы и авансы	1,433,941	963,946
Предоплата за транспортные средства	740,470	-
Активы, удерживаемые для дальнейшей передачи в аренду	-	495,700
Предоплаченные налоги, за исключением налога на прибыль	382,903	350,500
Прочее	1,512,266	902,477
Итого прочие нефинансовые активы	10,025,125	8,792,795
Итого прочие активы	31,765,459	24,899,448

По состоянию на 31 декабря 2018 года прочие нефинансовые активы включают активы, изъятые в счет неплатежей по обязательствам, на общую сумму 564,171 тысяч сум (2017 год: 416,610 тысяч сум).

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих активов в течение 2018 и 2017 годов:

	2018	2017
Резерв под обесценение на 1 января	6,122,804	335,273
Эффект перехода на МСФО (IFRS) 9	1,323,931	-
Суммы, списанные в течение года как безнадежные	(4,652,032)	(35,737)
Восстановление резерва под обесценение	(1,609,652)	5,823,268
Резерв под обесценение на 31 декабря	1,185,051	6,122,804

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

12. Депозиты других банков

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Обязательства по аккредитивам	70,646,457	2,803,680
Краткосрочные депозиты других банков	134,280,796	143,990,038
Долгосрочные депозиты других банков	123,833,955	132,257,463
Итого средства других банков	328,761,208	279,051,181

См. Примечание 33 для раскрытия информации о справедливой стоимости каждой категории сумм, причитающихся другим банкам. Анализ процентных ставок по средствам других банков представлен в Примечании 30.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имела депозитные вклады в одном банке (2017 год: один банк), общая сумма которых составляла 120,000,000 тысяч сум (2017 год: 168,000,000 тысяч сум) или 37% от средств других банков (2017 год: 60%).

13. Средства клиентов

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	64,581,496	51,107,606
- Срочные депозиты	131,350,072	36,889,877
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	651,141,212	447,411,829
- Срочные депозиты	603,281,382	203,000,995
Физические лица		
- Текущие/расчетные счета	58,311,996	55,093,128
- Срочные депозиты	471,360,514	203,409,312
Итого средства клиентов	1,980,026,672	996,912,747

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

Ниже представлена структура концентрации риска средств клиентов по отраслям экономики:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	618,436,750	31%	163,144,816	16%
Физические лица	529,672,510	27%	258,502,440	26%
Торговля	202,391,280	10%	136,179,667	14%
Государственные и общественные организации	195,931,568	10%	87,997,483	9%
Услуги	185,774,283	9%	235,774,246	24%
Строительство	104,108,151	5%	35,104,063	4%
Транспорт и коммуникации	59,070,581	3%	23,910,668	2%
Финансовые организации	52,763,281	3%	43,833,464	4%
Сельское хозяйство	14,573,011	1%	5,164,012	1%
Недвижимость	9,089,627	0%	3,505,860	0%
Прочие	8,215,630	0%	3,796,028	0%
Итого средства клиентов	1,980,026,672	100%	996,912,747	100%

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы было 10 клиентов (2017 год: 10 клиентов) с остатками более 15,000,000 тысяч сум. Совокупный баланс этих клиентов составил 303,327,983 тысяч сум (2017 год: 285,081,988 тысяч сум) или 15% (2017 год: 28%) от общей суммы средств клиентов.

См. Примечание 33 для раскрытия информации о справедливой стоимости средств клиентов. Анализ процентных ставок по средствам клиентов представлен в Примечании 30.

14. Прочие заемные средства

	Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Фонд поддержки сельскохозяйственного сектора при Министерстве Финансов Республики Узбекистан	УЗС	1%	92,248,575	-
Исламская корпорация развития частного сектора	Доллар США	-	43,199,400	-
Фонд финансирования государственных программ развития Республики Узбекистан при Кабинете Министров Республики Узбекистан	УЗС	0%	18,891,346	-
Международный банк реконструкции и развития	Доллар США	Либор 6м+переменный спред+ 0.2%	9,763,648	-
Долгосрочные займы от ЦБРУ	УЗС	3%-5%	6,437,628	-
Итого прочие заемные средства			170,540,597	-

5 марта 2018 года Группа подписала соглашение с Фондом поддержки сельскохозяйственного сектора при Министерстве финансов Республики Узбекистан на общую сумму 115,787,000 тысяч сум с процентной ставкой 1% и сроком погашения до 1 марта 2019 года. Заемные средства предназначены для дальнейшего финансирования предприятий текстильной промышленности. По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа использовала 97,046,500 тысяч сум.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

13 июля 2018 года Группа подписала соглашение с Исламской корпорацией по развитию частного сектора («ИКРЧС») на общую сумму 7,000,000 долларов США на условиях Мурабаха с наценкой 6,5% годовых до января 2023 года. Средства используются для финансирования малых и средних предприятий, где Группа выступает в качестве агента между ИКРЧС и заемщиком. В связи с нарушением финансовых коэффициентов, установленных ИКРЧС, Группа признала свои забалансовые обязательства в размере 43,199,400 тысяч сум в качестве подлежащего отзыву долга в составе прочих заемных средств.

17 мая 2018 года Группа подписала 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 2018 года, Группа использовала 1,200,000 долларов США.

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. 28 июня 2018 года Группа подписала кредитное соглашение с Фондом на общую сумму 22,000,000 тысяч сум со сроком погашения до июня 2033 года в соответствии с Указом Президента.

В течение 2018 года Группа подписала два соглашения с ЦБРУ, на основании которых были получены долгосрочные займы с процентной ставкой 3% и 5% для дальнейшего финансирования в рамках программы социального обеспечения. Займы подлежат погашению через три года, включая шестимесячный льготный период по основному долгу.

15. Выпущенные долговые ценные бумаги

	Дата погашения	Годовая купонная ставка	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Депозитные сертификаты	08-апр-2019 - 06-май-2021	16%-16.5%	138,105,932	18,969,265
Сберегательные сертификаты	19-июнь-2019 - 17-дек-2020	17%-20%	2,309,418	-
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			140,415,350	18,969,265

На 31 декабря 2018 года у Группы был один клиент (2017 год: один клиент) с совокупным балансом 104,500,000 тысяч сум (2017 год: 7,000,000 тысяч сум) или 74% (2017 год: 38%) от общей суммы выпущенных долговых ценных бумаг.

См. Примечание 33 для раскрытия информации о справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг. Анализ процентных ставок выпущенных долговых ценных бумаг представлен в Примечании 30.

16. Субординированный долг

	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ООО "Текстиль Финанс Хорезм"	УЗС	31-дек-2025	10.10%	63,000,000	-
Итого субординированный долг				63,000,000	-

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

30 декабря 2018 года Группа подписала соглашение с ООО «Текстиль Финанс Хорезм», на основании которого был получен субординированный долг на общую сумму 63,000,000 тысяч сум с процентной ставкой 10.1% со сроком погашения до 31 декабря 2025 года.

17. Страховые резервы

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Резерв незаработанной премии	-	22,657,143
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	-	3,481,288
Компонент резерва предупредительных мероприятий в резерве незаработанной премии	-	863,882
Резерв заявленных, но неурегулированных претензий	-	3,281,386
Итого страховые резервы	-	30,283,699

18. Прочие обязательства

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Кредиторская задолженность по денежным переводам	2,503,412	1,492,657
Торговая кредиторская задолженность	2,487,380	5,442,721
Начисленные расходы на содержание персонала	1,069,824	469,994
Кредиторская задолженность по аренде зданий	589,463	309,685
Кредиторская задолженность перед Фондом гарантирования вкладов	290,654	806,563
Кредиторская задолженность за профессиональные услуги	157,500	669,426
Премии к оплате по перестрахованию	-	925,994
Кредиторская задолженность по сострахованию	-	365,027
Нереализованный убыток от курсовых разниц	-	35,201
Прочее	206,449	326,991
Итого прочие финансовые обязательства	7,304,682	10,844,259
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	784,788	2,757,542
Текущий налог на прибыль к оплате	873,680	258,895
Резерв по кредитным обязательствам	69,331	-
Авансы, полученные от арендаторов	-	2,463,660
Прочее	559,050	55,349
Итого прочие нефинансовые обязательства	2,286,849	5,535,446
Итого прочие обязательства	9,591,531	16,379,705

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)

19. Сверка обязательств, вытекающих из финансовой деятельности

В таблице ниже приведены изменения в обязательствах Группы, 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 консолидированном отчете о денежных потоках Группы как денежные потоки от финансовой деятельности.

	1 января 2018 года	Приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности	Неденежные изменения				Признание гарантий по кредитной линии ИКРЧС	31 декабря 2018 года
			Проценты уплаченные	Влияние изменений обменного курса	Проценты начисленные	Дивиденды объявленные		
Прочие заемные средства	-	127,043,099	(612,748)	(270,955)	639,891	-	43,199,400	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

	1 января 2017 года	Приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности	Неденежные изменения				Признание гарантий по кредитной линии ИКРЧС	31 декабря 2017 года
			Проценты уплаченные	Влияние изменений обменного курса	Проценты начисленные	Дивиденды объявленные		
Акционерный капитал	139,480,680	160,519,320	-	-	-	-	-	300,000,000

20. Акционерный капитал

	Количество акций в обращении (в тыс.)	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Итого
На 1 января 2017 года	139,481	139,480,680	1,853,395	141,334,075
Эмиссия новых акций	160,519	160,519,320	-	160,519,320
На 31 декабря 2017 года	300,000	300,000,000	1,853,395	301,853,395
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

В 2018 году на основании решения собрания акционеров последняя зарегистрированная эмиссия акций составила 20,000,000 тысяч сум, которые были оплачены новыми и существующими акционерами денежными средствами. Номинальная стоимость каждой акции равна 1,000 сум (2017 год: 1,000 сум).

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

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

В ноябре 2018 года акционеры приняли решение об увеличении уставного капитала на общую сумму 80,000,000 тысяч сум, которая не была оплачена по состоянию на 31 декабря 2018 года.

21. Чистые процентные доходы

	2018	2017
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	186,405,362	95,950,660
Средства в других банках	12,758,533	4,657,154
Аккредитивы	1,383,497	1,128,865
Итого процентные доходы	200,547,392	101,736,679
Процентные расходы		
Средства клиентов	66,057,283	42,258,320
Средства других банков	23,904,855	17,023,080
Выпущенные долговые ценные бумаги	23,003,328	2,343,668
Прочие заемные средства	829,882	-
Итого процентные расходы	113,795,348	61,625,068
Чистые процентные доходы	86,752,044	40,111,611

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

Процентный доход по обесцененным кредитам и авансам клиентам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составил 6,220,376 тысяч сум (2017 год: 8,082,057 тысяч сум).

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)

22. Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	2018	2017
Комиссионные доходы		
- Расчетные операции	18,167,241	18,787,912
- Международные денежные переводы	15,362,402	8,087,534
- Конверсионные операции	13,459,145	7,994,060
- Абонентская выплата за ведение счета в банке	12,020,989	7,312,257
- Интернет банкинг	4,855,571	3,955,109
- Платежная система "Paynet"	4,401,853	2,146,863
- Кассовые операции	4,345,913	190,204
- Услуги по пластиковым карточкам	2,634,988	1,341,898
- Аккредитивы	2,368,999	1,046,596
- Гарантии	2,059,345	4,110,192
- Выписка из банковского счета	1,422,329	1,903,806
- Операции своп	1,320,395	6,305,852
- Регистрационный сбор	25,951	22,254
- Прочее	1,620,805	1,128,648
Итого комиссионные доходы	84,065,926	64,333,185

	2018	2017
Комиссионные расходы		
- Кассовые операции	4,921,321	2,997,207
- Операции с иностранной валютой	4,261,009	6,561,298
- Расчетные операции	3,951,315	2,204,144
- Аккредитивы	338,269	568,187
- Прочее	976,257	1,001,727
Итого комиссионные расходы	14,448,171	13,332,563

23. Прочие операционные доходы

	2018	2017
Доходы от реализации или выбытия основных средств	659,931	50,020
Доходы от аренды основных средств	642,495	133,325
Штрафы и пени	261,131	3,580,149
Прибыль от реализации активов, находящихся в финансовой аренде	-	259,374
Прочие непроцентные доходы	256,746	182,200
Итого прочие операционные доходы	1,820,303	4,205,068

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)

24. Административные и прочие операционные расходы

	2018	2017
Расходы на содержание персонала	61,919,421	35,195,317
Расходы по аренде	24,836,439	8,278,153
Налоги, за исключением налога на прибыль	15,634,031	12,486,266
Амортизация	10,583,075	7,875,607
Расходы, связанные с охранными услугами	4,964,053	3,877,430
Канцелярские товары	3,608,786	2,739,868
Взносы в Фонд гарантирования вкладов граждан	3,270,613	3,354,541
Профессиональные услуги	2,319,415	1,119,883
Ремонт и содержание	2,001,293	1,445,222
Благотворительность	1,189,384	1,274,766
Штрафы, понесенные	1,812,270	147,361
Связь	1,257,320	1,086,963
Реклама	959,067	276,577
Коммунальные услуги	836,422	659,131
Топливо	804,589	550,405
Представительские расходы	395,256	188,703
Прочее	1,509,765	1,448,668
Итого административные и прочие операционные расходы	137,901,199	82,004,861

В расходы по персоналу включены обязательные социальные отчисления в размере 11,317,185 тысяч сум (2017 год: 6,726,498 тысяч сум).

25. Налог на прибыль

(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибылях и убытках за год, включает следующее:

	2018	2017
Текущие расходы по налогу на прибыль	10,224,029	5,139,005
Отложенный налог	492,304	(2,583,989)
Расходы по налогу на прибыль за год	10,716,333	2,555,016

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

В соответствии с Указом Президента № ПП-3454 от 29 декабря 2017 года корпоративный налог на прибыль и налог на развитие инфраструктуры были объединены. Введенная ставка налога на прибыль на 2018 год составляет 20% (2017 год: 22%).

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

Ниже приводится сверка между ожидаемым и фактическим налоговым сбором:

	2018	2017
Прибыль до налогообложения, включая прибыль от прекращенной деятельности	57,569,324	24,001,995
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке - 20% (2017 год: 22%)	11,513,865	5,280,439
- Невычитаемые расходы	1,760,481	1,902,201
- Доходы, освобожденные от налогообложения	(1,188,442)	(4,000,472)
- Налоговый эффект на доходы, облагаемые по разным ставкам (7.5% - 12%)	(1,713,152)	(627,152)
- Изменение налоговой ставки	1,060,830	-
- Доход от дивидендов	(1,653,879)	-
- Прочее	626,304	-
Расходы по налогу на прибыль за год	10,406,007	2,555,016

(е) 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% (2017 год: 22%).

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

	2018	(Отнесено) / восстановлено в составе прибыли или убытка	Эффект МСФО 9	2017	(Отнесено) / восстановлено в составе прибыли или убытка	2016
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих / (увеличивающих) налогооблагаемую базу						
Кредиты и авансы клиентам	2,173,020	(959,908)	(481,102)	3,614,030	1,483,019	2,131,011
Основные средства и нематериальные активы	(93,454)	(49,662)	-	(43,792)	(84,867)	41,075
Прочие активы	907,244	(168,129)	291,265	784,108	588,011	196,097
Денежные средства и их эквиваленты	3,773	(17,093)	20,866	-	-	-
Средства в других банках	18,687	(89,907)	108,594	-	-	-
Прочие обязательства	819,043	812,423	2,991	3,629	(201,748)	205,377
Средства клиентов	(40,103)	(20,028)	-	(20,075)	553,856	(573,931)
Инвестиции в дочерние предприятия	-	-	-	-	245,718	(245,718)
Чистые отложенные налоговые активы	3,788,210	(492,304)	(57,386)	4,337,900	2,583,989	1,753,911
Признанный отложенный налоговый актив	3,921,767	812,423	423,716	4,401,767	2,870,604	2,573,560
Признанное отложенное налоговое обязательство	(133,557)	(1,304,727)	(481,102)	(63,867)	(286,615)	(819,649)
Чистые отложенные налоговые активы	3,788,210	(492,304)	(57,386)	4,337,900	2,583,989	1,753,911

26. Дивиденды

	2018	2017
Дивиденды к выплате на 1 января 2018	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	18,456,640	-
Дивиденды, капитализированные в течение года	(18,456,640)	-
Дивиденды к выплате на 31 декабря 2018	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (в УЗС на акцию)	57.68	-

27. Прибыль за год от прекращенной деятельности.

8 ноября 2018 года Группа осуществила продажу своих дочерних предприятий: ООО «Инфин Лизинг», ООО «Мастер Лизинг», ООО «Азия Иншуранс», которые осуществляли лизинговые и страховые операции.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

Прибыль от прекращенной деятельности

	2018	2017
Выручка	35,218,061	50,485,857
Расходы	(23,273,558)	(37,962,909)
Прибыль от выбытия	3,021,158	-
Отнесенные расходы по налогу на прибыль	(676,893)	-
Чистая прибыль от прекращенной деятельности	14,288,768	12,522,948
Прибыль за год от прекращенной деятельности, причитающаяся:		
-Акционерам банка	13,122,646	9,439,722
-Неконтролирующей доле участия	1,166,122	3,083,226
Прибыль за год от прекращенной деятельности	14,288,768	12,522,948
Денежные потоки от прекращенной деятельности		
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	(16,929,389)	(20,022,613)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(2,260,014)	(334,969)
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности	21,158,662	22,549,926
Чистый приток денежных средств	1,969,259	2,192,344

Прибыль от выбытия дочерних предприятий

	2018	2017
Полученное вознаграждение	30,820,000	-
Отложенная выручка от продаж	1,773,010	-
Чистые активы, выбывшие	(37,696,996)	-
Неконтролирующая доля участия	8,125,144	-
Прибыль от продажи	3,021,158	-

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

Выбывшие активы и обязательства

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	12,553,469	10,584,210
Дебиторская задолженность	25,152,619	27,791,868
Инвестиционные ценные бумаги, имеющийся в наличии для продажи	12,126,322	8,202,957
Кредиты и авансы клиентам	52,065,980	40,682,944
Предоплата по налогу на прибыль	326,808	900,439
Основные средства и нематериальные активы	25,279,773	26,943,124
Доля перестраховщиков в страховых резервах	2,651,494	4,026,081
Прочие активы	26,035,350	9,652,760
Итого активы	156,191,815	128,784,383
Обязательства		
Банковские кредиты	(66,464,233)	(45,305,571)
Страховые резервы	(40,327,536)	(30,283,699)
Прочие обязательства	(11,703,050)	(9,652,760)
Итого обязательства	(118,494,819)	(85,242,030)
Чистые активы выбывшие	37,696,996	43,542,353

Чистый приток денежных средств от выбытия дочерних предприятий

	2018	2017
Вознаграждение, полученное в денежной форме и ее эквивалентах	30,820,000	-
За вычетом выбывших остатков денежных средств и их эквивалентов	(12,553,469)	-
Чистый приток денежных средств	18,266,531	-

28. Прибыль на акцию

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности рассчитывается следующим образом:

	2018	2017
Прибыль за год, принадлежащая акционерам-владельцам обыкновенных акций	34,115,822	8,924,031
Прибыль за год, принадлежащая владельцам	34,115,822	8,924,031
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысячи)	316,767	182,139
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в УЗС на акцию)	108	49

Прибыль на акцию от прекращенной деятельности рассчитывается следующим образом:

	2018	2017
Прибыль за год, принадлежащая акционерам-владельцам обыкновенных акций	13,122,646	9,439,722
Прибыль за год, принадлежащая владельцам	13,122,646	9,439,722
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысячи)	316,767	182,139
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в УЗС на акцию)	41	52
Итого базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в УЗС за акцию)	149	101

29. Анализ сегментов

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

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

Группа организована на основе трех 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;
- Групповая функция представляет собой операции и транзакции с клиентами, отличными от корпоративных или розничных банковских услуг.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

В связи с выбытием дочерних предприятий операционные сегменты были пересмотрены. Лизинг и страхование, которые были отдельными операционными сегментами в финансовой отчетности за предыдущий год, были объединены в функцию Группы и пересмотрены за предыдущий год для отражения пересмотренных операционных сегментов текущего года.

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

Сегменты Группы 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 2018 года, приводится ниже:

	Корпоративные услуги	Розничные услуги	Функция Группы	Итого
Процентные доходы	140,301,159	47,487,700	12,758,533	200,547,392
Коммиссионные 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)
Коммиссионные расходы	(10,934,819)	(3,513,352)	-	(14,448,171)
Административные и прочие операционные расходы	(89,789,983)	(31,700,568)	(16,410,648)	(137,901,199)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(253,949)	(427,231)	-	(681,180)
Расходы по налогу на прибыль	(7,387,160)	(2,322,270)	(1,006,903)	(10,716,333)
Результаты сегмента	51,362,639	7,738,515	(10,696,564)	48,404,590

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах узбекских сум)

	Корпоративные услуги	Розничные услуги	Функция Группы	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	-

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах узбекских сум)

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, приводится ниже:

	Корпоративные услуги	Розничные услуги	Функция Группы	Итого
Процентные доходы	83,775,109	13,330,624	4,630,946	101,736,679
Коммиссионные доходы	53,642,835	10,690,350	-	64,333,185
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	171,067	28,226	80,790	280,083
Чистая прибыль от переоценки иностранной валюты	3,341,818	551,394	1,578,255	5,471,467
Доходы от прочих операций	1,556,846	544,623	2,103,599	4,205,068
Дивиденды полученные	97,324	-	-	97,324
Прибыль за год от прекращенной деятельности	-	-	12,522,948	12,522,948
Итого доходы	142,584,999	25,145,217	20,916,538	188,646,754
Процентные расходы	(26,071,118)	(17,391,498)	(18,162,452)	(61,625,068)
Коммиссионные расходы	(10,006,560)	(3,326,003)	-	(13,332,563)
Административные и прочие операционные расходы	(45,024,043)	(9,600,464)	(27,380,354)	(82,004,861)
Резерв под обесценение кредитов	(1,948,364)	89,365	-	(1,858,999)
Резерв под обесценение по прочим операциям	(5,823,268)	-	-	(5,823,268)
Расходы по налогу на прибыль	(1,931,159)	(340,565)	(283,292)	(2,555,016)
Результаты сегмента	51,780,487	(5,423,948)	(24,909,560)	21,446,979

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

	Корпоративные услуги	Розничные услуги	Функция Группы	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 по текущему 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 обязательств 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 Группы анализируются по продуктам и услугам в Примечании 21 (процентные доходы), Примечании 22 (комиссионные доходы) и в Примечании 23 (прочие операционные доходы).

(е) Географическая информация

Группа осуществляет свою деятельность в Узбекистане, а деятельность Группы с иностранными контрагентами раскрыта в Примечании 30. Вся выручка Группы генерируется в Узбекистане, поскольку большая часть финансовых активов, размещенных за пределами Узбекистана, является беспроцентной.

(ж) Основные клиенты

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

30. Политика управления финансовыми рисками

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)

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

Максимальный уровень кредитного риска Группы 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 размер кредитного риска	Зачет	Чистый размер кредитного риска после зачета	Залоговое обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и залогового обеспечения на 31 декабря 2018 года
Денежные средства и их эквиваленты	539,982,438	(119,622,531)	420,359,907	-	420,359,907
Средства в других банках	117,623,316		117,623,316	-	117,623,316
Кредиты и авансы клиентам	2,039,759,190	(100,292,143)	1,939,467,047	(1,935,114,996)	4,352,051
Прочие финансовые активы	21,740,364	-	21,740,364	-	21,740,364

	Максимальный размер кредитного риска	Зачет	Чистый размер кредитного риска после зачета	Залоговое обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и залогового обеспечения на 31 декабря 2017 года
Денежные средства и их эквиваленты	540,384,015	(74,152,688)	466,231,327	-	466,231,327
Средства в других банках	256,719,496		256,719,496	-	256,719,496
Кредиты и авансы клиентам	693,168,884	(7,263,937)	685,214,084	(669,225,243)	16,679,704
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8,262,957		8,262,957		8,262,957
Прочие финансовые активы	16,106,653	-	16,106,653	-	16,106,653

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

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

Политика по снижению и ограничению риска.

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

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

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

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

Кредитные заявки совместно с финансовым анализом потенциального заемщика, который включает анализ ликвидности, рентабельности, коэффициент покрытия процентов и коэффициент обслуживания долга, подготовленные соответствующими менеджерами по работе с клиентами, передаются Кредитной комиссии 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, вызванные изменением в экономических, политических или иных условиях. Концентрация показывает относительную чувствительность качества работы Группы к преобразованиям, влияющим на определенную отрасль или географическое местоположение.

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

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

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

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

Служба внутреннего аудита несет ответственность за контроль над соответствием кредитного портфеля требованиям и правилам ЦБРУ, а также внутренним политикам Группы. Процессы управления кредитным риском в масштабах Группы ежегодно аудируются службой внутреннего аудита, которая проверяет адекватность процедур и надлежащую классификацию кредитов. Служба внутреннего аудита обсуждает результаты всех оценок с руководством и предоставляет отчеты о своих результатах и рекомендациях Совету Группы.

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

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

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

Кредитное качество финансовых активов

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

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)

	Кредиты и авансы клиентам			Условные обязательства	Средства в других банках	Денежные средства и их эквиваленты	Прочие активы		
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	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
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	(84,079,110)	(1,514,537)	85,593,647	-	-	-	(126,316)	(2,678,485)	2,804,801
Изменение в связи с модификацией, не ведущей к прекращению признания	216,517,328	32,293,012	6,236,584	-	795,018,884	12,363,441,671	262,385,067	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, признание которых было прекращено	(1,372,757,293)	(64,728,758)	(62,355,502)	(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	17,839,997	699,454	951,388	(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	1,862,816,000	116,622,638	66,623,375	266,844,506	117,716,750	540,001,301	6,329,043	14,159,810	2,436,562
Резерв убытков по состоянию на 31 декабря 2018 года	(411,047)	(918,553)	(4,973,223)	(69,331)	(93,434)	(18,863)	(345)	(67,021)	(1,117,655)

**АКЦИОНЕРНО - КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ИНВЕСТ ФИНАНС БАНК»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)

	Кредиты и авансы клиентам			Условные обязательства			Средства в других банках			Денежные средства и их эквиваленты			Прочие активы			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 3	
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни
Резерв убытков 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 сумме резерва																
- 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	(5,222,149)	(2,797)	5,224,946	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменение в связи с модификацией, не ведущей к прекращению признания	21,757	200,789	1,482,551	-	(242,925)	(75,983)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Созданные или вновь приобретенные финансовые активы	6,256,042	-	-	68,929	87,482	-	136	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Финансовые активы, признание которых было прекращено (кроме списания)	(1,847,312)	(8,452)	(5,445,344)	(13,195)	(244,733)	-	-	(563,586)	(1,046,202)	-	-	-	-	-	-	-
Списание активов	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменение валютных курсов и прочие изменения	49	9,133	11,967	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Резерв убытков по состоянию на 31 декабря 2018 года	411,047	918,553	4,973,223	69,331	93,434	18,863	345	67,051	1,117,655							

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

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

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

	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Чистая позиция	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Чистая позиция
Долл.США	727,141,000	(730,562,369)	(3,421,369)	596,722,656	(581,248,542)	15,474,114
Евро	36,077,134	(36,091,101)	(13,967)	8,332,911	(7,761,281)	571,630
Прочие	1,858,120	(1,036,238)	821,882	1,581,887	(1,268,619)	313,268
Итого	765,076,254	(767,689,709)	(2,613,454)	606,637,454	(590,278,442)	16,359,012

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

В следующей таблице представлена чувствительность Группы к 10-процентному увеличению и уменьшению курса доллара США и евро по отношению к суму по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 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 прибыли или убытка и капитала к возможным изменениям обменных курсов:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Укрепление доллара США на 10% (2017: 10%)	(342,137)	1,547,411
Ослабление доллара США на 10% (2017: 10%)	342,137	(1,547,411)
Укрепление Евро на 10% (2017: 10%)	(1,397)	57,163
Ослабление Евро на 10% (2017: 10%)	1,397	(57,163)

Процентный риск. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на ежедневной основе.

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 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
На 31 декабря 2017 года					
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	181,483,333	28,690,770	82,218,790	599,304,283	891,697,176
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	150,882,837	269,232,626	185,588,022	130,209,018	735,912,503
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2017 года	30,600,496	(240,541,856)	(103,369,232)	469,095,265	155,784,673

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

в %	2018			2017		
	УЗС	Долл. США	Евро	УЗС	Долл. США	Евро
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	0.1-14	-	-	0.1-14	-	-
Средства в других банках	12-14	2.4-2.45	-	6.5-15	0.5-3.5	-
Кредиты и авансы клиентам	1-36	7-16	7-11	4.5-38	8-13	-
Обязательства						
Средства других банков	3-17	1.5-5.5	0.2-0.65	9-18	0.1-5.5	0.40
Средства клиентов	1-21	3-7	3-5	0.1-22	2-14	5-5.5
Выпущенные долговые ценные бумаги	17-20	-	-	11-19	-	-
Прочие заемные средства	0-5	4	-	-	-	-
Субординированный долг	10	-	-	-	-	-

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

Прочий ценовой риск. Группа подвержена риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и капитал Группы на конец текущего отчетного периода не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам (2017 год: существенное воздействие отсутствовало). Группа не подвержена существенному риску изменения цен на акции.

Концентрация географического риска. Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	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	21,740,364	-	-	21,740,364
Итого финансовые активы	2,646,896,509	69,523,628	2,685,171	2,719,105,308
Финансовые обязательства				
Средства 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	118,114,238	(19,124,315)	(69,933,124)	29,056,799
Обязательства кредитного характера	380,949,805	-	-	380,949,805

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

Географическая концентрация финансовых активов и обязательств Группы на 31 декабря 2017 года представлена ниже.

	Узбекистан	ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	453,026,516	76,255,476	11,102,023	540,384,015
Средства в других банках	163,398,232	91,772,825	1,548,439	256,719,496
Кредиты и авансы клиентам	693,168,884	-	-	693,168,884
Инвестиционные ценные бумаги, имеющийся в наличии для продажи	8,262,957	-	-	8,262,957
Прочие финансовые активы	16,106,653	-	-	16,106,653
Итого финансовые активы	1,333,963,242	168,028,301	12,650,462	1,514,642,005
Финансовые обязательства				
Средства других банков	276,645,001	2,406,180	-	279,051,181
Средства клиентов	996,912,747	-	-	996,912,747
Выпущенные долговые ценные бумаги	18,969,265	-	-	18,969,265
Прочие финансовые обязательства	10,844,259	-	-	10,844,259
Итого финансовые обязательства	1,303,371,272	2,406,180	-	1,305,777,452
Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам	30,591,970	165,622,121	12,650,462	208,864,553
Обязательства кредитного характера	239,845,227	-	-	239,845,227

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

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

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

Эти нормативы включают:

- Норматив текущей ликвидности (не менее 30%), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 декабря 2018 года данный коэффициент составил 85.1% (2017 год: 104%), как заявлено в отчете ЦБРУ.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

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

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

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года. Суммы обязательств в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат), общую сумму обязательств по полученным займам, а также финансовые гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. Финансовые производные инструменты включены в таблицу по контрактной стоимости к уплате или получению, за исключением случаев, когда Группа предполагает закрытие позиции по производным инструментам до срока погашения. В этом случае производные инструменты включены на основе ожидаемых денежных потоков.

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

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	До 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
Обязательства					
Средства других банков	71,505,254	75,757,528	64,079,267	140,380,969	351,723,018
Средства клиентов	797,987,893	174,312,112	609,754,275	592,102,431	2,174,156,711
Прочие заемные средства	43,199,400	92,592,644	-	35,761,976	171,554,020
Выпущенные долговые ценные бумаги	615,350	323,803	116,547	189,350,536	190,406,236
Субординированный долг	-	-	-	76,230,000	76,230,000
Прочие финансовые обязательства	7,304,682	-	-	-	7,304,682
Гарантии выданные	36,086,888	119,235,272	2,606,244	1,574,825	159,503,229
Неиспользованные кредитные линии	152,871,237	-	-	-	152,871,237
Импортные аккредитивы	-	25,352,232	43,292,438	-	68,644,670
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	1,109,570,704	487,573,590	719,848,771	1,035,400,737	3,352,393,802

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

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

	До 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
Финансовые обязательства					
Средства других банков	74,432,672	51,169,714	52,071,742	127,099,984	304,774,112
Средства клиентов	636,252,634	225,349,345	135,177,393	25,266,658	1,022,046,030
Выпущенные долговые ценные бумаги	70,030	6,921,973	13,613,333	514,786	21,120,122
Прочие финансовые обязательства	9,972,883	365,026	506,350	-	10,844,259
Гарантии выданные	-	112,231,163	819,707	10,259,007	123,309,877
Неиспользованные кредитные линии	49,422,867	-	-	-	49,422,867
Импортные аккредитивы	940,028	3,136,863	48,233,216	-	52,310,107
Свопы, расчет по которым осуществляется на валовой основе					
- приток	(6,087,591)	(378,720)	-	-	(6,466,311)
- отток	207,874	8,128,190	-	-	8,336,064
Свопы, расчет по которым осуществляется на нетто основе	(5,879,717)	7,749,470	-	-	(1,869,753)
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	765,211,397	406,923,554	250,421,741	163,140,435	1,581,487,627

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

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

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

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

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
На 31 декабря 2018 года					
Денежные средства и их эквиваленты	539,982,438	-	-	-	539,982,438
Средства в других банках	94,235,943	23,387,373	-	-	117,623,316
Кредиты и авансы клиентам	106,220,340	564,903,046	308,377,949	1,060,257,855	2,039,759,190
Прочие финансовые активы	21,740,364	-	-	-	21,740,364
Итого финансовые активы	762,179,085	588,290,419	308,377,949	1,060,257,855	2,719,105,308
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
Гарантии выданные	36,086,888	119,235,272	2,606,244	1,574,825	159,503,229
Неиспользованные кредитные линии	152,871,237	-	-	-	152,871,237
Импортные аккредитивы	-	25,352,232	43,292,438	-	68,644,670
Итого финансовые обязательства	1,109,263,411	475,103,854	650,945,915	835,754,465	3,071,067,645
Чистый разрыв ликвидности	(347,084,326)	113,186,565	(342,567,966)	224,503,390	(351,962,337)
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2018 года	(347,084,326)	(233,897,761)	(576,465,727)	(351,962,337)	

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

Ожидаемые сроки погашения финансовых инструментов на 31 декабря 2017 года представлены следующим образом:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
На 31 декабря 2017 года					
Денежные средства и их эквиваленты	540,384,015	-	-	-	540,384,015
Средства в других банках	235,182,882	11,226,597	9,810,018	499,999	256,719,496
Кредиты и авансы клиентам	1,629,429	19,742,008	72,560,394	599,237,053	693,168,884
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8,262,957	-	-	-	8,262,957
Прочие финансовые активы	16,106,653	-	-	-	16,106,653
Итого финансовые активы	801,565,936	30,968,605	82,370,412	599,737,052	1,514,642,005
На 31 декабря 2017 года					
Средства других банков	73,917,308	49,133,873	48,000,000	108,000,000	279,051,181
Средства клиентов	632,284,532	217,231,175	125,588,022	21,809,018	996,912,747
Выпущенные долговые ценные бумаги	69,265	6,500,000	12,000,000	400,000	18,969,265
Прочие финансовые обязательства	9,972,883	365,026	506,350	-	10,844,259
Гарантии, выданные	-	112,231,163	819,707	10,259,007	123,309,877
Неиспользованные кредитные линии	49,422,867	-	-	-	49,422,867
Импортные аккредитивы	940,028	3,136,863	48,233,216	-	52,310,107
Свопы, расчет по которым осуществляется на нетто основе	(5,879,717)	7,749,470	-	-	1,869,753
Итого финансовые обязательства	760,727,166	396,347,570	235,147,295	140,468,025	1,532,690,056
Чистый разрыв ликвидности	40,838,770	(365,378,965)	(152,776,883)	459,269,027	(18,048,051)
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2017 года	40,838,770	(324,540,195)	(477,317,078)	(18,048,051)	

31. Управление рисками капитала

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

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

- Соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения 12.5% (31 декабря 2017 года: 14.5%);

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

- Соотношение капитала Группы 1-го уровня и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала») на уровне выше обязательного минимального значения 9,5% (31 декабря 2017 года: 11%); и
- Соотношение капитала Группы 1-го уровня и общей суммы активов, за вычетом нематериальных активов (Левередж) на уровне выше обязательного минимального значения 6% (31 декабря 2017 года: 6%).

Группа и Банк соблюдали нормы капитала, установленные выше, в течение 2018 и 2017 годов.

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

	31 декабря 2018 года (неаудировано)	31 декабря 2017 года (неаудировано)
Капитал 1-го уровня		
Акционерный капитал	320,000,000	300,000,000
Эмиссионный доход	1,853,395	1,853,395
Нераспределенная прибыль	6,781,999	6,249,338
За вычетом нематериальных активов	(475,946)	(19,037,119)
За вычетом инвестиций в неконтролируемые компании	(40,000)	(27,059,028)
Итого капитал 1-го уровня	328,119,448	262,006,586
Капитал 2-го уровня		
Чистая прибыль текущего года	25,848,933	11,592,542
Резерв по кредитным убыткам	5,675,584	5,675,584
Прирост стоимости от переоценки	106,609	69,489
Субординированный долг	63,000,000	-
Итого капитал 2-го уровня	94,631,126	17,337,615
Итого нормативный капитал	422,750,574	279,344,201

32. Обязательства будущих периодов и условные обязательства.

Судебные разбирательства. В январе 2019 года АО «БТА Банк» (далее - «БТА Банк») инициировал судебный процесс против Группы в отношении здания, принадлежащего АКБ «Инвест Финанс Банк», балансовой стоимостью 86,152,963 тысяч сум по состоянию на 31 декабря 2018 года. БТА Банк требует 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 стремится 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 «Инвест Финанс Банк» 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).

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских 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.

Таким образом, со ссылкой на вышеупомянутый факт и на основании внутренней юридической профессиональной консультации, руководство считает, что судебный процесс будет разрешен в пользу Группы и что по претензии не будет понесено никаких убытков и, соответственно, резервы не были включены в данную консолидированную финансовую отчетность.

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

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

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

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

Обязательства кредитного характера в иностранной валюте представлены ниже:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Аккредитивы без постфинансирования	35,672,244	4,609,996
Аккредитивы, постфинансирование которых начинается после окончания отчетного периода	68,644,670	52,310,107
Выпущенные финансовые гарантии	162,527,692	156,750,167
Неиспользованные кредитные линии	152,871,237	49,422,867
Своп (обязательства по покупке долл.США и продаже УЗС)	-	6,466,311
Своп (обязательства по покупке УЗС и продаже долл.США)	-	8,336,064
Итого обязательства кредитного характера (валовая сумма)	419,715,843	277,895,512
За вычетом резерва по выданным гарантиям	(69,331)	-
За вычетом обязательств, обеспеченных денежными депозитами	(38,696,607)	(38,050,285)
Итого обязательства кредитного характера за вычетом обязательств с обеспечением в виде денежного депозита и резерва по выданным гарантиям	380,949,805	239,845,227

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

Ниже представлены обязательства кредитного характера в разрезе валют:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017
Долл.США	164,717,342	92,097,865
УЗС	206,318,434	183,682,499
Евро	48,679,967	2,115,148
Российский Рубль	-	-
Итого обязательства кредитного характера	419,715,743	277,895,512

В течение 2018 года Группа соблюдала финансовые коэффициенты, установленные Исламской корпорацией по развитию частного сектора («ИКРЧС») и Азиатским банком развития («АБР»), за исключением следующих случаев:

- Ковенанты ИКРЧС
 - Максимальный риск на одного заемщика или группу заемщиков к капиталу 1 уровня
- Ковенанты АБР
 - Материальный общий капитал к активам, взвешенным с учетом риска

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

В результате нарушения коэффициентов Группа признала свои внебалансовые обязательства в сумме 43,199,400 тысяч сум перед ИКРЧС и 34,904,329 тысяч сум перед АБР в качестве задолженности в составе прочих заемных средств и средств других банков, соответственно. В результате, это привело к отрицательной совокупной ликвидности Группы до 1 года в размере 576,138,943 тысяч сум. Руководство не проинформировало международные финансовые институты о нарушениях, однако предприняло ряд мер по устранению недостатка ресурсов в случае немедленного отзыва долга, как раскрыто в примечании 3.

33. 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 от того, является ли эта цена непосредственно наблюдаемой или оценивается с использованием другого метода оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа 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 консолидированной 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 (IFRS) 2 или стоимости использования в МСФО (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.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Кредиты и авансы клиентам	2,039,759,190	2,069,320,359	692,478,021	720,751,104
Средства в других банках	117,623,316	118,091,942	256,719,496	258,075,580
Средства других банков	328,761,208	327,377,676	279,051,181	277,228,187
Средства клиентов	1,980,026,672	2,048,977,260	996,912,747	1,008,568,004
Выпущенные долговые ценные бумаги	140,415,350	140,427,309	18,969,265	20,336,816
Прочие заемные средства	170,540,597	174,017,898	-	-
Субординированный долг	63,000,000	64,801,219	-	-

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

34. Операции со связанными сторонами

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

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

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

	Ключевой управленческий персонал	Головная материнская компания	Прочие связанные стороны	Итого
Кредиты и авансы клиентам (контрактная процентная ставка: 3-22%)	351,663	11,665,487	331,341,140	343,358,290
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 4-16.5%)	325,092	459,680	18,158,021	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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2018 года, представлена ниже:

	Ключевой управленческий персонал	Головная материнская компания	Прочие связанные стороны	Итого
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение года	524,955	1,645,694	503,715,722	505,886,371
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение года	356,547	107,465,891	175,543,196	283,365,634

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

	Ключевой управленческий персонал	Головная материнская компания	Прочие связанные стороны	Итого
Процентные доходы	67,739	21,522,025	37,110,084	58,699,848
Процентные расходы	9,924	-	238,586	248,510
Комиссионные доходы	77,086	686	4,875,764	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	Головная материнская компания	Прочие связанные стороны	Итого
Гарантии выданные	-	600,000	56,876,808	57,476,808

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

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

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

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

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

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

	Ключевой управленческий персонал	Головная материнская компания	Прочие связанные стороны	Итого
Процентные доходы	36,072	8,074,243	16,347,670	24,457,985
Процентные расходы	-	-	70,272	70,272
Комиссионные доходы	3,652	146,713	8,903,968	9,054,333
Комиссионные расходы	-	-	1,055,247	1,055,247
Прочие операционные доходы	-	-	2,453,032	2,453,032
Административные и прочие операционные расходы	1,087,125	3,438,266	11,468,649	15,994,040

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

	Ключевой управленческий персонал	Головная материнская компания	Прочие связанные стороны	Итого
Гарантии выданные	-	600,000	71,203,000	71,803,000

Ниже представлено вознаграждение ключевому управленческому персоналу:

	2018	2017
<i>Краткосрочные вознаграждения:</i>		
- Заработная плата и премиальные выплаты	1,990,175	869,700
- Единый социальный платеж	497,544	217,425
Итого	2,487,719	1,087,125

35. События после окончания отчетного периода

19 марта 2019 года Группа увеличила свой уставный капитал на 80,000,000 тысяч сум. Уставный капитал был оплачен текущим акционером.

В 2019 году Группа выпустила корпоративные облигации на общую сумму 100,000,000 тысяч сум.

В апреле 2019 года Группа подписала два кредитных соглашения с Incofin Inclusive Finance Fund SA на общую сумму 3,000,000 евро (5% годовых) с датой погашения в апреле 2021 года.

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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах узбекских сум)**

В мае 2019 года Группа подписала кредитное соглашение с VDK Bank N.V. на общую сумму 1,000,000 евро (5% годовых) с датой погашения в мае 2021 года.

По состоянию на дату выпуска финансовой отчетности, Группа соблюла финансовый коэффициент максимального риска на одного заемщика или группу заемщиков к капиталу 1 уровня, установленному в договоре финансирования с ИКРЧС.