



Poxtaxt Bank

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ПОЙТАХТ БАНК»**

**Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года и
заключение независимых аудиторов**

Содержание

	Стр.
Заключение независимых аудиторов	1
Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года	7
Отчет о финансовом положении	8
Отчет о прибылях и убытках, и прочем совокупном доходе	9
Отчет об изменениях в капитале	10
Отчет о движении денежных средств	11
Примечания к финансовой отчетности	12
1 Основная деятельность	12
2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	13
3 Принципы представления финансовой отчетности	13
4 Важные оценки и профессиональное суждение	16
5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	16
6 Основные принципы учетной политики	33
7 Денежные средства и эквиваленты	34
8 Кредиты и авансы клиентам	39
9 Инвестиционные финансовые активы	40
10 Основные средства и нематериальные активы	41
11 Прочие активы	41
12 Средства других банков	41
13 Средства клиентов	42
14 Прочие обязательства	43
15 Акционерный капитал	43
16 Процентные доходы и расходы	44
17 Комиссионные доходы и расходы	44
18 Административные и прочие операционные расходы	45
19 Налог на прибыль	46
20 Прибыль на акцию	47
21 Условные финансовые обязательства	48
22 Операции со связанными сторонами	49
23 Справедливая стоимость	51
24 Управление капиталом	52
25 Управление рисками	63
26 Информация по сегментам	66
27 События после отчетной даты	



Grant Thornton

АО ООО «Grant Thornton»

Республика Узбекистан,
100128, Ташкент,
ул. Абая. 1А

Тел.: +998 (71) 230-45-43

Факс: +998 (71) 244-47-43

Email: audit@uz.gt.com

«Grant Thornton» AO LLC

1A, Abay Str.,
Tashkent, 100128,
Republic of Uzbekistan

Tel.: +998 (71) 230-45-43

Fax: +998 (71) 244-47-43

W: www.grantthornton.uz

Заключение независимых аудиторов

Акционерам и Наблюдательному совету АО «ПОЙТАХТ БАНК»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «ПОЙТАХТ БАНК» (далее по тексту – "Банк"), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года и отчета о прибылях и убытках, и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность, согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Банку в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодексом СМСЭБ), применимым к аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса, и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса в Республике Узбекистан. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.



Grant Thornton

An instinct for growth™

Важное обстоятельство

Мы обращаем внимание на следующий:

- Согласно статьи 13, Закона Республики Узбекистан «О банках и банковской деятельности» минимальный размер уставного капитала банка должен составлять следующим образом:
 - с 1 сентября 2023 года 250 миллиардов УЗС,
 - с 1 апреля 2024 года 350 миллиардов УЗС,
 - с 1 января 2025 года 500 миллиардов УЗС.

Банк не выполнял данные требования на 31 декабря 2025 года.

Как отмечается выше, данные события или условия, наряду с другими вопросами, изложенными в Примечание 4. Мы не выражаем модифицированное мнение, в связи с этим вопросом.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

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

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

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

Информация о резерве под ожидаемые кредитные убытки в отношении кредитов клиентам, а также обязательств кредитного характера представлена в Примечаниях 8 и 25

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

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

При тестировании обесценения, рассчитанного на портфельной основе, мы проанализировали лежащие в основе статистические модели, ключевые исходные данные и допущения, а также прогнозную информацию, используемую при расчете ожидаемых кредитных убытков. Мы рассмотрели результаты проведенного Банком последующего тестирования моделей, применяемых для целей МСФО (IFRS) 9.



Grant Thornton

An instinct for growth™

к консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- Выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля.
- Получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Банка.
- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации.
- Делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Банка продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии



Grant Thornton

An instinct for growth™

существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Банк утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.

- Проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
- Планируем и проводим аудит группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств относительно финансовой информации организаций или бизнес-подразделений внутри группы в качестве основания для выражения мнения о финансовой отчетности Банка. Мы несем ответственность за руководство, контроль и проверку аудиторской работы, выполненной в целях аудита группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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

Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями Закона Республики Узбекистан от 5 ноября 2019 года № ЗРУ-580 «О банках и банковской деятельности»

Руководство Банка несет ответственность за выполнение Банком пруденциальных нормативов, установленных Центральным банком Республики Узбекистан, а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Центральным банком Республики Узбекистан.

В соответствии со статьей 74 Закона Республики Узбекистан от 5 ноября 2019 года № ЗРУ-580 «О банках и банковской деятельности» (далее – «Закон») мы провели процедуры с целью проверки:

- выполнения Банком по состоянию на 31 декабря 2025 года пруденциальных нормативов, установленных Центральным банком Республики Узбекистан;



Grant Thornton

An instinct for growth™

- соответствия элементов внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Центральным банком Республики Узбекистан.

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

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении учетных записей Банка, кроме тех процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли финансовая отчетность Банка достоверно во всех существенных отношениях ее финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2025 год в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

Результаты проведенных нами процедур представлены ниже.

В результате проведенных нами процедур в части выполнения Банком пруденциальных нормативов, установленных Центральным банком Республики Узбекистан, нами установлено, что значения пруденциальных нормативов Банка по состоянию на 31 декабря 2025 года находились в пределах лимитов, установленных Центральным банком Республики Узбекистан.

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

- в соответствии с требованиями и рекомендациями Центрального банка Республики Узбекистан по состоянию на 31 декабря 2025 года Служба внутреннего аудита Банка и подразделения управления рисками Банка, принимающие соответствующие риски подчинена Совету Банка, Аудиторский комитет при Совете банка не функционирует;
- в соответствии с требованиями Центрального банка Республики Узбекистан по состоянию на 31 декабря 2025 года в Банке создан Департамент безопасности и защите информации, а политика по информационной безопасности не была утверждена. Департамент безопасности и защите информации подчиняется непосредственно Председателю Правления Банка;
- отчеты Департамента безопасности и защите информации, представлены Председателю Правления Банка по итогам 2025 года, в отчеты отсутствует оценка и анализ рисков информационной безопасности;
- действующие по состоянию на 31 декабря 2025 года внутренние документы Банка, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Банка рисками и осуществления стресс-тестирования, утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с требованиями и рекомендациями Центрального банка Республики Узбекистан;
- по состоянию на 31 декабря 2025 года в Банке имелась в наличии система отчетности по значимым для Банка рискам, а также по собственному капиталу Банка;
- периодичность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка в течение 2025 года по вопросам управления рисками Банка, соответствовала внутренним документам Банка. Указанные отчеты включали информацию о наблюдениях подразделений управления рисками Банка в отношении оценки существенных рисков Банка, а также рекомендации по их совершенствованию;
- по состоянию на 31 декабря 2025 года к полномочиям Совета Банка и его исполнительных органов управления относится контроль соблюдения Банком установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности капитала. С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Банке процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2025 года Совет Банка и его



Grant Thornton

An instinct for growth™

исполнительные органы управления на ежеквартальном основе отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка.

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

Жамшид Каримов
Генеральный директор

Квалификационный сертификат аудитора на проведения аудиторских проверок банков №19 от 28 декабря 2021 года, выданный Центральным банком Республики Узбекистан.



17 апреля 2026 года,
г. Ташкент, Узбекистан

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Руководство несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Акционерного общества «ПОЙТАХТ БАНК» по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также отчетов о прибыли или убытках и прочем совокупном доходе, движении денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применения 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 финансовое положение и финансовые результаты деятельности Банка; и
- оценку способности Банка продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Банка;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Банка, а также предоставление достоверной информации о финансовом положении Банка на любую дату и обеспечение соответствия 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 Банка; и
- предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих нарушений

Финансовая отчетность Банка за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена Правлением Банка.

Пулатов Д.А.
Председатель Правления

17 апреля 2026 года




Абдуллаев А.А.
Главный бухгалтер


Отчет о финансовом положении

		31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	180 517 499	115 710 467
Кредиты и авансы клиентам	8	290 781 109	303 554 958
Инвестиционные финансовые активы	9	28 139 697	26 560 864
Авансовые платежи по налогу на прибыль		3 569 910	136 626
Отложенный налоговый актив	19	-	1 844 870
Основные средства и нематериальные активы	10	20 941 504	16 594 661
Прочие активы	11	14 938 443	11 199 657
Итого активов		538 888 162	475 602 103
Обязательства			
Средства других банков	12	75 241 282	85 149 252
Средства клиентов	13	273 421 533	208 616 714
Отложенные налоговые обязательства	19	144 462	-
Прочие обязательства	14	14 059 128	11 810 310
Итого обязательств		362 866 405	305 576 276
Собственный капитал			
Акционерный капитал	15	100 000 000	100 000 000
Нераспределенная прибыль и фонды		76 021 757	70 025 827
Итого собственный капитал		176 021 757	170 025 827
Итого обязательства и собственный капитал		538 888 162	475 602 103

Утверждено и подписано от имени руководства Банка:


Пулатов Д.А.
Председатель Правления




м.п. Абдуллаев А.А.
Главный бухгалтер

17 апреля 2026 года

Отчет о прибылях и убытках, и прочем совокупном доходе

		За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	16	86 972 869	52 056 487
Прочие процентные доходы	16	10 815 569	118 703
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	16	(43 677 663)	(10 587 130)
Прочие процентные расходы	16	(3 091 931)	(1 026 420)
Чистые процентные доходы		51 018 844	40 561 640
Создание резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	7,8,9	(8 606 770)	(546 427)
Чистые процентные доходы после создания резерва под кредитные убытки		42 412 074	40 015 213
Комиссионные доходы	17	27 529 338	13 449 835
Комиссионные расходы	17	(15 898 125)	(5 527 847)
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валютой и от переоценки иностранной валютой		21 517 037	6 038 894
Восстановление/(создание) резерва под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера	21	(458 023)	(111 510)
Создание резерва по прочим активам		162 638	(226 515)
Прочие операционные доходы		2 643 594	217 956
Административные и прочие операционные расходы	18	(69 630 329)	(39 683 820)
Прибыль до налогообложения		8 278 204	14 172 206
Расходы по налогу на прибыль	19	(2 282 274)	(1 984 521)
Чистая прибыль за год		5 995 930	12 187 685
Прочий совокупный доход:		-	-
Итого совокупный доход за год		5 995 930	12 187 685
Прибыль на акцию			
За год, приходящаяся на акционеров Банка базовая и разведенная прибыль на акцию (шт/УЗС)	20	59,96	121,88

Утверждено и подписано от имени руководства Банка:

Пулатов А.А.
 Председатель Правления



Абдуллаев А.А.
 Главный бухгалтер

17 апреля 2026 года

Отчет об изменениях в капитале

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль и фонды	Итого капитал
Остаток на 1 января 2024 года	100 000 000	57 838 142	157 838 142
Чистый прибыль за год	-	12 187 685	12 187 685
Прочий совокупный доход	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	12 187 685	12 187 685
Остаток на 31 декабря 2024 года	100 000 000	70 025 827	170 025 827
Чистый прибыль за год	-	5 995 930	5 995 930
Прочий совокупный доход	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	5 995 930	5 995 930
Остаток на 31 декабря 2025 года	100 000 000	76 021 757	176 021 757

Утверждено и подписано от имени руководства Банка:

Пулатов Д.А.
Председатель Правления

17 апреля 2026 года



м.п.

Абдуллаев А.А.
Главный бухгалтер

Отчет о движении денежных средств

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Проценты полученные	98 008 785	48 854 639
Проценты уплаченные	(46 238 116)	(11 490 776)
Комиссии полученные	25 798 111	13 477 266
Комиссии уплаченные	(15 898 125)	(5 527 847)
Чистый доход, полученные по операциям в иностранной валюте	23 751 946	5 318 379
Прочие полученные операционные доходы	2 643 594	217 956
Расходы на персонал	(48 800 927)	(25 229 394)
Административные и прочие операционные расходы	(17 056 113)	(9 490 403)
Уплаченный налог на прибыль	(3 702 704)	(1 208 068)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	18 506 451	14 921 752
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>	-	22 959 706
Средства в других банках	2 217 175	(224 619 907)
Кредиты и авансы клиентам	(3 738 786)	(8 223 343)
Прочие активы		
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>	(9 907 970)	85 149 252
Средства других банков	64 804 819	155 699 817
Средства клиентов	2 248 818	3 496 641
Прочие обязательства		
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	74 130 507	49 383 918
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Покупка инвестиционных ценных бумаг	(24 651 175)	(25 000 000)
Погашение инвестиционных ценных бумаг	25 000 000	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(7 419 523)	(9 522 444)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(7 070 698)	(34 522 444)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(2 234 909)	720 515
Влияние ожидаемые кредитные убытки на денежные средства и их эквиваленты	(17 868)	(5 858)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	64 807 032	15 576 131
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	115 710 467	100 134 336
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	180 517 499	115 710 467

Утверждено и подписано от имени руководства Банка:

Пулатов Д.А.
 Председатель Правления



Абдуллаев А.А.
 Главный бухгалтер

17 апреля 2026 года

Примечания к финансовой отчетности

1 Основная деятельность

АО «ПОЙТАХТ БАНК» (далее – «Банк») был создан в 29 декабря 2018 году в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Узбекистан.

В ноябре 2021 года было принято решения 100% долей уставного капитала принадлежащий Хокимияту города Ташкента (Узбекистан) перевести на Агентству по управлению государственными активами Республики Узбекистан, для дальнейшего приватизации 100% доли.

В июле 2024 года Агентства по управлению государственными активами Республики Узбекистан продала 100% доли акции АО «ПОЙТАХТ БАНК» на Bond Investments Limited LLC зарегистрированный в Объединенные Арабские Эмираты (ОАЭ).

Банк зарегистрирован в Республике Узбекистан для осуществления банковской деятельности в соответствии с обновленной банковской лицензией №84 от 25 декабря 2021 года, выданной Центральным Банком Республики Узбекистан (далее - «ЦБРУ»).

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

По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк осуществляет банковскую деятельность через головной офис в городе Ташкент и 6 центр банковских услуг, Республики Узбекистан (2024 г.: Головной офис и 5 центр банковских услуг).

Юридический адрес Головного офиса Банка: 100063, Республика Узбекистан, город Ташкент, Чиланзарский район, улица Ислама Каримова, 55.

Общая численность персонала по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 181 человека (2024 г.: 154 человека).

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Экономика Республики Узбекистан продолжает проявлять некоторые черты развивающегося рынка. Правительство развивает законодательную, налоговую и нормативно-правовую базу, необходимые в условиях рыночной экономики, а также проводит значительные экономические и социальные изменения. Дальнейшее экономическое развитие Республики Узбекистан во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, принимаемых Правительством, а также развития налоговой, нормативно-правовой и политической системы.

Ввиду того, что процесс реформирования до сих пор не завершен, операции, проводимые в Узбекистане, сопряжены с рисками, которые не являются типичными для экономически развитых стран. Среди них, в частности, неконвертируемость УЗС в большинстве стран за пределами Республики Узбекистан, наблюдается низкий уровень ликвидности на рынке долговых ценных бумаг и рынке капитала, а также продолжающаяся инфляция.

Согласно решению ЦБ РУ с 26 июля 2024 года ставка рефинансирования с 14 процентов уменьшился до 13,5 процентов и 24 марта 2025 года увеличился до 14 процентов.

Состояние экономики Республики Узбекистана характеризуется относительно темпами инфляции. В течение 2025 года уровень инфляция был 7,3 процентов (в 2024 г.: 9,8 процентов).

Динамика ВВП остается в положительной зоне, и рост ВВП по итогам 2025 года составил 7,7 процентов по отношению к 2024 году, в то время как по итогам 2024 года рост ВВП составил 6,5 процентов.

3 Принципы представления финансовой отчетности

3.1 Применяемые стандарты

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных Стандартов Финансовой Отчетности (далее – «МСФО»), утвержденных Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (далее – «КМСФО») на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже.

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

3.2 Функциональная валюта и валюта представления

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

Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч.

3.3 Валютные операции

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

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2025 года	12 025,33	14 162,23
31 декабря 2024 года	12 920,48	13 436,01

4 Важные оценки и профессиональное суждение

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

Банк производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональное суждение и оценку. Профессиональное суждение, которое оказывает наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Непрерывность деятельности

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

У Банка имеется следующий важный обстоятельство:

- Согласно статье 13, Закона Республики Узбекистан «О банках и банковской деятельности» минимальный размер уставного капитала банка должен составлять с 1 сентября 2023 года двести миллиардов сумов, с 1 апреля 2024 года триста пятьдесят миллиардов сумов, с 1 января 2025 года пятьсот миллиардов сумов. Банк не выполняет данные требования на 31 декабря 2025 года.

Ответ руководства по вышеуказанным неопределенности:

28 августа 2025 года по решению Наблюдательного совета Банка принято решение о выпуске дополнительной эмиссии акции в количестве 400 млн. штук в номинальной стоимости 1 000 УЗС за штуку.

На 11 февраля 2026 года уставной фонд в размере 500 млрд. УЗС сформирован полностью со стороны единственного учредителя Банка Bond Investments Limited LLC зарегистрированный в Объединенные Арабские Эмираты (ОАЭ). См. примечание 27.

Классификация финансовых активов.

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

Измерение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

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

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

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

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

5 **Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации**

Приведенные ниже поправки к стандартам стали применимы для Банка, начиная с 1 января 2025 года, но не оказали существенного влияния на Банк.

Поправки к МСФО (IAS) 21 — Отсутствие конвертируемости валюты

Поправки разъясняют, когда валюта является конвертируемой и как определять обменный курс, когда валюта не является конвертируемой. Поправки также включает новые требования раскрытия информации, которые должны помочь пользователям сделать выводы о влиянии неконвертируемой валюты на финансовые результаты, финансовое положение и денежные потоки организации.

Стандарт вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2025 года или после этой даты. Эти стандарты не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

6 **Основные принципы учетной политики**

6.1 **Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

Некоторые новые стандарты вступили в силу для отчетных периодов Банка, начинающихся с 1 января 2026 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Банком.

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2025 года	Вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов с или после
• МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	1 января 2027 года
• МСФО 19 «Дочерние компании без публичной отчетности: Раскрытие информации»	1 января 2027 года
• Поправки к МСФО (IAS) 21 «Перевод в валюту представления гиперинфляционного типа»	1 января 2026 года
• Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Поправки к классификации и оценки финансовых инструментов»	1 января 2026 года
• Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместными предприятием»	Срок не определен
• «Ежегодная усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»	1 января 2026 года
• Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Контракты в отношении электроэнергии, зависящей от природных ресурсов»	1 января 2026 года

В настоящее время Банк изучает положения этих стандартов, их влияние на Банк и сроки их применения.

6.2 **Оценка по справедливой стоимости**

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к

которому у Банка есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

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

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

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

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

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

6.3 Эффективная процентная ставка (метод дисконтирования)

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

Метод дисконтирования применяется Банком для определения амортизированной стоимости финансовых инструментов.

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

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

В случае если потоки денежных средств по финансовому инструменту ожидаются более чем за один период (процентные доходы или расходы начисляются более одного раза на определенные даты в течение всего срока финансового инструмента, и/или погашение суммы основного долга осуществляется частями), расчет будущих денежных потоков, коэффициента дисконтирования и

дисконтированных сумм данных потоков осуществляется за каждый такой период. Текущая приведенная стоимость финансового инструмента на дату его возникновения в этом случае представляет собой сумму дисконтированных будущих потоков по инструменту за каждый период.

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

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

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

6.4 Амортизированная стоимость финансового инструмента

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

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

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

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

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

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

Процентные доходы и расходы по финансовым инструментам, расчет амортизированной стоимости которых осуществляется путем дисконтирования потоков по эффективной

процентной ставке, рассчитываются исходя из новой первоначальной стоимости финансового инструмента по эффективной процентной ставке.

6.5 Финансовые активы и обязательства

Классификация финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Оценка бизнес-моделей

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

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Банка.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных от активов потоков денежных средств, предусмотренных договором).
- Частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Банком цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

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

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

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

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

При проведении оценки Банк принимает во внимание:

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

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

Общие принципы первоначальной оценки финансовых инструментов

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

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

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

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

- в случае отсутствия информации о рыночных ставках по данному финансовому инструменту (или если они не могут быть определены с достаточной степенью достоверности) фактическая ставка по договору в отношении этого инструмента подлежит сравнению с рыночными ставками по сделкам с аналогичными/схожими финансовыми инструментами;
- **существенным считается отклонение фактической ставки по договору от рыночной ставки по данному или аналогичному/схожему финансовому инструменту на**

дату его возникновения. Решение о существенности принимается на основании профессиональных суждений ответственных лиц с учетом содержания и особенностей соответствующей сделки.

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

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

- из общеизвестных процентных ставок, опубликованных или размещенных в информационных системах www.cbu.uz (официальный сайт ЦБ РУ) или органов государственной власти и управления в сети Интернет;
- из ставки рефинансирования ЦБ РУ за соответствующий период.

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

Реклассификация

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

Классификация финансовых обязательств после первоначального признания не подлежит изменению.

Прекращение признания финансовых инструментов

Прекращение признания финансового актива производится только тогда, когда:

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

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

- изменение валюты финансового инструмента;
- изменение фиксированной процентной ставки на плавающую процентную ставку и наоборот;

- замена должника.

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

Под передачей финансового актива подразумеваются:

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

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

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

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

Существенное изменение условий финансового обязательства (независимо от причин данного изменения), в т.ч. обмен обязательствами с существенно отличными условиями, учитывается как погашение старого обязательства и признание нового с отражением разницы между ними в отчете о прибылях и убытках. Существенным признается такое изменение, при котором текущая дисконтированная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями отличается от текущей дисконтированной стоимости оставшихся денежных потоков первоначального финансового обязательства на 10% и более.

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

Обесценение

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

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

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

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

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

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков

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

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

Реструктурированные финансовые активы

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

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

Кредитно-обесцененные финансовые активы

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

Представление резерва под ожидаемые кредитные убытки

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

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

Списания

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

Денежные средства и их эквиваленты.

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

Выплаты или поступления денежных средств, представленные в отчете о движении денежных средств, представляют собой передачу денежных средств и их эквивалентов Банку, включая такие

начисленные или зачисленные на размещенные в Банком текущие счета контрагентов Банка суммы, как процентные доходы по займу или основная сумма долга, взысканные путем списания средств с текущего счета клиента, процентные платежи или выданные займы, зачисленные на текущий счет клиента, представляющие собой денежные средства или их эквивалент с точки зрения клиента.

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РУ.

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

Расчеты по банковским картам.

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

Средства в банках.

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

Кредиты и авансы клиентам.

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

- кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости; первоначально они оцениваются по справедливой стоимости с учетом дополнительных прямых затрат по сделке, а затем - по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставке;
- кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по ССПУ в обязательном порядке; такие кредиты оцениваются по справедливой стоимости с моментальным признанием изменений их стоимости в прибыли или убытке; и
- дебиторская задолженность по финансовой аренде.

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

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи.

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

Если получение залогового обеспечения в собственность за неплатежи приводит к приобретению контроля над бизнесом, объединение бизнеса учитывается по методу приобретения, при этом справедливая стоимость урегулированного займа представляет собой стоимость приобретения. К акциям, полученным в собственность за неплатежи, учетная политика для ассоциированных организаций применяется в тех случаях, когда Банк приобретает значительное влияние, но не

приобретает контроль. Стоимость ассоциированной организации равна справедливой стоимости кредита, урегулированного путем получения в собственность заложенных акций.

Инвестиции в долговые ценные бумаги.

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

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

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

Основные средства

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

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

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

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

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы Банка, кроме деловой репутации, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, а также нематериальные активы, приобретенные в результате объединения компаний (например, клиентская база и торговая марка). Приобретенные и признанные нематериальные активы капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данных активов. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по стоимости

приобретения за вычетом какой-либо накопленной амортизации и каких-либо накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются на основании линейного метода и оцениваются на предмет обесценения в случае наличия признаков обесценения данных активов.

Амортизация

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

- Здания – 20 лет;
- Офисное и компьютерное оборудование – от 2,5 до 10 лет;
- Транспортные средства – 5 лет;
- Нематериальные активы – 5 лет.

Земля имеет неограниченный срок полезной службы и амортизации не подлежит.

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

Финансовая аренда.

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

Обязательства по финансовой аренде.

Когда Банк выступает в роли арендатора и все риски, и выгоды, связанные с владением, передаются Банку, активы, переданные в аренду, учитываются в составе основных средств с даты возникновения арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости активов, переданных в аренду, и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Каждый арендный платеж относится частично на погашение обязательства, а частично – на финансовые расходы с целью обеспечения постоянной процентной ставки от величины остатка задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в статью «Прочие заемные средства». Процентные расходы отражаются в прибыли или убытке за год в течение срока аренды с использованием метода эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или, если у Банка нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности к моменту окончания срока аренды, в течение более короткого срока аренды.

Прекращенная деятельность.

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

Финансовые обязательства.

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

Прекращение признания финансовых обязательств.

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

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

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

Средства клиентов.

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

Обязательства по предоставлению кредитов.

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

Уставный капитал

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

полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Дивиденды

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

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

Прибыль на акцию

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

Процентные доходы и расходы, рассчитанные методом эффективной процентной ставки.

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости и оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

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

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

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

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

- финансовых активов, которые стали обесцененными (Стадия 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки);
- созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

Комиссионные доходы и расходы

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

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

Прочие процентные доходы и расходы.

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

Налогообложение

Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о совокупном доходе. Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Узбекистан. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

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

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

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

Помимо этого, в Республике Узбекистан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Банка. Эти налоги отражаются в отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

Взаимозачет.

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

Вознаграждение сотрудников и отчисления в фонды социального страхования

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

Информация по сегментам

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

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

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

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

Иностранная валюта

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

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

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

7 Денежные средства и эквиваленты

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства и их эквиваленты, оцениваемые по амортизированной стоимости	180 517 499	115 710 467
Денежные средства и их эквиваленты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	-
Итого денежных средств и их эквиваленты	180 517 499	115 710 467

Денежные средства и их эквиваленты, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Наличные средства	65 058 464	37 153 655
Остатки средств на текущих счетах в ЦБРУ	80 977 837	54 049 834
Остатки средств на текущих счетах в других банках	34 613 797	24 628 659
Резерв под кредитные убытки	(132 599)	(121 681)
Итого денежных средств и их эквивалентов, оцениваемых по амортизированной стоимости	180 517 499	115 710 467

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Банка имеются остатки средств по счетам и депозитов в одном банке, в котором остатки денежных средств превышают 10% капитала Банка. Совокупная сумма этих средств составила 31 317 898 тысяч УЗС.

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Банка имеются остатки средств по счетам и депозитов в одном банке, в котором остатки денежных средств превышают 10% капитала Банка. Совокупная сумма этих средств составила 23 184 316 тысяч УЗС.

В таблице ниже приведен анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов, оцениваемых по амортизированной стоимости, на основании кредитных рейтингов по состоянию на 31 декабря 2025 года. Описание системы классификации кредитного риска Банка представлен в Примечании 25. Балансовая стоимость остатков денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2025 года в таблице ниже представляет также максимальную подверженность Банка кредитному риску по этим активам:

	Низкий кредитный риск	Средний кредитный риск	Высокий кредитный риск	Итого
Остатки средств на текущих счетах в ЦБРУ	80 977 837	-	-	80 977 837
Остатки средств на текущих счетах в других банках	31 439 508	3 174 289	-	34 613 797
Резерв под кредитные убытки	(121 939)	(10 660)	-	(132 599)
Итого денежных средств и их эквивалентов, оцениваемых по амортизированной стоимости, кроме наличных средств	112 295 406	3 163 629	-	115 459 035

Балансовая стоимость остатков денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2024 года в таблице ниже представляет также максимальную подверженность Банка кредитному риску по этим активам:

	Низкий кредитный риск	Средний кредитный риск	Высокий кредитный риск	Итого
Остатки средств на текущих счетах в ЦБРУ	54 049 834	-	-	54 049 834
Остатки средств на текущих счетах в других банках	23 184 315	629 407	814 937	24 628 659
Резерв под кредитные убытки	(112 402)	(2 329)	(6 950)	(121 681)
Итого денежных средств и их эквивалентов, оцениваемых по амортизированной стоимости, кроме наличных средств	77 121 747	627 078	807 987	78 556 812

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

В таблице ниже представлена сверка входящих остатков резерва под убытки по текущим счетам в других банках, учитываемых по амортизированной стоимости, с разбивкой по соответствующим категориям.

	Стадия 1	Стадия 2	Итого
Остаток на 1 января 2024 года	110 178	5 645	115 823
Создание резерва под кредитные убытки	4 553	1 305	5 858
Остаток на 31 декабря 2024 года	114 731	6 950	121 681
Создание резерва под кредитные убытки	17 868	-	17 868
Восстановление резерва кредитных убытков	-	(6 950)	(6 950)
Остаток на 31 декабря 2025 года	132 599	-	132 599

8 Кредиты и авансы клиентам

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	290 781 109	303 554 958
Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-
Итого кредиты и авансы клиентам	290 781 109	303 554 958

Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости

Ниже представлена концентрация кредитов по отраслям экономики:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Физические лица	94 146 274	55 412 187
Строительство	93 978 072	107 041 940
Промышленность	42 762 999	37 834 247
Торговля	28 086 380	57 233 394
Транспорт и коммуникации	20 577 616	17 442 680
Сельское хозяйство и пищевое промышленность	13 591 155	15 782 856
Услуги	10 281 286	16 776 127
Резерв под кредитные убытки	(12 642 673)	(3 968 473)
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости	290 781 109	303 554 958

Ниже представлена структура концентрации риска клиентского кредитного портфеля по отраслям экономики по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Валовая балансовая стоимость	Резерв под кредитные убытки	Балансовая стоимость
Строительство	93 978 072	(1 287 789)	92 690 283
Физические лица	94 146 274	(2 993 765)	91 152 509
Промышленность	42 762 999	(93 921)	42 669 078
Торговля	28 086 380	(113 448)	27 972 932
Транспорт и коммуникации	20 577 616	(8 046 215)	12 531 401
Услуги	10 281 286	(67 056)	10 214 230
Сельское хозяйство и пищевое промышленность	13 591 155	(40 479)	13 550 676
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости	303 423 782	(12 642 673)	290 781 109

Ниже представлена структура концентрации риска клиентского кредитного портфеля по отраслям экономики по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Валовая балансовая стоимость	Резерв под кредитные убытки	Балансовая стоимость
Строительство	107 041 940	(898 767)	106 143 173
Торговля	57 233 394	(291 130)	56 942 264
Физические лица	55 412 187	(2 266 333)	53 145 854
Промышленность	37 834 247	(205 619)	37 628 628
Транспорт и коммуникации	17 442 680	(177 873)	17 264 807
Услуги	16 776 127	(87 764)	16 688 363
Сельское хозяйство и пищевое промышленность	15 782 856	(40 987)	15 741 869
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости	307 523 431	(3 968 473)	303 554 958

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Банка имеется двух клиентов с остатками кредита 50 398 608 тысяч УЗС остатки кредита клиентов, в которых остатки кредита превышают 10% капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Банка имеется три клиента с остатками кредита 82 474 275 тысяч УЗС остатки кредита клиентов, в которых остатки кредита превышают 10% капитала Банка.

В таблицах ниже представлен анализ кредитного качества кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, предоставленной Банком по состоянию на 31 декабря 2025 года. Описание терминов 12-месячные ожидаемые кредитные убытки, ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни в Примечании 25. Анализ кредитного качества ссуд, представленный в таблицах ниже, основан на шкале кредитного качества заемщиков, разработанный Банком.

Сводная	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Минимальный кредитный риск	128 651 489	2 347 036	-	130 998 525
Низкий кредитный риск	50 676 368	976 051	483 527	52 135 946
Средний кредитный риск	3 082 058	27 831 124	18 963 089	49 876 271
Высокий кредитный риск	693 088	11 976 912	29 853 617	42 523 617
Дефолтные активы	-	-	27 889 423	27 889 423
Итого валовая балансовая стоимость кредиты и авансы клиентам	183 103 003	43 131 123	77 189 656	303 423 782
Резерв под кредитные убытки	(1 472 398)	(1 607 404)	(9 562 871)	(12 642 673)
Итого кредиты и авансы клиентам	181 630 605	41 523 719	67 626 785	290 781 109

Юридические лица	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Минимальный кредитный риск	77 486 600	1 843 017	-	79 329 617
Низкий кредитный риск	18 831 908	-	-	18 831 908
Средний кредитный риск	1 245 674	26 691 337	16 264 202	44 201 213
Высокий кредитный риск	-	10 410 705	28 746 025	39 156 730
Дефолтные активы	-	-	27 758 040	27 758 040
Итого валовая балансовая стоимость кредиты юридическим лицам	97 564 182	38 945 059	72 768 267	209 277 508
Резерв под кредитные убытки	(388 644)	(1 247 819)	(8 012 445)	(9 648 908)
Итого кредиты юридическим лицам	97 175 538	37 697 240	64 755 822	199 628 600

Физические лица	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Минимальный кредитный риск	51 164 889	504 019	-	51 668 908
Низкий кредитный риск	31 844 460	976 051	483 527	33 304 038
Средний кредитный риск	1 836 384	1 139 787	2 698 887	5 675 058
Высокий кредитный риск	693 088	1 566 207	1 107 592	3 366 887
Дефолтные активы	-	-	131 383	131 383
Итого валовая балансовая стоимость кредиты физическим лицам	85 538 821	4 186 064	4 421 389	94 146 274
Резерв под кредитные убытки	(1 083 754)	(359 585)	(1 550 426)	(2 993 765)
Итого кредиты физическим лицам	84 455 067	3 826 479	2 870 963	91 152 509

В таблицах ниже представлен анализ кредитного качества кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, предоставленной Банком по состоянию на 31 декабря 2024 года. Анализ кредитного качества ссуд, представленный в таблицах ниже, основан на шкале кредитного качества заемщиков, разработанный Банком.

Сводная	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Минимальный кредитный риск	145 929 095	76 766 967	-	222 696 062
Низкий кредитный риск	62 819 430	11 050 782	9 850	73 880 062
Средний кредитный риск	7 562 259	627 911	-	8 190 170
Высокий кредитный риск	30 123	178 210	-	208 333
Дефолтные активы	-	-	2 548 804	2 548 804
Итого валовая балансовая стоимость кредиты и авансы клиентам	216 340 907	88 623 870	2 558 654	307 523 431
Резерв под кредитные убытки	(1 298 707)	(1 298 123)	(1 371 643)	(3 968 473)
Итого кредиты и авансы клиентам	215 042 200	87 325 747	1 187 011	303 554 958

Юридические лица	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Минимальный кредитный риск	109 883 680	76 263 532	-	186 147 212
Низкий кредитный риск	47 832 999	10 842 461	-	58 675 460
Средний кредитный риск	7 288 572	-	-	7 288 572
Итого валовая балансовая стоимость кредиты юридическим лицам	165 005 251	87 105 993	-	252 111 244
Резерв под кредитные убытки	(597 238)	(1 104 902)	-	(1 702 140)
Итого кредиты юридическим лицам	164 408 013	86 001 091	-	250 409 104

Физические лица	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Минимальный кредитный риск	36 045 415	503 435	-	36 548 850
Низкий кредитный риск	14 986 431	208 321	9 850	15 204 602
Средний кредитный риск	273 687	627 911	-	901 598
Высокий кредитный риск	30 123	178 210	-	208 333
Дефолтные активы	-	-	2 548 804	2 548 804
Итого валовая балансовая стоимость кредиты физическим лицам	51 335 656	1 517 877	2 558 654	55 412 187
Резерв под кредитные убытки	(701 469)	(193 221)	(1 371 643)	(2 266 333)
Итого кредиты физическим лицам	50 634 187	1 324 656	1 187 011	53 145 854

Анализ движения резерва под кредитные убытки за 2025 год под кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости:

Сводная	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток на 31 декабря 2024 года	1 298 707	1 298 123	1 371 643	3 968 473
Перевод в Стадию 1	409 972	(165 065)	(244 907)	-
Перевод в Стадию 2	(16 356)	672 074	(655 718)	-
Перевод в Стадию 3	(147 419)	(982 056)	1 129 475	-
Чистый расход от создания/(восстановление) резерва кредитных убытков внутри одной стадии	(72 506)	784 328	7 962 378	8 674 200
- в том числе новых выданных кредитов	1 199 757	193 057	3 649 679	5 042 493
Остаток на 31 декабря 2025 года	1 472 398	1 607 404	9 562 871	12 642 673

Юридические лица	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток на 31 декабря 2024 года	597 238	1 104 902	-	1 702 140
Перевод в Стадию 1	149 823	(149 823)	-	-
Перевод в Стадию 2	(384)	384	-	-
Перевод в Стадию 3	(139 047)	(928 565)	1 067 612	-
Чистый расход от создания/(восстановление) резерва кредитных убытков внутри одной стадии	(218 986)	1 220 921	6 944 833	7 946 768
- в том числе новых выданных кредитов	333 836	-	2 414 113	2 747 949
Остаток на 31 декабря 2025 года	388 644	1 247 819	8 012 445	9 648 908

Физические лица	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток на 31 декабря 2024 года	701 469	193 221	1 371 643	2 266 333
Перевод в Стадию 1	260 149	(15 242)	(244 907)	-
Перевод в Стадию 2	(15 972)	671 690	(655 718)	-
Перевод в Стадию 3	(8 372)	(53 491)	61 863	-
Чистый расход от создания/(восстановление) резерва кредитных убытков внутри одной стадии	146 480	(436 593)	1 017 545	727 432
- в том числе новых выданных кредитов	865 921	193 057	1 235 566	2 294 544
Остаток на 31 декабря 2025 года	1 083 754	359 585	1 550 426	2 993 765

Анализ движения резерва под кредитные убытки за 2024 год под кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости:

Сводная	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток на 1 января 2024 года	1 069 217	176 543	1 787 269	3 033 029
Перевод в Стадию 1	22 503	(22 503)	-	-
Перевод в Стадию 2	(8 383)	8 383	-	-
Перевод в Стадию 3	(828)	-	828	-
Чистый расход от создания/(восстановление) резерва кредитных убытков внутри одной стадии	216 198	1 135 700	(416 454)	935 444
- в том числе новых выданных кредитов	1 247 879	1 291 103	1 361 794	3 900 776
Остаток на 31 декабря 2024 года	1 298 707	1 298 123	1 371 643	3 968 473

Юридические лица	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток на 1 января 2024 года	678 034	152 780	463 613	1 294 427
Перевод в Стадию 1	-	-	-	-
Чистый расход от создания/(восстановление) резерва кредитных убытков внутри одной стадии	(80 796)	952 122	(463 613)	407 713
- в том числе новых выданных кредитов	597 238	1 104 902	-	1 702 140
Остаток на 31 декабря 2024 года	597 238	1 104 902	-	1 702 140

Физические лица	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток на 1 января 2024 года	391 183	23 763	1 323 656	1 738 602
Перевод в Стадию 1	22 503	(22 503)	-	-
Перевод в Стадию 2	(8 383)	8 383	-	-
Перевод в Стадию 3	(828)	-	828	-
Чистый расход от создания/(восстановление) резерва кредитных убытков внутри одной стадии	296 994	183 578	47 159	527 731
- в том числе новых выданных кредитов	650 641	186 201	1 361 794	2 198 636
Остаток на 31 декабря 2024 года	701 469	193 221	1 371 643	2 266 333

Все кредиты были предоставлены компаниям, осуществляющим свою деятельность в Республике Узбекистан.

Информация по кредитному качеству по кредитам по состоянию на 31 декабря 2025 выглядит следующим образом:

	Кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Итого
Непросроченные	98 422 102	86 754 298	185 176 400
Просроченные;			
- с задержкой платежа менее 30 дней	1 843 017	1 133 052	2 976 069
- с задержкой платежа на срок от 30 до 90 дней	37 102 043	2 311 996	39 414 039
- с задержкой платежа на срок от 90 до 180 дней	60 167 040	3 760 759	63 927 799
- с задержкой платежа на более 180 дней	11 743 306	186 169	11 929 475
Итого валовая балансовая стоимость кредиты и авансы клиентам	209 277 508	94 146 274	303 423 782
Резерв под кредитные убытки	(9 648 908)	(2 993 765)	(12 642 673)
Итого кредиты и авансы клиентам	199 628 600	91 152 509	290 781 109

Информация по кредитному качеству по кредитам по состоянию на 31 декабря 2024 выглядит следующим образом:

	Кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Итого
Непросроченные	248 714 332	47 151 296	295 865 628
Просроченные;			
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	590 562	590 562
- с задержкой платежа на срок от 30 до 90 дней	3 396 912	7 670 329	11 067 241
Итого валовая балансовая стоимость кредиты и авансы клиентам	252 111 244	55 412 187	307 523 431
Резерв под кредитные убытки	(1 702 140)	(2 266 333)	(3 968 473)
Итого кредиты и авансы клиентам	250 409 104	53 145 854	303 554 958

9 Инвестиционные финансовые активы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	28 139 697	26 560 864
Итого инвестиционные финансовые активы	28 139 697	26 560 864

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Государственные облигации	26 191 789	24 509 732
Корпоративные облигации	2 090 740	2 088 219
Резерв под кредитные убытки	(142 832)	(37 087)
Итого ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	28 139 697	26 560 864

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2025 года, для которых оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается на основе уровней кредитного риска.

	Низкий кредитный риск	Итого
Государственные облигации	26 191 789	26 191 789
Корпоративные облигации	2 090 740	2 090 740
Резерв под кредитные убытки	(142 832)	(142 832)
Итого ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	28 139 697	28 139 697

В таблицах ниже представлен анализ кредитного качества инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, предоставленной Банком по состоянию на 31 декабря 2024 года.

	Низкий кредитный риск	Итого
Государственные облигации	24 509 732	24 509 732
Корпоративные облигации	2 088 219	2 088 219
Резерв под кредитные убытки	(37 087)	(37 087)
Итого ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	26 560 864	26 560 864

10 Основные средства и нематериальные активы

Ниже представлена информация о движении основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Активы в форме права пользования	Итого основные средства	Нематериальные активы	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	1 425 397	7 325 175	7 568 166	16 318 738	275 922	16 594 660
<i>Первоначальная стоимость</i>						
Остаток на 31 декабря 2024 года	2 740 732	17 936 172	9 223 916	29 900 820	1 563 515	31 464 335
Поступления	3 844	5 317 304	2 098 375	7 419 523	-	7 419 523
Выбытие и списание	-	(429 370)	-	(429 370)	(863 714)	(1 293 084)
Остаток на 31 декабря 2025 года	2 744 576	22 824 106	11 322 291	36 890 973	699 801	37 590 774
<i>Накопленная амортизация</i>						
Остаток на 31 декабря 2024 года	1 315 335	10 610 997	1 655 750	13 582 082	1 287 593	14 869 675
Амортизационные отчисления	89 152	2 360 642	501 909	2 951 703	120 976	3 072 679
Выбытие и списание	-	(429 370)	-	(429 370)	(863 714)	(1 293 084)
Остаток на 31 декабря 2025 года	1 404 487	12 542 269	2 157 659	16 104 415	544 855	16 649 270
Остаточная стоимость на 31 декабря 2025 года	1 340 089	10 281 837	9 164 632	20 786 558	154 946	20 941 504

Ниже представлена информация о движении основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Активы в форме права пользования	Итого основные средства	Нематериальные активы	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2024 года	1 513 457	2 885 940	5 289 295	9 688 692	484 225	10 172 917
<i>Первоначальная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2024 года	2 740 732	11 784 169	6 316 069	20 840 970	1 563 515	22 404 485
Поступления	-	6 614 597	2 907 847	9 522 444	-	9 522 444
Выбытие и списание	-	(462 594)	-	(462 594)	-	(462 594)
Остаток на 31 декабря 2024 года	2 740 732	17 936 172	9 223 916	29 900 820	1 563 515	31 464 335
<i>Накопленная амортизация</i>						
Остаток на 1 января 2024 года	1 227 275	8 898 229	1 026 774	11 152 278	1 079 290	12 231 568
Амортизационные отчисления	88 060	2 175 362	628 976	2 892 398	208 303	3 100 701
Выбытие и списание	-	(462 594)	-	(462 594)	-	(462 594)
Остаток на 31 декабря 2024 года	1 315 335	10 610 997	1 655 750	13 582 082	1 287 593	14 869 675
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	1 425 397	7 325 175	7 568 166	16 318 738	275 922	16 594 660

11 Прочие активы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие финансовые активы		
Комиссионные доходы к получению	1 747 851	16 624
Дебиторская задолженность от денежных переводов	1 156 644	1 385 234
Незавершенные расчеты по банковским картам	413 264	6 529 130
За вычетом резерва под кредитные убытки	(198 875)	(396 270)
Итого прочих финансовых активов	3 118 884	7 534 718
Прочие нефинансовые активы		
Предоплата за услуги	11 432 958	3 212 522
Предоплата за оборудование и товары	337 582	325 174
Дебиторская задолженность от сотрудников	34 757	37 957
Расчеты по налогам, кроме налога на прибыль	3 507	27 029
Прочие нефинансовые активы	45 512	62 257
Итого прочих нефинансовых активов	11 819 559	3 664 939
Итого прочих активов	14 938 443	11 199 657

12 Средства других банков

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Средства других банков, оцениваемые по амортизированной стоимости	75 241 282	85 149 252
Средства других банков, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-
Итого средств банков	75 241 282	85 149 252
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Срочные депозиты банков	75 241 282	85 149 252
Итого средства банков, оцениваемых по амортизированной стоимости	75 241 282	85 149 252

13 Средства клиентов

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Государственные и общественные организации		
Депозиты до востребования	1 713 769	9 284 037
Срочные депозиты	-	20 000 000
Прочие юридические лица		
Депозиты до востребования	78 561 441	52 560 687
Срочные депозиты	91 961 800	94 044 794
Физические лица		
Депозиты до востребования	37 424 609	24 648 253
Срочные депозиты	63 759 914	8 078 943
Итого средства клиентов	273 421 533	208 616 714

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Финансовые услуги	40 510 944	56 087 596
Услуги	6 774 601	39 015 401
Физические лица	101 184 523	32 727 196
Жилищно-коммунальные услуги	56 761 800	30 600 395
Строительство	27 372 260	17 166 295
Торговля	30 564 935	15 996 074
Промышленность	4 841 918	3 519 216
Транспорт и коммуникации	2 418 290	3 187 076
Сельское хозяйство и пищевое производство	4 224	3 709
Прочее	2 988 038	10 313 756
Итого средства клиентов	273 421 533	208 616 714

На 31 декабря 2025 года у Банка имеется один клиент с остатками в размере 45 591 258 тысяч УЗС, в котором остаток средств превышает 10 процентов капитала Банка.

На 31 декабря 2024 года у Банка имеется три клиента с остатками в размере 74 555 222 тысяч УЗС, в котором остаток средств превышает 10 процентов капитала Банка.

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

14 Прочие обязательства

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность	1 201 815	583 887
Начисленные расходы по выплате вознаграждения персоналу	1 096 608	399 198
Расчеты по системы денежных переводов	698 556	-
Итого прочих финансовых обязательств	2 996 979	983 085
Прочие нефинансовые обязательства		
Обязательства по аренде	10 351 615	9 922 951
Резерв под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера и резерв по прочим обязательствам	569 533	111 510
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	141 001	792 764
Итого прочих нефинансовых обязательств	11 062 149	10 827 225
Итого прочих обязательств	14 059 128	11 810 310

15 Акционерный капитал

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал включает следующие компоненты:

	Количество акций, штук	Обыкновен- ные акции, тысяч УЗС	Итого
На 1 января 2024 года	100 000 000	100 000 000	100 000 000
Эмиссия новых акций	-	-	-
На 31 декабря 2024 года	100 000 000	100 000 000	100 000 000
Эмиссия новых акций	-	-	-
На 31 декабря 2025 года	100 000 000	100 000 000	100 000 000

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 000 УЗС за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Банка не имеются привилегированные акции.

16 Процентные доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке		
Денежные средства и их эквиваленты	7 213 918	2 975 079
Средства в других банках	-	1 568 685
Кредиты и авансы клиентам	75 500 672	43 487 996
Инвестиционные финансовые активы	4 258 279	4 024 727
Итого процентные доходов, рассчитанных по эффективной процентной ставке	86 972 869	52 056 487
Прочие процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	10 815 569	118 703
Итого прочих процентных доходов	10 815 569	118 703
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке		
Средства других банков	18 632 792	3 085 495
Средства клиентов	25 044 871	7 501 635
Итого процентных расходов, рассчитанных по эффективной процентной ставке	43 677 663	10 587 130
Прочие процентные расходы		
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 510 371	-
Обязательства по аренде	581 560	1 026 420
Итого прочих процентных расходов	3 091 931	1 026 420
Чистые процентные доходы	51 018 844	40 561 640

17 Комиссионные доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Комиссионные доходы		
Расчетные операции	8 498 853	1 619 271
Операции с банковскими картами	8 081 200	249 293
Комиссия за конвертацию и обмен валют	5 177 615	3 205 238
Кассовые операции	2 778 273	7 865 053
Комиссии по документарным операциям и прочим обязательствам кредитного характера	1 421 305	213 757
Операции клиентов с иностранной валютой	1 116 612	129 579
Ведение счета (Интерактивные услуги)	442 168	167 644
Прочее	13 312	-
Итого комиссионных доходов	27 529 338	13 449 835
Комиссионные расходы		
Расчетные операции	5 013 076	2 889 367
Операции с банковскими картами	7 898 380	1 180 554
Операции клиентов с иностранной валютой	1 336 247	502 370
Комиссии по документарным операциям и прочим обязательствам кредитного характера	1 292 812	504 461
Услуги инкассации	351 483	432 048
Комиссии по операциям с ценными бумагами	6 127	4 835
Прочее	-	14 212
Итого комиссионных расходов	15 898 125	5 527 847
Чистые комиссионные доходы	11 631 213	7 921 988

18 Административные и прочие операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Заработная плата и премии	41 753 966	22 352 352
Прочие вознаграждения сотрудникам	2 622 602	1 966 004
Единый социальный платеж	5 124 969	2 774 360
Расходы на персонал	49 501 537	27 092 716
Сопровождение программного обеспечение	7 664 738	2 106 334
Амортизация	3 072 679	3 100 701
Охрана	2 159 336	1 826 239
Коммунальные услуги	1 068 787	733 509
Ремонт	1 012 810	1 040 072
Членские взносы	972 137	131 376
Канцтовары	900 351	1 153 034
Аренда	557 810	-
Связь	475 254	146 303
Профессиональные услуги	465 200	669 425
Реклама	378 682	502 727
Командировочные расходы	323 597	252 964
Расходы по содержанию транспортных средств	299 327	238 914
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	223 372	574 555
Штраф и пени	100 420	-
Благотворительность и спонсорские расходы	60 000	-
Страхование	6 199	840
Убыток от продажи основных средств	256	-
Прочее	387 837	114 111
Итого прочие операционные расходы	20 128 792	12 591 104
Итого расходы на персонал и прочие операционные расходы	69 630 329	39 683 820

Стоимость аудиторских услуг за 2025 год, составляет 320 000 тысяч УЗС (2024 год: 465 000 тысяч УЗС).

19 Налог на прибыль

Компоненты расходов по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	292 942	2 991 058
Отложенное налогообложение	1 989 332	(1 006 537)
Расходы по налогу на прибыль за год	2 282 274	1 984 521

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

Ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет налог на прибыль юридических лиц (20 процентов).

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Прибыль до налогообложения	8 278 204	14 172 206
Теоретические налоговые отчисления по установленной ставке - 20%	1 655 641	2 834 441
Налоговые эффекты доходов или расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях:		
- расходы не уменьшающие налогооблагаемую базу	626 633	-
- доходы, не облагаемые налогом	-	(849 920)
Расходы по налогу на прибыль за период	2 282 274	1 984 521

Анализ отложенного налога по видам временных разниц

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

Ниже подробно представлены налоговые последствия движения временных разниц за 2025 год.

	31 декабря 2025 года	Восстановлено / (отнесено) на счета прибылей и убытков	31 декабря 2024 года
Налоговые эффекты временных разниц, уменьшающих / (увеличивающих) налогооблагаемую базу			
Денежные средства и их эквиваленты	26 545	(2 123)	24 422
Кредиты и авансы клиентам	(687 348)	1 752 362	1 065 014
Инвестиционные финансовые активы	28 566	(21 149)	7 417
Основные средства и нематериальные активы	195 789	97 174	292 963
Прочие активы	135 446	115 886	251 332
Прочие обязательства	156 539	47 183	203 722
Чистые отложенные налоговые активы	(144 462)	1 989 332	1 844 870
Признанные отложенные налоговые активы	542 885	1 301 985	1 844 870
Признанные отложенные налоговые обязательства	(687 348)	687 348	-
Чистые отложенные налоговые (обязательства) / активы	(144 462)	1 989 332	1 844 870

Ниже подробно представлены налоговые последствия движения временных разниц за 2024 год.

	31 декабря 2024 года	Восстановлено / (отнесено) на счета прибылей и убытков	01 января 2024 года
Налоговые эффекты временных разниц, уменьшающих / (увеличивающих) налогооблагаемую базу			
Денежные средства и их эквиваленты	24 422	(5 061)	19 361
Средства в других банках	-	11 862	11 862
Кредиты и авансы клиентам	1 065 014	(626 895)	438 119
Инвестиционные финансовые активы	7 417	(2 059)	5 358
Основные средства и нематериальные активы	292 963	(113 475)	179 488
Прочие активы	251 332	(166 478)	84 854
Прочие обязательства	203 722	(104 431)	99 291
Чистые отложенные налоговые активы	1 844 870	(1 006 537)	838 333
Признанные отложенные налоговые активы	1 844 870	(1 006 537)	838 333
Чистые отложенные налоговые (обязательства) / активы	1 844 870	(1 006 537)	838 333

20 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, приходящейся на обыкновенные акции, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года за вычетом среднего количества обыкновенных акций, выкупленных Банком у акционеров.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Прибыль за год, принадлежащая акционерам-владельцам обыкновенных акций	5 995 930	12 187 685
Чистая прибыль за период, принадлежащая акционерам (тысяч УЗС)	5 995 930	12 187 685
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода (шт)	100 000 000	100 000 000
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (шт/УЗС)	59,96	121,88

Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли Банком осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с законодательством Республики Узбекистан.

21 Условные финансовые обязательства

21.1 Страхование.

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

21.2 Юридические вопросы.

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

21.3 Налоговое законодательство.

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

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

21.4 Обязательства кредитного характера.

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

В дополнение к обязательствам кредитного характера Банк выдает гарантии надлежащего исполнения обязательств. Банк надлежащего исполнения обязательств представляют собой договоры страхования, которые предусматривают компенсацию в случае неспособности другой стороны исполнить договорное обязательство. Такие договоры, в дополнение к кредитному риску, передают нефинансовый риск неисполнения обязательств. Риск по договорам по обеспечению надлежащего исполнения обязательств заключается в вероятности наступления страхового события (то есть неисполнения договорных обязательств другой стороной). Основные риски Банка – это существенные изменения периодичности и величины платежей, возникающих по таким договорам, по сравнению с прогнозом. Банк использует данные за прошлые периоды и статистические методы для прогнозирования объема таких платежей. Претензии должны направляться до истечения срока действия договора, и большинство претензий подлежат урегулированию в краткосрочной перспективе. Это дает возможность Банку обеспечить высокую степень уверенности в отношении запланированных платежей и, вследствие этого, будущие потоки денежных средств. Банк управляет такими рисками, постоянно контролируя уровень платежей по таким продуктам и способна корректировать в будущем комиссионные вознаграждения на основании опыта изменения выплат страховых возмещений по претензиям. В Банке существует процесс обработки заявок на выплату страховых возмещений по претензиям, который предусматривает право пересмотра претензий и отклонения фальсифицированных или не соответствующих требованиям заявок.

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

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Гарантии выданные	80 856 167	31 862 402
Обязательство по предоставлению кредитов	3 185 000	18 646 155
Итого обязательства кредитного характера до вычета резерва под кредитные убытки	84 041 167	50 508 557
За вычетом резерва под кредитные убытки	(569 533)	(111 510)
Итого обязательства кредитного характера	83 471 634	50 397 047

22 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со своими основными акционерами, руководителями, а также с прочими сторонами. Эти операции включают осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, финансирование

торговых операций и операции с иностранной валютой. Согласно политике Банка, все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

Ниже указаны остатки активов и обязательств со связанными сторонами на отчетную дату:

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Акционеры	Прочие связанные стороны	Акционеры	Прочие связанные стороны
Активы				
Кредиты и авансы клиентам	-	157 211	-	-
Обязательства				
Средства клиентов	-	251 880	-	308 316

Ниже указаны начисленные доходы и расходы со связанными сторонами за период:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года		За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	
	Акционеры	Прочие связанные стороны	Акционеры	Прочие связанные стороны
Доходы и расходы				
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	-	47 314	-	-
Административные и прочие операционные расходы	-	5 862 351	-	4 520 167
- Вознаграждение ключевого управленческого персонала	-	5 862 351	-	4 520 167

23 Справедливая стоимость

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

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

- Уровень 1: котироваемые (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;
- Уровень 2: методики, в которых все вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке; и
- Уровень 3: методики, в которых используются вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не основывающиеся на данных, наблюдаемых на открытом рынке.

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

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	65 058 464	115 591 634	-	180 650 098
Наличные средства	65 058 464	-	-	65 058 464
Остатки средств на текущих счетах в ЦБРУ	-	80 977 837	-	80 977 837
Остатки средств на текущих счетах в других банках	-	34 613 797	-	34 613 797
Кредиты и авансы клиентам	-	-	303 423 782	303 423 782
Коммерческие кредиты юридических лиц	-	-	209 277 508	209 277 508
Потребительские и прочие кредиты физическим лицам	-	-	94 146 274	94 146 274
Инвестиционные финансовые активы	-	28 139 697	-	28 139 697
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	28 139 697	-	28 139 697
Прочие финансовые активы	-	-	3 118 884	3 118 884

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

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	37 153 655	78 678 493	-	115 832 148
Наличные средства	37 153 655	-	-	37 153 655
Остатки средств на текущих счетах в ЦБРУ	-	54 049 834	-	54 049 834
Остатки средств на текущих счетах в других банках	-	24 628 659	-	24 628 659
Кредиты и авансы клиентам	-	-	307 523 431	307 523 431
Коммерческие кредиты юридических лиц	-	-	252 111 244	252 111 244
Потребительские и прочие кредиты физическим лицам	-	-	55 412 187	55 412 187
Инвестиционные финансовые активы	-	26 560 864	-	26 560 864
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	26 560 864	-	26 560 864
Прочие финансовые активы	-	-	7 534 718	7 534 718

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

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости				
Средства других банков	75 241 282	-	-	75 241 282
Срочные депозиты банков	75 241 282	-	-	75 241 282
Средства клиентов	-	117 699 819	155 721 714	273 421 533
Депозиты до востребования	-	117 699 819	-	117 699 819
Срочные депозиты	-	-	155 721 714	155 721 714
Прочие финансовые обязательства	-	-	2 996 979	2 996 979

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

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости				
Средства других банков	85 149 252	-	-	85 149 252
Срочные депозиты банков	85 149 252	-	-	85 149 252
Средства клиентов	-	86 492 977	122 123 737	208 616 714
Депозиты до востребования	-	86 492 977	-	86 492 977
Срочные депозиты	-	-	122 123 737	122 123 737
Прочие финансовые обязательства	-	-	983 085	983 085

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

Для активов Банка использовал допущения о приростной ставке на заемный капитал и ставках досрочных погашений контрагента. Обязательства дисконтируются по ставке привлечения дополнительных заемных средств Банка. Обязательства, подлежащие погашению по требованию, дисконтировались, начиная с первого дня потенциального предъявления требования о погашении обязательства Банка. На обязательства Банка перед клиентами распространяется действие государственной программы страхования вкладов, до 200 млн УЗС по каждому клиенту. Справедливая стоимость этих обязательств отражает данные механизмы повышения качества кредита.

24 Управление капиталом

При управлении капиталом Банк имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РУ и в частности, требований системы страхования вкладов; обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующей организации и поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала с требованиями ЦБ РУ. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РУ, осуществляется ежемесячно по прогнозным и

фактическим данным, содержащим соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Руководством Банка.

Согласно статьи 13, Закона Республики Узбекистан «О банках и банковской деятельности» минимальный размер уставного капитала банка должен составлять с 1 сентября 2023 года двести миллиардов сумов, с 1 апреля 2024 года триста пятьдесят миллиардов сумов, с 1 января 2025 года пятьсот миллиардов сумов. Банк не выполняет данные требования на 31 декабря 2025 года.

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

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РУ, осуществляется с помощью ежемесячных отчётов, содержащих соответствующие расчёты, которые проверяются и визируются Председателем Правления Банка.

В таблице представлен анализ регулятивного капитала Банка, вычисленного на основании остатков по МСФО. Все расчеты отражены основываясь на понимании Банка:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Полностью оплаченные акции	100 000 000	100 000 000
Нераспределенная прибыль/(убыток)	70 025 827	57 838 142
Скорректированный капитал 1-го уровня	170 025 827	157 838 142
Чистая прибыль за период	5 995 930	12 187 685
Скорректированная общая сумма капитала, основанного на риске	176 021 757	170 025 827
Сумма балансовых и забалансовых активов, извещенных с учетом риска	657 603 495	575 426 221
Операционный риск	54 351 843	48 967 942
Рыночный риск	5 820 388	3 545 574
Скорректированная общая сумма активов, взвешенных с учетом риска	717 775 726	627 939 737
Коэффициенты достаточности капитала:		
Капитал первого уровня	23,7%	25,1%
Итого капитал	24,5%	27,1%

25 Управление рисками

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

25.1 Кредитный риск

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

Политика по снижению и ограничению риска. Банк управляет, устанавливает ограничения и контролирует концентрацию кредитного риска, где бы он не был установлен – в частности, в отношении индивидуальных контрагентов и групп, и в отношении отраслей промышленности. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Подверженность кредитному риску управляется посредством регулярного анализа способности

- Стадия 1 - «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» – Долговые финансовые инструменты, по которым не наблюдалось существенного увеличения кредитного риска, и по которым рассчитываются 12-месячные ожидаемые кредитные убытки.
- Стадия 2 - «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы» – Долговые финансовые инструменты с существенным увеличением кредитного риска, но не являющиеся обесцененными, по которым рассчитываются ожидаемые кредитные убытки в течение всего срока жизни финансового инструмента.
- Стадия 3 - «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы» – обесцененные долговые финансовые инструменты.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Количество рассматриваемых сценариев и их веса определяются на основании разработанной Банком методологии, с учетом имеющейся текущей, а также обоснованной прогнозной информации, однако, количество рассматриваемых сценариев не может быть менее двух (включая сценарий 100% потерь) и вероятность их осуществления должна быть выше нуля.
- Оценка ожидаемых потерь при индивидуальном подходе к резервированию учитывает временную стоимость денег, а также обоснованную информацию о прошлых, текущих и прогнозных будущих экономических условиях. Величина оценочного резерва под кредитные убытки определяется, как разница между валовой балансовой стоимостью долгового финансового актива до вычета оценочного резерва под кредитные убытки на дату оценки и его возмещаемой стоимости.

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

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

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

PD – вероятность дефолта, определяемая на основе риск-сегмента и внутреннего рейтинга (или группы просрочки) для соответствующего периода (12 месяцев или весь срок жизни инструмента (Lifetime PD)). Значения определяются на основе внутренних моделей, а также с использованием матриц миграции (Марковские цепи). Расчеты вероятности дефолта корректируются с учетом прогнозной информации. Показатели вероятности дефолта (PD), используемые Банком, на примере данных рейтингового агентства Moody's для финансовых институтов. Для корпоративных по основным отраслям экономики и физическим лицам используется данные публикуемый в официальных сайтах государственных органов, ЦБ РУ (www.cbu.uz) и других источников. В качестве прогнозной информации используются данные о качестве кредитного портфеля банков прошлых периодов, а также текущие и ожидаемые изменения макроэкономических переменных (например, рост реального ВВП, инфляция, рост реальных располагаемых денежных доходов населения и др.). Влияние этих экономических переменных на вероятность дефолта определяется с помощью статистического регрессионного анализа, и рассчитывается как влияние, оказанное этими переменными на уровень дефолтов в прошлые периоды. Банк оценивает ожидаемые кредитные убытки на период 12 месяцев (Стадия 1) или весь срок жизни инструмента, взвешенные с учетом вероятности сценариев. Данные ожидаемые кредитные убытки, взвешенные с учетом вероятности, определяются путем расчета каждого сценария по соответствующей модели ожидаемых кредитных убытков и их умножения на соответствующие веса сценария.

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

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

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

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

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

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

25.2 Рыночный риск

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

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

25.3 Прочий ценовой риск

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

25.4 Географический риск

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Банка по состоянию 31 декабря 2025 года:

	Узбекистан	Страны члены ОЭСР и ФАТФ	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	177 379 560	-	3 137 939	180 517 499
Кредиты и авансы клиентам	290 781 109	-	-	290 781 109
Инвестиционные финансовые активы	28 139 697	-	-	28 139 697
Прочие финансовые активы	1 962 240	-	1 156 644	3 118 884
Итого финансовых активов	498 262 606	-	4 294 583	502 557 189
Финансовые обязательства				
Средства других банков	75 241 282	-	-	75 241 282
Средства клиентов	273 421 533	-	-	273 421 533
Прочие финансовые обязательства	2 298 423	-	698 556	2 996 979
Итого финансовых обязательств	350 961 238	-	698 556	351 659 794
Чистые финансовые активы/(обязательства)	147 301 368	-	3 596 027	150 897 395
Обязательства кредитного характера	83 471 634	-	-	83 471 634

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Банка по состоянию 31 декабря 2024 года:

	Узбекистан	Страны члены ОЭСР и ФАТФ	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	114 387 957	-	1 322 510	115 710 467
Кредиты и авансы клиентам	303 554 958	-	-	303 554 958
Инвестиционные финансовые активы	26 560 864	-	-	26 560 864
Прочие финансовые активы	6 214 241	-	1 320 477	7 534 718
Итого финансовых активов	450 718 020	-	2 642 987	453 361 007
Финансовые обязательства				
Средства других банков	85 149 252	-	-	85 149 252
Средства клиентов	208 616 714	-	-	208 616 714
Прочие финансовые обязательства	983 085	-	-	983 085
Итого финансовых обязательств	294 749 051	-	-	294 749 051
Чистые финансовые активы/(обязательства)	155 968 969	-	2 642 987	158 611 956
Обязательства кредитного характера	50 397 047	-	-	50 397 047

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

25.5 Валютный риск

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по состоянию на конец отчетного периода:

	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
2025			
УЗС	434 170 905	284 827 349	149 343 556
Доллары США	64 971 873	66 478 293	(1 506 420)
Евро	1 912 372	168 595	1 743 777
Прочие	1 502 039	185 557	1 316 482
Итого	502 557 189	351 659 794	150 897 395
2024			
УЗС	408 861 191	237 889 787	170 971 404
Доллары США	42 626 486	56 764 761	(14 138 275)
Евро	1 560 256	94 489	1 465 767
Прочие	313 074	14	313 060
Итого	453 361 007	294 749 051	158 611 956

Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов иностранных валют на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Совет устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Казначейство Банка измеряет свой валютный риск анализом своей чистой валютной позиции, денонмированной в ту же валюту, а также анализирует эффект усиления/обесценения той же валюты в отношении к Узбекскому Суму на прибыль и убыток Банка.

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

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Укрепление доллара США на 10%	(150 642)	(1 413 828)
Ослабление доллара США на 10%	150 642	1 413 828
Укрепление Евро на 10%	174 378	146 577
Ослабление Евро на 10%	(174 378)	(146 577)

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

25.6 Риск ликвидности.

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

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

Управление ликвидностью Банк 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 ежемесячной основе в соответствии с требованиями ЦБ РУ.

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

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

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

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

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

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

Анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2025 года представлен в следующей таблице:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 2 лет	Более 2 лет	Итого
Финансовые активы						
Кредиты и авансы клиентам	86 996 873	52 528 481	58 229 420	54 449 120	40 691 854	290 781 109
Инвестиционные финансовые активы	1 386 264	-	2 000 000	-	24 753 433	28 139 697
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	88 383 137	52 528 481	60 229 420	54 449 120	65 445 287	318 920 806
Денежные средства и их эквиваленты	180 517 499	-	-	-	-	180 517 499
Прочие финансовые активы	3 118 884	-	-	-	-	3 118 884
Итого финансовые активы	272 019 520	52 528 481	60 229 420	54 449 120	65 445 287	502 557 189
Финансовые обязательства						
Средства других банков	51 190 622	-	24 050 660	-	-	75 241 282
Средства клиентов	122 191	5 302 224	79 548 436	70 500 480	248 383	155 721 714
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	51 312 813	5 302 224	103 599 096	70 500 480	248 383	230 962 996
Средства клиентов	117 699 819	-	-	-	-	117 699 819
Прочие финансовые обязательства	2 996 979	-	-	-	-	2 996 979
Итого финансовые обязательства	172 009 611	5 302 224	103 599 096	70 500 480	248 383	351 659 794
Разница между финансовым активами и обязательствами	100 009 909	47 226 257	(43 369 676)	(16 051 360)	65 196 904	150 897 395
Разница между финансовым активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	37 070 324	47 226 257	(43 369 676)	(16 051 360)	65 196 904	87 957 810
Разница между финансовым активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	37 070 324	84 296 581	40 926 905	24 875 545	90 072 449	
Разница между финансовым активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	7,38%	16,77%	8,14%	4,95%	17,92%	

Анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2024 года представлен в следующей таблице:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 2 лет	Более 2 лет	Итого
Финансовые активы						
Кредиты и авансы клиентам	9 191 876	31 539 840	125 683 239	81 616 121	55 523 882	303 554 958
Инвестиционные финансовые активы	-	24 560 864	-	2 000 000	-	26 560 864
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	9 191 876	56 100 704	125 683 239	83 616 121	55 523 882	330 115 822
Денежные средства и их эквиваленты	115 710 467	-	-	-	-	115 710 467
Прочие финансовые активы	7 534 718	-	-	-	-	7 534 718
Итого финансовые активы	132 437 061	56 100 704	125 683 239	83 616 121	55 523 882	453 361 007
Финансовые обязательства						
Средства других банков	13 033 836	2 000 000	32 000 000	25 194 836	12 920 480	85 149 252
Средства клиентов	-	700 001	23 526 105	95 897 631	2 000 000	122 123 737
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	13 033 836	2 700 001	55 526 105	121 092 567	14 920 480	207 272 989
Средства клиентов	86 492 977	-	-	-	-	86 492 977
Прочие финансовые обязательства	983 085	-	-	-	-	983 085
Итого финансовые обязательства	100 509 898	2 700 001	55 526 105	121 092 567	14 920 480	294 749 051
Разница между финансовым активами и обязательствами	31 927 163	53 400 703	70 157 134	(37 476 446)	40 603 402	158 611 956
Разница между финансовым активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(3 841 960)	53 400 703	70 157 134	(37 476 446)	40 603 402	122 842 833
Разница между финансовым активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(3 841 960)	49 558 743	119 715 877	82 239 431	122 842 833	
Разница между финансовым активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	-0,85%	10,93%	26,41%	18,14%	27,10%	

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

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

25.7 Риск процентной ставки.

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

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

Со стороны Банка ведётся мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице далее представлены процентные ставки по финансовым инструментам на отчетную дату:

	2025		2024	
	УЗС	Доллары США	УЗС	Доллары США
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	12%	-	12%	-
Кредиты и авансы клиентам	12%-34%	16%-20,8%	2%-34%	16%
Инвестиционные финансовые активы	15%	-	17%	-
Финансовые обязательства				
Средства других банков	20%	10%	17,5%-21	12%
Средства клиентов	0%-25%	2%-7%	0%-25%	6%-7%

26 Информация по сегментам

Основным форматом предоставления информации по сегментам деятельности Банка является представление информации по операционным сегментам, вспомогательным – по географическим сегментам.

Все операции и обслуживание связаны с клиентами Республики Узбекистан. Все клиенты Банка резиденты Республики Узбекистан.

26.1 Операционные сегменты

Банк осуществляет свою деятельность в двух основных операционных сегментах:

- Физические лица – предоставление банковских услуг частным клиентам и частным предпринимателям, ведение текущих счетов частных клиентов, прием сберегательных вкладов и депозитов, обслуживание дебетовых карт, предоставление потребительских кредитов и кредиты под залог недвижимости.
- Юридические лица – ведение расчетных счетов, привлечение депозитов, предоставление ссуда и других услуг по кредитованию, без акцептного списания средств, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.

Сделки между операционными сегментами осуществляются на обычных коммерческих условиях. Средства перераспределяются между сегментами, что приводит к перераспределению издержек финансирования, учитываемому при расчете операционного дохода. Проценты, начисляемые на эти средства, рассчитываются на основе стоимости привлечения капитала Банка. Другие существенные доходы или расходы по операциям между операционными сегментами отсутствуют. Активы и пассивы сегментов представляют собой активы и пассивы, составляющие большую часть баланса, но исключая такие статьи, как налогообложение заемных средств. Внутренние

расходы и корректировки трансфертного ценообразования учтены в результатах соответствующих сегментов. Для достоверного распределения доходов, полученных от внешних клиентов, между сегментами используются соглашения о распределении доходов.

В приведенной ниже таблице представлена информация о сегментной концентрации активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Физические лица	Юридические лица	Нераспределяемое	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	34 613 797	145 903 702	180 517 499
Кредиты и авансы клиентам	94 146 274	196 634 835	-	290 781 109
Инвестиционные финансовые активы	-	28 139 697	-	28 139 697
Прочие финансовые активы	1 156 644	1 962 240	-	3 118 884
Итого финансовых активов	95 302 918	261 350 569	145 903 702	502 557 189
Финансовые обязательства				
Средства других банков	-	75 241 282	-	75 241 282
Средства клиентов	101 184 523	172 237 010	-	273 421 533
Прочие финансовые обязательства	1 795 164	1 201 815	-	2 996 979
Итого финансовых обязательств	102 979 687	248 680 107	-	351 659 794
Чистые финансовые активы/(обязательства)	(7 676 769)	12 670 462	145 903 702	150 897 395
Обязательства кредитного характера	-	83 471 634	-	83 471 634

В приведенной ниже таблице представлена информация о сегментной концентрации активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Физические лица	Юридические лица	Нераспределяемое	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	24 628 659	91 081 808	115 710 467
Кредиты и авансы клиентам	55 412 187	248 142 771	-	303 554 958
Инвестиционные финансовые активы	-	26 560 864	-	26 560 864
Прочие финансовые активы	1 385 234	6 149 484	-	7 534 718
Итого финансовых активов	56 797 421	305 481 778	91 081 808	453 361 007
Финансовые обязательства				
Средства других банков	-	85 149 252	-	85 149 252
Средства клиентов	32 727 196	175 889 518	-	208 616 714
Прочие финансовые обязательства	399 198	583 887	-	983 085
Итого финансовых обязательств	33 126 394	261 622 657	-	294 749 051
Чистые финансовые активы/(обязательства)	23 671 027	43 859 121	91 081 808	158 611 956
Обязательства кредитного характера	-	50 397 047	-	50 397 047

В приведенной ниже таблице представлена информация о сегментной концентрации доходов и расходов за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	Физические лица	Юридические лица	Нераспределемое	Итого
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	22 645 346	57 113 605	7 213 918	86 972 869
Прочие процентные доходы	-	10 815 569	-	10 815 569
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	(8 406 379)	(35 271 284)	-	(43 677 663)
Прочие процентные расходы	-	(3 091 931)	-	(3 091 931)
Чистые процентные доходы	14 238 967	29 565 959	7 213 918	51 018 844
Создание резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	(727 432)	(7 901 764)	22 426	(8 606 770)
Чистые процентные доходы после создания резерва под кредитные убытки	13 511 535	21 664 195	7 236 344	42 412 074
Комиссионные доходы	11 941 351	15 587 987	-	27 529 338
Комиссионные расходы	-	(15 898 125)	-	(15 898 125)
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валютой и от переоценки иностранной валютой	-	-	21 517 037	21 517 037
Восстановление/(создание) резерва под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера	-	(458 023)	-	(458 023)
Создание резерва по прочим активам	-	162 638	-	162 638
Прочие операционные доходы	-	2 643 594	-	2 643 594
Административные и прочие операционные расходы	(49 501 537)	(20 128 792)	-	(69 630 329)
Прибыль до налогообложения	(24 048 651)	3 573 474	28 753 381	8 278 204

В приведенной ниже таблице представлена информация о сегментной концентрации доходов и расходов за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Физические лица	Юридические лица	Нераспределемое	Итого
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	10 787 187	38 294 221	2 975 079	52 056 487
Прочие процентные доходы	-	118 703	-	118 703
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	(333 372)	(10 253 758)	-	(10 587 130)
Прочие процентные расходы	-	(1 026 420)	-	(1 026 420)
Чистые процентные доходы	10 453 815	27 132 746	2 975 079	40 561 640
Создание резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	(527 731)	(54 437)	35 741	(546 427)
Чистые процентные доходы после создания резерва под кредитные убытки	9 926 084	27 078 309	3 010 820	40 015 213
Комиссионные доходы	5 765 081	7 684 754	-	13 449 835
Комиссионные расходы	-	(5 527 847)	-	(5 527 847)
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валютой и от переоценки иностранной валютой	-	-	6 038 894	6 038 894
Восстановление/(создание) резерва под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера	-	(111 510)	-	(111 510)
Создание резерва по прочим активам	-	(226 515)	-	(226 515)
Прочие операционные доходы	-	217 956	-	217 956
Административные и прочие операционные расходы	(27 092 716)	(12 591 104)	-	(39 683 820)
Прибыль до налогообложения	(11 401 551)	16 524 043	9 049 714	14 172 206


27 События после отчетной даты

28 августа 2025 года по решению Наблюдательного совета Банка принято решение о выпуске дополнительной эмиссии акции в количестве 400 млн. штук в номинальной стоимости 1 000 УЗС за штуку.

На 11 февраля 2026 года уставной фонд в размере 500 млрд. УЗС сформирован полностью со стороны единственного учредителя Банка Bond Investments Limited LLC зарегистрированный в Объединенные Арабские Эмираты (ОАЭ).


Пулатов Д.А.
Председатель Правления




Абдуллаев А.А.
Главный бухгалтер

17 апреля 2026 года